

# **Demonstrações Financeiras**

## **Da Mata S.A. Açúcar e Álcool**

31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente

# Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras .....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	8
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto .....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10



Edifício Trade Tower  
Av. José de Souza Campos, 900  
1º e 3º andares - Nova Campinas  
13092-123 - Campinas - SP - Brasil  
Tel: +55 19 3322-0500  
Fax: +55 19 3322-0559  
ey.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Administradores e Acionistas  
**Da Mata S.A. Açúcar e Alcool**  
Valparaíso - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Da Mata S.A Açúcar e Alcool (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfase - Reapresentação dos valores correspondentes**

Conforme mencionado na nota explicativa 5, em decorrência da identificação de erros na aplicação do CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa e do CPC 27 - Ativo imobilizado CPC 27, os valores correspondentes referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram reclassificados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

## **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

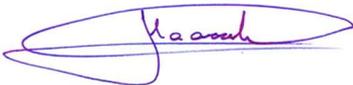
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração .

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluimos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Campinas, 07 de março de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-027623/F



José Antonio de A. Navarrete  
Contador CRC SP-198698/O

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022 (reapresentado)	01/01/2022 (reapresentado)
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	6	15.154	42.720	113.026
Contas a receber de clientes	7	4.006	54.774	27.279
Instrumentos financeiros derivativos	24	22.257	308	-
Estoques	8	299.797	126.627	80.511
Ativos biológicos	11	142.085	119.030	106.056
Adiantamentos a fornecedores		7.914	9.152	5.245
Impostos a recuperar	9	80.402	54.422	25.963
Outros créditos		3.140	3.832	2.705
Total do ativo circulante		<b>574.755</b>	410.865	360.785
Impostos a recuperar	9	9.223	7.707	8.983
Ativo fiscal diferido	10	-	18.498	20.120
Total do realizável a longo prazo		<b>9.223</b>	26.205	29.103
Ativo imobilizado	12	678.532	551.004	520.829
Ativos intangíveis		1.860	1.762	1.410
Direito de uso	13	682.188	721.720	735.618
		<b>1.362.580</b>	1.274.486	1.257.857
Total do ativo não circulante		<b>1.371.803</b>	1.300.691	1.286.960
Total do ativo		<b>1.946.558</b>	1.711.556	1.647.745

	Nota	2023	2022 (reapresentado)	01/01/2022 (reapresentado)
<b>Passivo</b>				
Fornecedores	14	<b>50.554</b>	36.807	32.560
Empréstimos e financiamentos	15	<b>367.450</b>	255.922	231.515
Arrendamentos e parcerias agrícolas a pagar	16	<b>245.954</b>	233.354	206.820
Salários e férias a pagar		<b>17.049</b>	16.842	12.884
Instrumentos financeiros derivativos	24	-	-	22.222
Impostos e contribuições a recolher		<b>14.560</b>	6.542	2.492
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	19	<b>120.000</b>	-	14.000
Adiantamento de clientes		<b>59.729</b>	1.516	16.537
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>875.296</b>	550.983	539.030
<b>Empréstimos e financiamentos</b>				
Empréstimos e financiamentos	15	<b>191.454</b>	327.991	310.796
Arrendamentos e parcerias agrícolas a pagar	16	<b>374.457</b>	448.113	493.327
Provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	18	<b>8.164</b>	7.304	7.134
Passivos fiscais diferidos	10	<b>17.230</b>	-	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>591.305</b>	783.408	811.257
<b>Total do passivo</b>		<b>1.466.601</b>	1.334.391	1.350.287
<b>Patrimônio Líquido</b>				
Capital social	19	<b>224.725</b>	224.725	219.725
Reservas de lucros		<b>240.546</b>	152.237	92.402
Ajuste de avaliação patrimonial	24.a	<b>14.686</b>	203	(14.669)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>479.957</b>	377.165	297.458
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.946.558</b>	1.711.556	1.647.745

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

Demonstração do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Receita líquida	20	<b>993.312</b>	923.773
Custos dos produtos vendidos	21	<b>(522.464)</b>	(661.611)
Lucro bruto		<b>470.848</b>	262.162
Despesas com vendas	21	<b>(62.704)</b>	(61.001)
Despesas administrativas e gerais	21	<b>(27.770)</b>	(25.177)
Outras receitas (despesas) operacionais	22	<b>1.862</b>	4.109
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		<b>382.236</b>	180.093
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	23	<b>6.138</b>	8.750
Despesas financeiras	23	<b>(91.046)</b>	(88.550)
Variações cambiais, líquidas	23	<b>(395)</b>	(1.158)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>296.933</b>	99.135
Imposto de renda e contribuição social correntes	10	<b>(60.362)</b>	(25.336)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	<b>(28.262)</b>	6.036
Lucro líquido do exercício		<b>208.309</b>	79.835

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício		<b>208.309</b>	79.835
Outros resultados abrangentes			
Ganhos líquidos (aumento) de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	24.a	<b>14.483</b>	14.872
Resultado abrangente total		<u><b>222.792</b></u>	<u>94.707</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

Nota	Capital social	Reservas de lucros				Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
		Legal	Para investimentos	Incentivos fiscais				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	219.725	14.571	77.831	-	(14.669)	-	297.458	
Perdas líquidas de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	-	-	-	14.872	-	14.872	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	79.835	79.835	
Proposta para destinação do lucro líquido:								
Reserva legal	19	3.992	-	-	-	(3.992)	-	
Reserva de incentivos fiscais	19	-	-	4.792	-	(4.792)	-	
Juros sobre capital próprio	19	-	-	-	-	(20.000)	(15.000)	
Reserva para investimentos	19	-	51.051	-	-	(51.051)	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	224.725	18.563	128.882	4.792	203	-	377.165	
Perdas líquidas de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	-	-	-	14.483	-	14.483	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	208.309	208.309	
Proposta para destinação do lucro líquido:								
Reserva legal	19	10.415	-	-	-	(10.415)	-	
Dividendos mínimos obrigatórios	19	-	-	-	-	(59.368)	(59.368)	
Dividendos adicionais	19	-	-	-	-	(34.132)	(34.132)	
Juros sobre capital próprio	19	-	-	-	-	(26.500)	(26.500)	
Reserva para investimentos	19	-	77.894	-	-	(77.894)	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2023	224.725	28.978	206.776	4.792	14.686	-	479.957	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022 (reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		208.309	79.835
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.b	28.262	(6.036)
Constituição de provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	18	860	170
Depreciação do ativo imobilizado	12	151.087	148.879
Depreciação do intangível		619	757
Amortização - direito de uso	13	189.457	186.440
Consumo de ativo biológico	11	129.742	121.329
Variações nos ativos biológicos (valor justo)	11	(51.818)	(10.466)
Resultado líquido na baixa de imobilizado	22	(5.978)	108
Provisão estimada para crédito liquidação duvidosa		-	1.801
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	15	78.200	77.503
Caixa proveniente das atividades operacionais		<b>728.740</b>	<b>600.320</b>
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber de clientes		50.768	(29.296)
Estoques		(173.170)	(46.117)
Ativo biológico	11	(100.979)	(123.837)
Impostos a recuperar		(27.496)	(27.183)
Adiantamento a fornecedores		(20.286)	3.272
Outros créditos		692	(1.127)
Fornecedores		13.747	4.247
Salários e férias a pagar		207	3.958
Impostos e contribuições a recolher		61.316	25.487
Adiantamento de clientes		58.213	(15.021)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(53.298)	(21.438)
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	15	(72.113)	(48.395)
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais		<b>466.341</b>	<b>324.870</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição do imobilizado	12	(278.701)	(191.122)
Venda de ativo imobilizado		6.064	-
Intangível		(717)	(1.108)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimentos		<b>(273.354)</b>	<b>(192.230)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Financiamentos bancários tomados	15	170.000	227.499
Financiamentos bancários pagos	15	(201.096)	(215.005)
Amortização de arrendamentos e parcerias	16	(189.457)	(186.440)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio		-	(29.000)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		<b>(220.553)</b>	<b>(202.946)</b>
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa		<b>(27.566)</b>	<b>(70.306)</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		42.720	113.026
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro		15.154	42.720
Aumento/redução no caixa e equivalentes de caixa		<b>(27.566)</b>	<b>(70.306)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 1. Contexto operacional

A Da Mata S.A. Açúcar e Álcool ("Companhia"), localizada no município de Valparaíso - SP, foi constituída em 27 de abril de 2006 e tem por atividade preponderante a fabricação e comercialização de etanol, açúcar VHP, cogeração de energia, levedura e outros derivados da cana-de-açúcar, bem como, o próprio cultivo da cana-de-açúcar.

Com histórico de moagem em contínuo crescimento, a Companhia esmagou na safra de 2023/2024 um volume de 4,3 milhões de toneladas de cana-de-açúcar, das quais 88% são de lavouras próprias e parcerias agrícolas e 12% são de fornecedores terceiros.

A companhia possui capacidade instalada de processamento para 5,5 milhões de toneladas de cana-de-açúcar. A moagem para o exercício de 2024, está estimada em 5,2 milhões de toneladas. A administração estima atingir sua capacidade plena de moagem, no exercício de 2025.

Em 2023, foram plantados 12.992 hectares, dos quais 2.184 foram destinados a áreas de expansão da lavoura. Para 2024, a expectativa da administração é de plantar mais de 11.509 hectares, dos quais 2.470 hectares serão em áreas de expansão.

Em 3 de janeiro de 2024, conforme nota explicativa 26, os acionistas aprovaram por meio de Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações da companhia. O objetivo é custear os investimentos necessários nas atividades de formação, renovação e manutenção de ativos biológicos, colheita e transporte de cana-de-açúcar para a produção de etanol.

#### Situação econômica e financeira da Companhia

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou um capital circulante negativo no montante de R\$ 300.541, sendo seus principais passivos circulantes empréstimos e financiamentos R\$367.450, arrendamentos e parcerias a pagar no montante de R\$ 245.954 e dividendos a juros sobre capital próprio a pagar no montante de R\$ 120.000 A administração entende que essa situação é pontual e no exercicio de 2024 já tomou medidas para melhoria deste indicador com a emissão das debêntures conforme divulgado na nota 26.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 1. Contexto operacional--Continuação

#### Situação econômica e financeira da Companhia—Continuação

A administração tem tomado medidas operacionais nos últimos anos para melhorar os índices operacionais da Companhia. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou melhorias em seus principais indicadores, destacando-se a margem bruta no montante de R\$ 470.848 (R\$ 262.162 em 2022), a geração de caixa operacional de R\$ 466.341 (R\$ 324.870 em 2022) e o lucro líquido no montante de R\$ 208.309 (R\$ 79.835 em 2022), representando um aumento de 80%, 44% e 161%, respectivamente, em relação ao exercício anterior.

Visando a melhoria contínua dos indicadores de performance e a solidez da companhia, possui premissas de:

- Implementação de melhorias contínuas nos processos para redução de custos operacionais, com consequente ganho de produtividade melhorando as margens operacionais.
- Consolidação da cultura de maximização de resultado pela busca de maior produtividade, eficiência e redução custo.
- Investimentos contínuos na planta industrial, ganhando eficiência nos processos e mantendo flexibilidade no mix de produção, facultando à Companhia produzir os produtos que agreguem maior valor ao resultado.
- Plano de renovação do canavial focado no melhor manejo varietal e na melhor operação de cultivo e fundação da lavoura com vistas a ganho de produtividade no processo de colheita.
- Investimentos em irrigação e fertirrigação, com distribuição automatizada buscando melhorar o TCH.
- Possibilidade de manutenção de créditos por terceiros para a viabilização de recursos de curto e longo prazo na forma de empréstimos e refinanciamentos.
- Quitação de dívida de curto prazo.
- Investe fortemente em inovação tecnológica buscando automatização dos serviços e atividades agrícolas captando os dados remotamente em tempo real, permitindo que as decisões e ações corretivas sejam tomadas no ato do acontecimento, proporcionando maior eficiência às atividades produtivas.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### Contexto operacional--Continuação

#### Conflito entre Rússia e Ucrânia

A Guerra entre Rússia e Ucrânia tem impactado a economia global, podendo ocasionar variações nos preços e na disponibilidade de insumos, especialmente fertilizantes, petróleo e outras commodities. A Companhia está atenta à situação, implementando medidas para otimizar seus recursos e garantir o fornecimento de insumos essenciais para seus processos produtivos.

A administração incorporou em suas projeções de longo prazo premissas que buscaram capturar os desafios/impactos, apresentados acima, e concluiu que a situação econômica da Companhia suporta esse ambiente de estresse global com base nos eventos conhecidos até o momento e com isso não identificou ajustes materiais a serem realizados até o momento.

## 2. Base de preparação

### a) Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conformidade com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela administração da Companhia em 07 de março de 2024.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização dos ativos biológicos de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela administração em sua gestão.

### b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação das demonstrações financeiras, a administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

#### a) Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação de políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- (i) Nota Explicativa nº 10 - ativos e passivos fiscais diferidos; e
- (ii) Nota Explicativa nº 24 - instrumentos financeiros.

#### b) Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota Explicativa nº 10 - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- Nota Explicativa nº 11 - mensuração do valor justo menos despesas de venda do ativo biológico;
- Nota Explicativa nº 12 - definição da vida útil do ativo imobilizado; e
- Nota Explicativa nº 18 - provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis - reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

#### i) *Mensuração a valor justo*

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros e não financeiros. Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

#### b) Incertezas sobre premissas e estimativas--Continuação

##### i) *Mensuração a valor justo*--Continuação

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota Explicativa nº 24 - instrumentos financeiros; e
- Nota Explicativa nº 11 - mensuração do valor justo menos despesas de venda do ativo biológico.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

#### a) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Os instrumentos financeiros derivativos são mensurados pelo valor justo;
- Os instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo;
- Os ativos biológicos são mensurados pelo valor justo menos o custo de venda.

#### b) Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia pela taxa de câmbio na data da transação. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. O ganho ou perda cambial em itens monetários é a diferença entre o custo amortizado da moeda funcional no começo do período, ajustado por juros e pagamentos efetivos durante o período, e o custo amortizado em moeda estrangeira à taxa de câmbio no final do período de apresentação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes na reconversão são reconhecidas no resultado.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Instrumentos financeiros

##### i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo por meio de resultado, acrescido, para um item não mensurado os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

##### ii) *Classificação e mensuração subsequente*

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes; ou ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e nesse caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado: é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado: é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, são classificados como ao valor justo por meio do resultado. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes como ao valor justo por meio do resultado se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

##### Ativos financeiros - avaliação do modelo de negócio

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à administração da Companhia;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

###### Ativos financeiros - avaliação do modelo de negócio--Continuação

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

###### Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o “principal” é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os “juros” são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

###### Ativos financeiros - avaliação do modelo de negócio

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

###### Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial.

Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Instrumentos financeiros--Continuação

##### iii) *Desreconhecimento*

###### Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

###### Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

##### iv) *Compensação*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Instrumentos financeiros--Continuação

##### v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*

A Companhia mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e taxa de juros. Derivativos embutidos são separados de seus contratos principais e registrados separadamente caso o contrato principal não seja um ativo financeiro e certos critérios sejam atingidos.

Os derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as variações no valor justo são normalmente registradas no resultado.

A Companhia designa certos derivativos como instrumentos de *hedge* para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa associada a transações previstas altamente prováveis, resultantes de mudanças nas taxas de câmbio e de preço de *commodities*.

No início das relações de *hedge* designadas, a Companhia documenta o objetivo do gerenciamento de risco e a estratégia de aquisição do instrumento de *hedge*. A Companhia também documenta a relação econômica entre o instrumento de *hedge* e o item objeto de *hedge*, incluindo se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* compensem-se mutuamente.

#### Hedges de fluxo de caixa

Quando um derivativo é designado como um instrumento de *hedge* de fluxo de caixa, a porção efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em outros resultados abrangentes e apresentada na conta de reserva de *hedge*. A porção efetiva das mudanças no valor justo do derivativo reconhecido em ORA limita-se à mudança cumulativa no valor justo do item objeto de *hedge*, determinada com base no valor presente, desde o início do *hedge*. Qualquer porção não efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida imediatamente no resultado.

A Companhia designa apenas as variações no valor justo do elemento *spot* dos contratos de câmbio a termo como instrumento de *hedge* nas relações de *hedge* de fluxo de caixa. A mudança no valor justo do elemento futuro de contratos a termo de câmbio (*forward points*) é contabilizada separadamente como custo de *hedge* e reconhecida em uma reserva de custos de *hedge* no patrimônio líquido.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Instrumentos financeiros--Continuação

##### v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*--Continuação

##### Hedges de fluxo de caixa--Continuação

Quando a transação objeto de *hedge* prevista resulta no reconhecimento subsequente de um item não financeiro, tal como estoques, o valor acumulado na reserva de *hedge* e o custo da reserva de *hedge* são incluídos diretamente no custo inicial do item não financeiro quando ele é reconhecido.

Com relação às outras transações objeto de *hedge*, o valor acumulado na reserva de *hedge* e o custo da reserva de *hedge* são reclassificados para o resultado no mesmo período ou em períodos em que os fluxos de caixa futuros esperados que são objeto de *hedge* afetarem o resultado.

Caso o *hedge* deixe de atender aos critérios de contabilização de *hedge*, ou o instrumento de *hedge* expire ou seja vendido, encerrado ou exercido, a contabilidade de *hedge* é descontinuada prospectivamente. Quando a contabilização dos *hedges* de fluxo de caixa for descontinuada, o valor que foi acumulado na reserva de *hedge* permanece no patrimônio líquido até que, para um instrumento de *hedge* de uma transação que resulte no reconhecimento de um item não financeiro, ele for incluído no custo do item não financeiro no momento do reconhecimento inicial ou, para outros *hedges* de fluxo de caixa, seja reclassificado para o resultado no mesmo período ou períodos à medida que os fluxos de caixa futuros esperados que são objeto de *hedge* afetarem o resultado.

Caso os fluxos de caixa futuros que são objeto de *hedge* não sejam mais esperados, os valores que foram acumulados na reserva de *hedge* e o custo da reserva de *hedge* são imediatamente reclassificados para o resultado.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### e) Imobilizado

##### i) *Reconhecimento e mensuração*

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde esses ativos estão localizados, e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas operacionais no resultado.

##### ii) *Custos subsequentes*

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

##### iii) *Depreciação*

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Terrenos não são depreciados.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

e) Imobilizado--Continuação

iii) *Depreciação*--Continuação

As vidas úteis médias estimadas para os períodos corrente e comparativo são as seguintes:

	<u>Vida útil em anos média</u>
Edifícios, dependências e benfeitorias	15 anos
Equipamentos industriais	10 anos
Instalações, máquinas e equipamentos	11 anos
Móveis e utensílios	8 anos
Veículos	5 anos
Plantas portadoras	5 anos
Informática e <i>software</i>	3 anos
Outras imobilizações	6 anos
Máquinas e implementos agrícolas	5 anos

Os métodos de depreciação e as vidas úteis são revistos a cada encerramento de exercício financeiro, e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

f) Redução ao valor recuperável (impairment)

i) *Ativos financeiros não derivativos*

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado;
- Investimentos de dívida mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e
- Ativos de contrato.

A Companhia mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço; e
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes e ativos de contrato são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 30 dias de atraso.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### f) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

##### i) *Ativos financeiros não derivativos*--Continuação

##### Instrumentos financeiros e ativos contratuais--Continuação

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- O ativo financeiro estiver vencido há mais de 90 dias.

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposto ao risco de crédito.

##### Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

##### Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui "problemas de recuperação" quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis: dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário; a probabilidade de que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### f) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

##### i) *Ativos financeiros não derivativos*--Continuação

##### Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

##### Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes individuais, a Companhia adota a política de baixar o valor contábil bruto quando o ativo financeiro está vencido há 180 dias com base na experiência histórica de recuperação de ativos similares. Com relação a clientes corporativos, a Companhia faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. A Companhia não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

##### ii) *Ativos não financeiros*

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os ativos biológicos, propriedade para investimento, estoques e ativos fiscais diferidos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado. No caso de ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas estas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs. O ágio de combinações de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### f) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

##### ii) *Ativos não financeiros*--Continuação

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

#### g) Arrendamentos

##### i) *Determinando quando um contrato contém um arrendamento*

No início do contrato, a Companhia determina se ele é ou contém um arrendamento.

No início ou na reavaliação sobre se um contrato contém um arrendamento, a Companhia separa os pagamentos e outras contraprestações requeridas pelo contrato referentes ao arrendamento daquelas referentes aos outros elementos do contrato com base no valor justo relativo de cada elemento. Se a Companhia conclui, para um arrendamento financeiro, que é impraticável separar os pagamentos de forma confiável, então o ativo e o passivo são reconhecidos por um montante igual ao valor justo do ativo; subsequentemente, o passivo é reduzido quando os pagamentos são efetuados e o custo financeiro associado ao passivo é reconhecido utilizando a taxa de captação incremental à Companhia.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### g) Arrendamentos--Continuação

##### ii) *Ativos arrendados*

Arrendamentos de ativos imobilizado que transferem para a Companhia substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade são classificados como arrendamentos financeiros. No reconhecimento inicial, o ativo arrendado é medido pelo valor igual ao menor valor entre o seu valor justo e o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento mercantil. Após o reconhecimento inicial, o ativo é registrado de acordo com a política contábil aplicável ao ativo.

Os ativos mantidos sob outros arrendamentos são classificados como arrendamentos operacionais e não são reconhecidos no balanço patrimonial da Companhia.

##### iii) *Pagamento de arrendamentos*

Os pagamentos de arrendamentos operacionais são reconhecidos no resultado pelo método linear pelo prazo do arrendamento. Os incentivos recebidos são reconhecidos como parte integrante das despesas totais de arrendamento, ao longo da vigência do arrendamento.

Os pagamentos mínimos de arrendamento efetuados sob arrendamentos financeiros são alocados como despesas financeiras e redução do passivo a pagar. As despesas financeiras são alocadas em cada período durante o prazo do arrendamento visando produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo.

#### i) Ativos biológicos

Os ativos biológicos são mensurados pelo valor justo, deduzidos das despesas de venda. Alterações no valor justo menos despesas de venda são reconhecidas no resultado. Custos de venda incluem todos os custos que seriam necessários para vender os ativos. A cana-de-açúcar em pé é transferida ao estoque pelo seu valor justo, deduzido das despesas estimadas de venda apurados na data de corte.

A cana-de-açúcar é mensurada a valor justo de acordo com o método de fluxo de caixa descontado. O período de colheita inicia-se no mês de abril de cada ano e termina, em geral, no mês de novembro do mesmo ano.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### h) Benefícios a empregados

##### *Benefícios de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado. O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

#### j) Provisões

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo.

#### k) Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definido em estatuto são reconhecidos como passivo.

#### l) Receita operacional

##### *Venda de produtos*

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia fabrica e vende açúcar e etanol. As vendas desses produtos são reconhecidas quando os produtos são entregues aos clientes, os quais passam a ter os benefícios e assumem todos os riscos inerentes aos produtos vendidos.

#### m) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem empréstimos, líquidas de desconto a valor presente das

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### m) Receitas financeiras e despesas financeiras--continuação

provisões, variações no valor justo por meio do resultado e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecidas nos ativos financeiros. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

Os ganhos e perdas cambiais são reportados em uma base líquida.

#### n) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

#### i) *Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente*

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

#### ii) *Despesas de imposto de renda e contribuição social diferidos*

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### n) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos. O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil.

#### ii) *Despesas de imposto de renda e contribuição social diferidos*--Continuação

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

o) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

#### *IFRS 17 - Contratos de Seguro*

O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 Contratos de Seguro) é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O IFRS 17 (CPC 50) substitui o IFRS 4 - Contratos de Seguro (equivalente ao CPC 11). O IFRS 17 (CPC 50) se aplica a todos os tipos de contratos de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão. O objetivo geral do IFRS 17 (CPC 50) é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras, cobrindo todos os aspectos contábeis relevantes. O IFRS 17 (CPC 50) é baseado em um modelo geral, complementado por:

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

o) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

*IFRS 17 - Contratos de Seguro--Continuação*

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (a abordagem de taxa variável)
- Uma abordagem simplificada (a abordagem de alocação de prêmios) principalmente para contratos de curta duração

*Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8*

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.

*Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2*

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis "significativas" por um requisito para divulgar suas políticas contábeis "materiais" e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras da Companhia.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

- o) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

*Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - Alterações ao IAS 12*

As alterações ao IAS 12 Income Tax (equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

As novas normas mencionadas acima não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

p) Normas emitidas, mais ainda não vigentes em 2023

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

*Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)*

Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações ao IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 - Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do IFRS 16 (CPC 06). A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

*Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante*

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao o CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que se entende por direito de adiar a liquidação.
- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

p) Normas emitidas, mais ainda não vigentes em 2023--Continuação

*Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante--Continuação*

Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

*Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7*

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos que as alterações terão, se aplicável, em suas demonstrações financeiras

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 5. Reapresentação de valores correspondentes

A Administração da Companhia está reapresentando os balanços patrimoniais de em 31 de dezembro de 2022 e 1º de janeiro de 2022, assim como a demonstração dos fluxos de caixa em função de reclassificações identificadas no exercício corrente. Essas reclassificações estão sendo apresentados retroativamente em conformidade com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis e produziram os seguintes impactos nas demonstrações financeiras da Companhia em relação aos valores anteriormente apresentados.

Os impactos dessas alterações nos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 1º de janeiro de 2022, estão apresentados a seguir:

#### Balanco patrimonial

	31 de dezembro de 2022			1º de janeiro de 2022		
	Anteriormente apresentado	Reclassificação	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Reclassificação	Reapresentado
Ativos						
Circulante						
Estoque (i)	114.371	12.256	126.627	67.569	12.942	80.511
Outros ativos circulantes	284.238	-	284.238	280.274	-	280.274
Total do ativo circulante	398.609	12.256	410.865	347.843	12.942	360.785
Não circulante						
Ativo Imobilizado (i)	563.260	(12.256)	551.004	533.771	(12.942)	520.829
Outros ativos não circulantes	749.687	-	749.687	766.131	-	766.131
Total do ativo não circulante	1.312.947	(12.256)	1.300.691	1.299.902	(12.942)	1.286.960
Total do ativo	1.711.556	-	1.711.556	1.647.745	-	1.647.745
Passivo						
Total do passivo circulante	550.983	-	550.983	539.030	-	539.030
Total do passivo não circulante	783.408	-	783.408	811.257	-	811.257
Total do passivo	1.334.391	-	1.334.391	1.350.287	-	1.350.287
Patrimônio líquido	377.165	-	377.165	297.458	-	297.458
Total do passivo e patrimônio líquido	1.711.556	-	1.711.556	1.647.745	-	1.647.745

i) Reclassificação dos gastos entressafra para a conta de estoques em linha com os pronunciamentos técnicos CPC 27 - Ativo imobilizado e CPC 16(R1) – Estoques

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

Em atendimento aos pronunciamento técnico CPC 03 (R2) Demonstração dos fluxos de caixa , a Companhia efetuou as seguintes reclassificações:

	31 de dezembro de 2022		
	Anteriormente apresentado	Reclassificação	Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro Líquido do exercício	79.835	-	79.835
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Depreciação do ativo imobilizado ii)	210.612	(61.733)	148.879
Outros ajustes de conciliação do lucro	371.606	-	371.606
Variações em:			
Estoques i) e ii)	(46.802)	685	(46.117)
Ativos biológicos iii)	-	(123.837)	(123.837)
Variação das demais contas	(105.496)	-	(105.496)
Fluxo de caixa e equivalentes de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	509.755	(184.885)	324.870
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado i)	(252.170)	61.048	(191.122)
Aquisição de ativos biológicos i)	(123.837)	123.837	-
Aquisição de intangível	(1.108)	-	(1.108)
Caixa e Equivalente de Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(377.115)	184.885	(192.230)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Financiamentos bancários tomados	227.499	-	227.499
Financiamentos bancários pagos	(215.005)	-	(215.005)
Amortização de arrendamento e parcerias	(186.440)	-	(186.440)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	(29.000)	-	(29.000)
Caixa e Equivalente de Caixa líquido usado nas atividades de financiamentos	(202.946)	-	(202.946)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(70.306)	-	(70.306)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	113.026	-	113.026
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	42.720	-	42.720
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(70.306)	-	(70.306)

- I) Reclassificação das adições dos gastos entressafra para atividade operacional
- II) Reclassificação das consumo dos gastos entressafra para atividade operacional
- III) Reclassificação do aumento do ativo biológico para atividade operacional

As reclassificações mencionadas não tiveram impacto nas demonstrações do resultado do exercício, do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, motivo pela qual elas não estão sendo reapresentadas.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e bancos	6	8
Aplicações financeiras (i)	<u>15.148</u>	<u>42.712</u>
	<u>15.154</u>	<u>42.720</u>

(i) As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. A aplicação é remunerada a 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

A exposição da Companhia a riscos de crédito e moeda para os ativos e passivos estão apresentadas na Nota Explicativa nº 24.

### 7. Contas a receber de clientes

Refere-se às contas a receber de clientes provenientes da venda de açúcar e etanol.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contas a receber - mercado interno	3.102	852
Contas a receber - mercado externo	<u>904</u>	<u>53.922</u>
	<u>4.006</u>	<u>54.774</u>

A exposição da Companhia a riscos de crédito e moeda para os ativos e passivos estão apresentadas na Nota Explicativa nº 24. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não havia contas a receber vencidas.

### 8. Estoques

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Em poder da Companhia:</b>		
Produtos acabados:		<b>(Reapresentado)</b>
- Etanol	151.425	87.405
- Açúcar	60.268	-
- Almoxarifado de materiais auxiliares e gastos entressafra	37.882	38.025
- (-) Provisão para perdas	(1.807)	(1.807)
<b>Estoque em poder de terceiros</b>		
- Insumos agrícolas	1.807	1.813
- Açúcar	50.222	1.191
	<u>299.797</u>	<u>126.627</u>

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 9. Impostos a recuperar

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
COFINS - Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (i)	<b>51.153</b>	27.620
COFINS - Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (sobre ativo fixo a recuperar)	<b>5.517</b>	6.069
PIS - Programa de Integração Social (i)	<b>11.142</b>	6.023
PIS - Programa de Integração Social (sobre ativo fixo a recuperar)	<b>1.198</b>	1.318
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (sobre ativo fixo a recuperar)	<b>11.020</b>	7.907
Crédito outorgado de ICMS - Decreto nº 67.121/22	-	4.792
Reintegra	<b>263</b>	1.050
IRRF - retido na fonte	<b>6.330</b>	5.054
Outros	<b>3.002</b>	2.296
	<b>89.625</b>	62.129
Ativo circulante	<b>80.402</b>	54.422
Ativo não circulante	<b>9.223</b>	7.707

- (i) No exercício de 2023, o aumento do imposto a recuperar é resultado dos créditos gerados nas compras de insumos, associado à estratégia da Companhia de reter estoques de etanol para comercialização futura. Esses fatores contribuíram para o expressivo aumento nos impostos a recuperar, principalmente de PIS e COFINS. A expectativa da Companhia é utilizar a parcela desses créditos reconhecida no ativo circulante para compensações de tributos federais durante o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2024.

### 10. Ativo e passivo fiscais diferidos

#### a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte natureza:

Nota	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Reconhecidos no resultado	Reconhecido no patrimônio líquido	Saldo em 31 de dezembro de 2023
<b>Ativo</b>				
Provisão pagamento de parceria agrícola e arrendamento a pagar.	18.434	<b>(14.049)</b>	-	<b>4.385</b>
Provisão para contingências	2.483	<b>292</b>	-	<b>2.775</b>
Provisão para perda	615	-	-	<b>615</b>
Outras provisões diferenças temporárias	628	<b>(446)</b>	-	<b>182</b>
	<b>22.160</b>	<b>(14.203)</b>	-	<b>7.957</b>
<b>Passivo</b>				
Ativo biológico	(3.557)	<b>(14.059)</b>	-	<b>(17.616)</b>
Instrumentos financeiros derivativos - 24.a	(105)	-	<b>(7.466)</b>	<b>(7.571)</b>
	<b>(3.662)</b>	<b>(14.059)</b>	<b>(7.466)</b>	<b>(25.187)</b>
Valor líquido	<b>18.498</b>	<b>(28.262)</b>	<b>(7.466)</b>	<b>(17.230)</b>

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 10. Ativo e passivo fiscais diferidos--Continuação

Nota	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Reconhecidos no resultado	Reconhecido no patrimônio líquido	Saldo em 31 de dezembro de 2022
<b>Ativo</b>				
Provisão pagamento de parceria agrícola e arrendamento a pagar.	12.312	6.122	-	18.434
Provisão para contingências	2.426	57	-	2.483
Provisão para perda	1.227	(612)	-	615
Outras provisões diferenças temporárias	153	475	-	628
Instrumentos financeiros derivativos - 24.a	7.553	-	(7.658)	(105)
	<u>23.671</u>	<u>6.042</u>	<u>(7.658)</u>	<u>22.055</u>
<b>Passivo</b>				
Ativo biológico	(3.551)	(6)	-	(3.557)
Valor líquido	<u>20.120</u>	<u>6.036</u>	<u>(7.658)</u>	<u>18.498</u>

#### b) Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada como segue:

	2023	2022
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>296.933</b>	99.135
Alíquota nominal	<b>34%</b>	34%
(=) Despesas com imposto a alíquota nominal	<b>(100.957)</b>	(33.706)
(+) Adições e exclusões permanentes	<b>(316)</b>	2.487
(+) Benefícios fiscal Lei nº 13.576/2017	<b>3.397</b>	3.281
(+) Juros sobre capital próprio (Nota 19 b)	<b>9.010</b>	6.800
(+) Benefício fiscal – reintegra	<b>242</b>	209
(+) Crédito outorgado de ICMS - Decreto nº 67.121/22 (Nota 9)	<b>-</b>	1.629
Total	<b>(88.624)</b>	(19.300)
Imposto de renda e contribuição social correntes	<b>(60.362)</b>	(25.336)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<b>(28.262)</b>	6.036
<b>(=) Imposto de renda e contribuição social no resultado</b>	<b>(88.624)</b>	(19.300)
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>(30%)</b>	(19%)

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 11. Ativos biológicos

A Companhia adota o Pronunciamento Técnico CPC 29 - Ativo Biológico, em que seus ativos biológicos de cana-de-açúcar são mensurados ao valor justo (nível 3) menos a despesa de venda no momento do reconhecimento inicial e no final de cada período de competência.

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	106.056
Aumento devido a novos tratos	123.837
Amortização em ativos biológicos devido a vendas e consumo	(121.329)
Mudança no valor justo menos despesas estimadas de venda	10.466
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>119.030</u>
Aumento devido a novos tratos	<b>100.979</b>
Amortização em ativos biológicos devido a vendas e consumo	<b>(129.742)</b>
Mudança no valor justo menos despesas estimadas de venda	<b>51.818</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<u><b>142.085</b></u>

#### Lavouras de cana-de-açúcar

As áreas cultivadas representam apenas as plantas de cana-de-açúcar, sem considerar as terras em que essas lavouras se encontram. As seguintes premissas foram utilizadas na determinação do valor justo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Área estimada de colheita (hectares)	<b>55.808</b>	54.596
Produtividade prevista (tons de cana/hectares)	<b>81,24</b>	69,69
Quantidade total de açúcar recuperável - ATR (kg)	<b>136,22</b>	137,06
Valor do Kg de ATR (R\$)	<b>1,2000</b>	1,2140
Taxa de desconto - % ao ano	<b>12,84%</b>	14,60%

A Companhia está exposta a uma série de riscos relacionados às suas plantações.

#### Riscos regulatórios e ambientais

A Companhia está sujeita às leis e regulamentos e estabeleceu políticas e procedimentos ambientais voltados ao cumprimento de leis ambientais e outras. A administração conduz análises regulares para identificar riscos ambientais e para garantir que os sistemas em funcionamento sejam adequados para gerenciar esses riscos.

## **Da Mata S.A. Açúcar e Álcool**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **11. Ativos biológicos--Continuação**

#### Riscos de oferta e demanda

A Companhia está exposta a riscos decorrentes da flutuação de preços e do volume de venda de suas plantações. Quando possível, a Companhia administra esse risco alinhando seu volume de extração com a oferta e demanda do mercado. A administração realiza análises regulares da tendência da indústria para garantir que a estrutura de preço da Companhia esteja de acordo com o mercado, e para garantir que os volumes projetados de extração estejam consistentes com a demanda esperada.

#### Riscos climáticos e outras

As plantações da Companhia estão expostas aos riscos de danos causados por mudanças climáticas, doenças, incêndios florestais e outras forças da natureza. A Companhia possui processos extensos em funcionamento voltados ao monitoramento e à redução desses riscos, incluindo inspeções regulares da saúde do canavial e análises de doenças e pragas, bem como adequando manejo, cultivando variedades resistentes aos riscos, o qual estão sendo considerados nas premissas de produtividade esperada para a próxima safra. A Companhia também se assegura contra desastres naturais.

## Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 12. Ativo imobilizado

Custo	Edifícios, dependências e benfeitorias	Equipamentos industriais	Instalações, máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Informática e software	Terrenos	Outras imobilizações	Máquinas e implementos agrícolas	Obras em andamento	Adiantamentos a fornecedores	Planto de cana	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	61.887	350.794	65.028	1.969	48.431	5.253	322	2.274	157.325	5.702	11.559	860.008	1.570.552
Adições	-	680	-	57	10.651	82	-	192	21.020	22.728	-	135.713	191.123
Baixas	-	-	-	(2)	(1.015)	(24)	-	(11)	(19.686)	-	-	-	(20.748)
Transferências para outros ativos	1.860	4.834	-	-	-	-	-	82	4.789	(6.776)	-	(4.789)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)</b>	63.747	356.308	65.028	2.024	58.067	5.311	322	2.537	163.438	21.252	(11.559)	990.932	1.728.966
Adições	-	2.035	-	81	4.491	120	-	169	55.974	31.200	38.074	147.573	279.717
Baixas	-	(59)	-	-	(5.522)	(374)	-	(1)	(6.277)	-	-	-	(12.233)
Transferências para outros ativos	(1.464)	10.194	-	-	-	-	-	-	(8.991)	(20.705)	-	20.966	-
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	62.283	368.478	65.028	2.105	57.036	5.057	322	2.705	204.144	30.731	38.074	1.159.471	1.996.434
<b>Depreciação</b>													
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	(37.681)	(226.632)	(60.968)	(1.716)	(33.164)	(4.837)	-	(1.325)	(122.402)	-	-	(560.998)	(1.049.723)
Depreciação do exercício	(3.921)	(28.581)	(3.329)	(56)	(7.131)	(169)	-	(207)	(14.247)	-	-	(91.238)	(148.879)
Baixas	-	-	-	2	918	24	-	-	19.696	-	-	-	20.640
<b>Em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)</b>	(41.602)	(255.213)	(64.297)	(1.770)	(39.377)	(4.982)	-	(1.532)	(116.953)	-	-	(652.236)	(1.177.962)
Depreciação do exercício	(2.725)	(23.713)	(256)	(59)	(6.852)	(157)	-	(215)	(16.971)	-	-	(100.139)	(151.087)
Baixas	-	51	-	-	5.451	374	-	1	6.270	-	-	-	12.147
Transferências	574	-	-	-	-	-	-	-	3.045	-	-	(3.619)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	(43.753)	(278.875)	(64.553)	(1.829)	(40.778)	(4.765)	-	(1.746)	(124.609)	-	-	(755.994)	(1.316.902)
<b>Valor contábil</b>													
<b>Em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)</b>	22.145	101.095	731	254	18.690	329	322	1.005	46.485	21.252	-	338.696	551.004
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	18.530	89.603	475	276	16.258	292	322	959	79.535	30.731	38.074	403.477	678.532

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 12. Ativo imobilizado--Continuação

#### Imobilizado dado em garantia

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, parcela significativa do ativo imobilizado da Companhia está garantindo operações de financiamentos de custeio agrícola, Finames e conta garantida junto às instituições financeiras divulgadas na Nota Explicativa nº 15.

#### Análise do valor de recuperação

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a administração não identificou indicativos de perda dos valor de recuperação dos ativos em uso.

### 13. Direito de uso

A movimentação do direito de uso a seguinte:

<u>Direito de uso</u>	<u>Parceria agrícola</u>
Em 31 de dezembro de 2021	735.618
(-) Amortizações	(186.440)
Novos contratos e renovações	37.698
Remensurações	134.844
Em 31 de dezembro de 2022	<u>721.720</u>
(-) Amortizações	<b>(189.457)</b>
Novos contratos e renovações	<b>92.853</b>
Remensurações	<b>57.072</b>
Em 31/12/2023	<u><b>682.188</b></u>

### 14. Fornecedores

<u>Passivo circulante</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fornecedores de cana-de-açúcar	<b>15.365</b>	9.993
Fornecedores de bens e serviços	<b>35.189</b>	26.814
	<u><b>50.554</b></u>	<u>36.807</u>

A exposição da Companhia a riscos de moeda e liquidez relacionados a contas a pagar a fornecedores e outras obrigações é divulgada na Nota Explicativa nº 24.

## Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 15. Empréstimos e financiamentos

As taxas de financiamentos e os prazos de vencimentos das operações estão assim distribuídos:

Modalidade	Moeda	Indexador	Taxa média anual de juros	Ano de vencimento	2023	2022
Cédula de crédito rural (CPR Financeira)	R\$	Taxa pós-fixada	CDI + 0,97%	2026	375.348	251.449
Custeio agrícola	R\$	Taxa pré-fixada	6,00%	2026	2.489	84.901
FINAME	R\$	Taxa pré-fixada	5,98%	2024	4.695	17.930
Crédito exportação	R\$	Taxa pós-fixada	CDI + 1,53%	2024 a 2026	176.372	229.633
					<b>558.904</b>	<b>583.913</b>
<b>Passivo circulante</b>					<b>367.450</b>	<b>255.922</b>
<b>Passivo não circulante</b>					<b>191.454</b>	<b>327.991</b>

#### Covenants e garantias

A Companhia possui contratos de empréstimo e financiamento com cláusula contratual restritiva exigindo a manutenção de certos índices financeiros anualmente (limite na relação dívida líquida/EBITDA), sendo que tais obrigações (*covenants*) foram atendidas pela Companhia no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Foram concedidos como garantia dos empréstimos e financiamentos:

- (1) Penhor de cana-de-açúcar;
- (2) Aval dos acionistas; e
- (3) Alienação fiduciária de ativos financiados.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 15. Empréstimos e financiamentos--Continuação

#### Valor justo, cronograma de pagamentos e movimentações

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o valor justo dos empréstimos e financiamentos se aproxima substancialmente do seu valor contábil em função da exposição a taxas de juros variáveis e a variação irrelevante do risco de crédito da Companhia.

A tabela a seguir demonstra amortizações e captações durante o período:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Saldo inicial</b>	<b>583.913</b>	542.311
Captações	<b>170.000</b>	227.499
Provisão de encargos	<b>78.200</b>	77.503
Amortização do principal	<b>(201.096)</b>	(215.005)
Pagamento de juros	<b>(72.113)</b>	(48.395)
<b>Saldo final</b>	<b>558.904</b>	583.913

As parcelas classificadas no passivo circulante e não circulante têm o seguinte cronograma de pagamento:

<u>Ano de vencimento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2023	-	255.922
2024	<b>367.450</b>	246.391
2025	<b>114.133</b>	40.800
2026	<b>77.321</b>	40.800
	<b>558.904</b>	583.913

### 16. Arrendamentos e parcerias a pagar

A partir de 1º de janeiro a 2019 a Companhia passou a reconhecer em suas demonstrações financeiras compromissos de compra de cana-de-açúcar com terceiros. A Companhia chegou a sua taxa incremental nominal, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado, para os prazos de seus contratos ajustadas a sua realidade econômica, taxa média 9,70% a.a.

A quantidade de cana-de-açúcar a ser adquirida é calculada com base em uma estimativa de colheita de cana-de-açúcar por área geográfica. A quantia a ser paga pela Companhia será determinada para cada período de colheita, de acordo com a sistemática de pagamento da cana-de-açúcar adotado pela CONSECANA.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 16. Arrendamentos e parcerias a pagar--Continuação

Os compromissos valorizados pelo CONSECANA de 31 de dezembro de 2023 e 2022 podem ser assim determinados:

Parceria agrícola a pagar	Saldos dos compromissos de parcerias	Saldo de adiantamento efetuados	Ajuste a valor presente da parceria	Total
Em 31 de dezembro de 2022	1.038.977	(40.252)	(317.258)	681.467
Novos contratos	<b>92.853</b>	-	<b>(31.488)</b>	<b>61.365</b>
Remensurações	<b>105.176</b>	-	<b>(16.615)</b>	<b>88.561</b>
Compensação dos adiantamentos	-	<b>(21.525)</b>	-	<b>(21.525)</b>
(-) Pagamentos efetuados	<b>(202.353)</b>	-	-	<b>(202.353)</b>
Apropriação encargos financeiros	-	-	<b>12.896</b>	<b>12.896</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.034.653</b>	<b>(61.777)</b>	<b>(352.465)</b>	<b>620.411</b>
Circulante				<b>245.954</b>
Não circulante				<b>374.457</b>
				<b>620.411</b>

Parceria agrícola a pagar	Saldos dos compromissos de parcerias	Saldo de adiantamento efetuados	Ajuste a valor presente da parceria	Total
Em 31 de dezembro de 2021	1.002.220	(35.470)	(266.603)	700.147
Novos contratos	53.985	-	(16.287)	37.698
Remensurações	179.288	-	(44.444)	134.844
Compensação dos adiantamentos	-	(4.782)	-	(4.782)
(-) Pagamentos efetuados	(196.516)	-	-	(196.516)
Apropriação encargos financeiros	-	-	10.076	10.076
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.038.977</b>	<b>(40.252)</b>	<b>(317.258)</b>	<b>681.467</b>
Circulante				233.354
Não circulante				448.113
				<b>681.467</b>

Os saldos estimados de parceria agrícola a pagar no curto e longo prazo têm a seguinte composição de vencimento:

	2023	2022
2023	-	233.354
2024	<b>245.954</b>	139.887
2025	<b>142.585</b>	117.891
2026	<b>95.913</b>	98.072
2027	<b>70.029</b>	77.220
A partir de 2028	<b>65.930</b>	15.043
	<b>620.411</b>	<b>681.467</b>

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 17. Partes relacionadas

a) Controladora

As partes controladoras finais da Companhia são AGP Negócios e Participações S.A. e Brasif Invest Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

b) Operações com pessoal-chave

A remuneração dos principais administradores, que compreendem empregados com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, é composta exclusivamente de benefícios de curto prazo, cujo montante destinado e reconhecido contabilmente como despesa foi de R\$10.867 (R\$10.024 em 2022). A Companhia não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em participações societárias.

c) Principais saldos e transações que afetaram o resultado

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, assim como as transações que influenciaram o resultado dos exercícios, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia e seus acionistas, conforme demonstrado a seguir:

	2023		2022	
	Saldos	Despesas	Saldos	Despesas
<b>Passivos</b>				
Arrendamento/parceria de terras				
- AGB Montebeluna Agrícola Ltda.	344.910	(53.251)	380.764	(53.239)
- Brasif S/A Administração e Participações	2.278	(1.381)	3.504	(1.371)
- Pessoa física	-	(10.162)	9.783	(10.091)
	<b>347.188</b>	<b>(64.794)</b>	394.051	(64.701)

Refere-se aos saldos de adiantamentos efetuados para o fornecimento de cana. Os contratos de parceria agrícola e as compras de cana-de-açúcar (fornecedores) foram efetuados em condições similares aos contratos firmados com terceiros e estão classificadas na rubrica de "Arrendamentos e parcerias a pagar".

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 18. Provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis

A administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações trabalhistas em curso, como se segue:

A movimentação ocorrida nos exercícios foi a seguinte:

	<b>Trabalhistas</b>	<b>Cíveis, ambientais e outros</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	6.056	1.078	7.134
Adição	-	170	170
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	6.056	1.248	7.304
Adição	<b>500</b>	<b>360</b>	<b>860</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>6.556</b>	<b>1.608</b>	<b>8.164</b>

A Companhia possui outros processos administrativos e judiciais em andamento, cujas avaliações, efetuadas por seus assessores jurídicos, são consideradas como de risco de perda possível e cujas eventuais perdas financeiras foram mensuradas no montante de R\$2.168 (R\$1.298 em 31 de dezembro de 2022). Para os quais nenhuma provisão para perdas foi registrada nas demonstrações financeiras, uma vez que não é requerida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil.

### 19. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social era de R\$ 224.725, totalmente subscrito, representado por 219.725.126 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, como apresentado abaixo:

## Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 19. Patrimônio líquido--Continuação

a)

Acionista	31 de dezembro de 2023 e 2022	
	R\$	Participação acionária % Número de ações
AGP Negócios e Participações S.A.	112.363	50
Brasif Invest Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	112.363	50
Total	224.725	100
	109.862.563	109.862.563
	219.725.126	219.725.126

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 19. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Destinação do lucro líquido

O estatuto social da Companhia prevê a destinação do lucro, salvo deliberação em contrário da Assembleia Geral de acionistas, em : (a) 5% para constituição de reserva legal; (b) 30% para dividendos mínimos obrigatórios; e (c) 65% para constituição de Reserva de Investimentos.

Em Assembleias Geral Extraordinárias realizadas em 20 de dezembro de 2023 os acionistas, com fundamento nos Parágrafos Primeiro e Quinto do Artigo 20 do Estatuto Social da companhia, deliberam distribuir a título de antecipação de dividendos no montante de R\$120.000. Compostos pelos dividendos mínimos obrigatórios e dividendos adicionais propostos e juros sobre o capital próprio, sendo o saldo remanescente destinado para a reserva de investimentos, segundo permitido pelo estatuto da Companhia.

Com base nessa aprovação, a destinação do lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi a seguinte:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	<b>208.309</b>	79.835
(-) Reserva legal (5%)	<b>(10.415)</b>	(3.992)
(-) Reserva de incentivo fiscal	-	(4.792)
Base de cálculo para os dividendos mínimos	<b>197.894</b>	71.051
Dividendos mínimos obrigatórios	<b>30%</b>	30%
Dividendo anual mínimo obrigatório	<b>(59.368)</b>	-
Dividendo adicional (AGE 20 de dezembro de 2023)	<b>(34.132)</b>	-
Juros sobre capital próprio (AGE 20 de dezembro de 2023)	<b>(26.500)</b>	(20.000)
Saldo destinado para a reserva de investimentos	<b>77.894</b>	51.051

#### c) Reservas de lucros

##### *Reserva legal*

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 19. Patrimônio líquido--Continuação

#### c) Reservas de lucros--Continuação

##### *Reserva de incentivos fiscais*

Refere-se às parcelas da subvenção - produzir refletidas no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e transferidas para a rubrica "Reserva de incentivos fiscais", observando o disposto no artigo 5 da Emenda Constitucional nº 123, de 14 de julho de 2022.

##### *Reserva de investimentos*

É constituída com a finalidade de financiar expansão das atividades da Companhia, inclusive por meio de subscrição de aumentos de capital ou criação de novos empreendimentos, sendo que nos termos do artigo 25 do Estatuto Social é formado por 20% do lucro líquido do exercício e não pode ultrapassar 80% do capital social. Em 2023, a Companhia destinou 70% do lucro do exercício para formação de reserva de investimento, face aos investimentos planejados para os próximos exercícios.

### 20. Receita operacional

Abaixo é reproduzida a conciliação entre as receitas brutas para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

	<b>Nota</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Venda de produtos no mercado interno			
Etanol		<b>255.409</b>	243.705
Energia elétrica		<b>22.834</b>	36.790
Outros		<b>34.200</b>	30.088
		<b>312.443</b>	310.583
Venda de produtos no mercado externo			
Açúcar VHP		<b>712.238</b>	614.288
Resultado com derivativos	24.a	<b>6.660</b>	32.129
		<b>718.898</b>	646.417
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas		<b>(38.029)</b>	(33.227)
Total da receita contábil		<b>993.312</b>	923.773

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 21. Custos e despesas por natureza

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Materiais para revenda	-	7.695
Realização do valor justo dos ativos biológicos	<b>10.466</b>	10.446
Outras despesas	<b>7.526</b>	16.901
Serviços de terceiros	<b>37.063</b>	20.212
Fretes sobre vendas	<b>61.647</b>	59.936
Despesas com pessoal	<b>57.650</b>	60.786
Peças e serviços de manutenção	<b>72.957</b>	86.534
Matéria-prima e insumos consumidos	<b>22.025</b>	78.655
Amortização do direito de uso	<b>189.457</b>	186.440
Depreciação e amortização (incluindo os ativos biológicos colhidos)	<b>205.965</b>	230.650
Mudança de valor justo dos ativos biológicos	<b>(51.818)</b>	(10.466)
<b>Total</b>	<b>612.938</b>	<b>747.789</b>
Custo dos produtos vendidos	<b>522.464</b>	661.611
Despesas com vendas	<b>62.704</b>	61.001
Despesas administrativas e gerais	<b>27.770</b>	25.177
<b>Total</b>	<b>612.938</b>	<b>747.789</b>

### 22. Outras receitas (despesas) operacionais

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Receitas</b>		
Sucata e materiais	<b>1.209</b>	2.024
Ganho na venda de ativo - imobilizado	<b>5.978</b>	3.031
Venda de óleo Diesel	<b>287</b>	7.661
Recuperação de impostos - reintegra	<b>712</b>	614
Outras receitas	<b>17</b>	195
<b>Total das receitas</b>	<b>8.203</b>	13.525
<b>Despesas</b>		
Custo da baixa de ativo imobilizado	<b>(86)</b>	(108)
Outras despesas	<b>(6.255)</b>	(9.308)
<b>Total das despesas</b>	<b>(6.341)</b>	(9.416)
<b>Líquido</b>	<b>1.862</b>	4.109

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 23. Resultado financeiro

	2023	2022
<b>Receitas financeiras</b>		
Resultado de aplicações financeiras	4.056	7.432
Descontos obtidos	535	663
Juros recebidos e auferidos	1.547	655
	<b>6.138</b>	8.750
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros apropriados sobre financiamentos (Nota 15)	(78.200)	(77.503)
Ajuste a valor presente	(12.846)	(10.076)
Outras despesas financeiras	-	(971)
	<b>(91.046)</b>	(88.550)
<b>Variação cambial e monetária</b>		
Variação cambial positiva	5.174	5.045
Variação cambial negativa	(5.569)	(6.203)
	<b>(395)</b>	(1.158)
Resultado financeiro líquido	<b>(85.303)</b>	(80.958)

### 24. Instrumentos financeiros

31 de dezembro de 2023	Nota	Valor justo por meio do resultado	Valor contábil custo amortizado	Total
<b>Ativos</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	6	15.148	6	15.154
Contas a receber de clientes	7	-	4.006	4.006
Instrumentos financeiros derivativos	24	-	22.257	22.257
Outros créditos			3.140	3.140
<b>Passivos</b>				
Fornecedores	14	-	50.554	50.554
Empréstimos e financiamentos	15	-	558.904	558.904
Instrumentos financeiros derivativos			-	-
Adiantamento de clientes			59.729	59.729
31 de dezembro de 2022	Nota	Valor justo por meio do resultado	Valor contábil custo amortizado	Total
<b>Ativos</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	6	42.712	8	42.720
Contas a receber de clientes	7	-	54.774	54.774
Instrumentos financeiros derivativos	24	-	308	308
Outros créditos		-	3.832	3.832
<b>Passivos</b>				
Fornecedores	14	-	36.807	36.807
Empréstimos e financiamentos	15	-	583.913	583.913
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	-
Adiantamento de clientes		-	1.516	1.516

Os instrumentos financeiros descritos no quadro acima são classificados como nível 2.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### a) Instrumentos financeiros derivativos

Em 2023, visando a proteção de oscilações cambiais, a Companhia também contratou operações de *NDF - Non deliverable forward*, para entregas relativas ao exercício de 2024, com valor equivalente a USD130.000, a atualização dos valores foi feita com base na posição *Mark-to-Market (MtM)* de dezembro de 2023, e corresponde a R\$(22.257).

O resultado dos instrumentos financeiros está apresentado por categoria, conforme quadro abaixo:

	Nota	2023	2022
<b>Valor justo por meio de resultado</b>			
Resultado com derivativos (NDFs) (ii)	20	<b>6.660</b>	32.129
<b>Líquido</b>		<b>6.660</b>	32.129

#### *Estimativa de realização*

Nas informações contábeis atuais, os impactos contabilizados no patrimônio líquido da Companhia e a estimativa de realização no resultado estão demonstrados a seguir:

	Nota	2023	2022
<b>Instrumentos financeiros</b>			
Derivativos de câmbio - opções (NDFs) (i)		<b>22.257</b>	308
Tributos diferidos	10	<b>(7.571)</b>	(105)
		<b>14.686</b>	203

- (i) Em 31 de dezembro de 2023, foram fixados em Dólares americanos (USD) um volume de 255.553 mil toneladas de açúcar, para safra 2024/2025, que representa um aumento de mais de 99% na exposição, comparado ao mesmo de período de 2022, onde foi fixados volume de 2.860 toneladas de açúcar, esse fator ocasionou aumento nas NDF's no período atual
- (ii) Reflexo da oscilação do dólar.

#### *Reconciliação dos efeitos líquidos do valor justo das operações com reflexo na posição patrimonial*

	2023	2022
<b>Instrumentos financeiros efeito fluxo de caixa</b>		
Saldo inicial - derivativos de câmbio - opções (NDFs)	<b>203</b>	(14.669)
Ganhos líquidos de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	<b>14.483</b>	14.872
	<b>14.686</b>	203

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é reconhecido no balanço patrimonial da Companhia.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### a) Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

*Reconciliação dos efeitos líquidos do valor justo das operações com a posição patrimonial--Continuação*

Como procedimento de gestão de seus riscos de mercado, a Companhia administra as suas exposições em moeda estrangeira por meio da contratação de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos atrelados ao dólar, considerando a previsão de venda contida no *budget* oficial da Companhia. Tais operações consistem na fixação de preços de moeda através da utilização de NDFs (*Non Deliverable Forwards*), conforme tabela a seguir:

NDF – Moeda						
Saldos ativos						
Vencimento	Tipo Operação	Valor notional (em milhares de USD)	(em milhares R\$)	futura	MTM	justo
31/05/2024	Venda	7.000,00	36.450,00	4,9269	4,9269	1.878,00
28/06/2024	Venda	16.000,00	82.966,00	4,9423	4,9423	3.697,00
31/07/2024	Venda	17.000,00	86.427,00	4,9606	4,9606	1.976,00
30/08/2024	Venda	15.000,00	77.429,00	4,9760	4,9760	2.608,00
30/09/2024	Venda	18.000,00	92.983,00	4,9904	4,9904	2.930,00
31/10/2024	Venda	21.000,00	110.038,00	5,0067	5,0067	4.509,00
29/11/2024	Venda	21.000,00	108.031,00	5,0184	5,0184	2.418,00
27/12/2024	Venda	15.000,00	77.915,00	5,0298	5,0298	2.241,00
Total		<u>130.000,00</u>	<u>672.239,00</u>			<u>22.257,00</u>

#### b) Gerenciamento de riscos financeiros

*Visão geral*

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado; e
- Risco operacional.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### *Visão geral*--Continuação

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo destas demonstrações financeiras.

##### *Estrutura do gerenciamento de risco*

A administração tem responsabilidade global pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. A administração é responsável pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia. Os gestores de cada departamento se reportam regularmente à administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites.

As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle, no qual todos os empregados entendem os seus papéis e obrigações.

#### i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia, caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis da Companhia de clientes e em títulos de investimento. Para minimizar esses riscos, os softwares da Companhia possuem travas, permitindo que haja faturamento para o cliente, se a sua situação com o financeiro estiver livre de inadimplência.

Exposição a riscos de créditos de liquidez por contraparte

A concentração por contraparte para as operações que geram risco de crédito e risco de liquidez na data das demonstrações financeiras foi:

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura do gerenciamento de risco--Continuação*

#### i) Risco de crédito--Continuação

##### Exposição a riscos de créditos de liquidez por contraparte--Continuação

<u>Ativos financeiros</u>	<u>Contraparte</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	Bancos diversos	<b>15.154</b>	42.720
Contas a receber de clientes	Diversos	<b>4.006</b>	54.774

#### ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco que mensura se a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros, que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. Esse risco está 100% gerenciado pela Companhia, que assume uma abordagem na administração de liquidez, garantindo que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A previsão do fluxo de caixa da Companhia monitora continuamente a liquidez. Essa previsão considera os planos de financiamento de dívida da Companhia e o cumprimento de suas metas.

A seguir estão as maturidades contratuais de ativos e passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.

## Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### Estrutura do gerenciamento de risco--Continuação

##### ii) Risco de liquidez--Continuação

	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos	6 - 12 meses	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
<b>Ativos</b>							
Caixa e equivalentes de caixa	15.154	15.154	15.154	-	-	-	-
Contas a receber	4.006	4.006	4.006	-	-	-	-
	19.160	19.160	19.160	-	-	-	-
<b>Passivos</b>							
Fornecedores	50.554	50.554	50.554	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	558.904	558.904	276.137	91.167	114.133	77.467	-
Adiantamentos de clientes	59.729	59.729	59.729	-	-	-	-
	669.187	669.187	386.420	91.167	114.133	77.467	-
Posição líquida	(650.027)	(650.027)	(367.260)	(91.167)	(114.133)	(77.467)	-

Não é esperado que fluxos de caixa incluídos nas análises de maturidade da Companhia possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura do gerenciamento de risco*--Continuação

#### iii) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

##### Risco cambial

A administração estabeleceu política que exige que a Companhia administre seu risco cambial para reduzir os efeitos adversos causados por um potencial descasamento de moedas.

Para administrar o risco cambial, são utilizados contratos a termo de moedas ("NDFs"). A política de gestão de risco financeiro da Companhia define diretrizes que estabelecem o volume de proteção adequado dos fluxos de caixa previstos, principalmente relacionados às vendas de exportações - Nota Explicativa nº 24.

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Exposição em dólar - ativa</b>			
Contas a receber	7	904	53.922
Termo de moeda - NDF	24.a	22.257	308
<b>Total</b>		<u>23.161</u>	<u>54.230</u>

##### Análise de sensibilidade

Uma apreciação (desvalorização) razoavelmente possível do Real e USD contra todas as outras moedas em 31 de dezembro teria afetado a mensuração dos instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira e afetado o patrimônio líquido e o resultado pelos montantes demonstrados a seguir. A análise considera que todas as outras variáveis, especialmente as taxas de juros, permanecem constantes e ignoram qualquer impacto da previsão de vendas e compras.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura do gerenciamento de risco*--Continuação

#### iii) Risco de mercado--Continuação

##### Análise de sensibilidade--Continuação

O cenário provável adotado pela administração reflete as projeções de mercado para a variação cambial do dólar, esperada para o próximo período, considerando o vencimento de cada operação. Para os cenários de alta, foram considerados um aumento de 25% e 50%, respectivamente, sobre as taxas utilizadas para o cenário provável. A tabela abaixo demonstra os eventuais impactos no resultado, considerados para os cenários provável, alta e baixa:

Cenários	Alta		Baixa	
	25%	50%	25%	50%
<b>Taxa cambial prevista (R\$/US\$)</b>	R\$6,05	R\$7,26	R\$3.63	R\$2.42
<b>Ativos financeiros</b>				
<b>Contas a receber</b>	226	452	(226)	(452)
<b>Exposição líquida</b>	226	452	(226)	(452)

##### Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia estar sujeita a ganhos ou perdas em seus ativos ou passivos financeiros decorrentes de variações nas taxas de juros. Visando a mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas pré-fixadas e pós-fixadas.

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	Valor contábil	
	2023	2022
<b>Instrumentos de taxa variável</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	15.154	42.720
Passivos financeiros empréstimos e financiamentos	558.904	583.913

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

*Estrutura do gerenciamento de risco*--Continuação

iii) Risco de mercado--Continuação

Risco de taxa de juros--Continuação

A Companhia apresenta a seguir os quadros de sensibilidade para os riscos de variações de taxas de juros aos quais a Companhia está exposta, considerando que os eventuais efeitos impactariam nos resultados futuros, tomando como base as exposições apresentadas em 31 de dezembro de 2023.

## Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura do gerenciamento de risco--Continuação*

#### iii) Risco de mercado--Continuação

##### Risco de taxa de juros--Continuação

Dessa forma, o quadro abaixo demonstra a simulação do efeito da variação da taxa de juros no resultado futuro:

Análise de sensibilidade	Cenário I		Cenário II		Cenário III							
	Taxa	Incremento taxa	Deterioração taxa	Incremento taxa	Deterioração taxa	Incremento taxa	Deterioração taxa					
2023												
<b>Aplicações financeiras</b>												
Caixa e equivalente de caixa	CDI	15.154	11,65%	1.765	14,56%	2.206	8,74%	1.324	17,48%	2.648	5,83%	883
		<u>15.154</u>		<u>1.765</u>		<u>2.206</u>		<u>1.324</u>		<u>2.648</u>		<u>883</u>
<b>Empréstimos e financiamentos</b>												
Financiamento contratos variáveis	CDI	558.904	11,65%	65.112	14,56%	81.376	8,74%	48.848	17,48%	97.696	5,83%	32.584
		<u>558.904</u>		<u>65.112</u>		<u>81.376</u>		<u>48.848</u>		<u>97.696</u>		<u>32.584</u>
<b>Efeito líquido</b>		<u>(543.750)</u>		<u>(63.347)</u>		<u>(79.170)</u>		<u>(47.524)</u>		<u>(95.048)</u>		<u>(31.701)</u>

As operações estão atreladas à variação da taxa de juros pós-fixada CDI - Certificado de Depósito Interbancário. Para efeito de análise de sensibilidade, a Companhia adotou a taxa vigente no último dia da apuração das demonstrações financeiras, para o Cenário I. Para o Cenário II, aplicou-se o incremento e a deterioração em 25% e, para o Cenário III, em 50%, somente na parcela variável (CDI) das taxas contratadas.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### *Estrutura do gerenciamento de risco--Continuação*

#### iv) Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia.

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à sua reputação e buscar eficácia de custos e ainda evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à alta administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

- Documentação de controles e procedimentos, rotina de auditoria interna;
- Treinamento e desenvolvimento profissional;
- Acompanhamento mensal do *Budget*; e
- Mitigação de risco, incluindo seguro, quando eficaz.

##### *Instrumentos financeiros designados para hedge accounting*

Como procedimento de gestão de seus riscos de mercado, a Companhia administra as suas exposições em moeda estrangeira por meio da contratação de instrumentos financeiros derivativos atrelados ao dólar, considerando a previsão de venda contida no *budget* oficial da Companhia.

A partir do ano safra 2016, a Companhia designou formalmente para *hedge accounting* de fluxos de caixa os derivativos para cobertura das suas receitas futuras de exportações, altamente prováveis, em dólares com objetivo de se proteger da volatilidade das receitas de suas exportações em decorrência dos momentos desfavoráveis na taxa de câmbio.

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento de riscos financeiros--Continuação

##### *Instrumentos financeiros designados para hedge accounting--Continuação*

A estrutura de *hedge accounting* consiste na cobertura de uma transação prevista, caracterizada como altamente provável, de exportação a fixar em moeda estrangeira (dólar americano USD), contra o risco de flutuação de taxa de câmbio USD vs BRL, usando como instrumento de cobertura derivativos como *NDF (Non-Deliverable Forward)*, em valores e vencimentos equivalentes ao *budget* de venda.

As transações para as quais a Companhia fez a designação de *hedge accounting*, são altamente prováveis, apresentam uma exposição da variação do fluxo de caixa que poderia afetar lucros e perdas e são altamente efetivas em atingir as variações cambiais ou fluxo de caixa atribuível ao risco coberto.

##### *Instrumentos de proteção designados para hedge accounting e períodos previstos do fluxo de caixa das exportações*

Data prevista	Item de <i>hedge</i>		US\$	US\$
	Budget em US\$ (total)	Budget em US\$ ( <i>hedgeado</i> )	NDF	Total instrumentos
29/04/2024	27.709,00	-	-	-
31/05/2024	31.056,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00
28/06/2024	35.604,00	16.000,00	16.000,00	16.000,00
31/07/2024	38.089,00	17.000,00	17.000,00	17.000,00
30/08/2024	36.969,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00
30/09/2024	35.866,00	18.000,00	18.000,00	18.000,00
31/10/2024	34.559,00	21.000,00	21.000,00	21.000,00
29/11/2024	30.126,00	21.000,00	21.000,00	21.000,00
<b>Total</b>	<b>269.978,00</b>	<b>115.000</b>	<b>115.000</b>	<b>115.000</b>

## Da Mata S.A. Açúcar e Álcool

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 25. Seguros

A Companhia busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas, em 31 de dezembro de 2022, foram contratados pelos montantes a seguir indicados, consoantes apólices de seguro.

<b>Riscos cobertos</b>	<b>Cobertura máxima (i)</b>
Incêndio, raio, explosão, implosão e fumaça	311.623
Incêndio ou explosão decorrente de queimadas em zonas rurais	575
Danos elétricos	4.600
Despesas de contenção de sinistros	60
Quebra de máquinas	4.000
Roubo e furto mediante arrombamento	100
Responsabilidade civil operações	500
Vendaval, furacão, ciclone, tornado e granizo	11.500

(i) Corresponde ao valor máximo das coberturas para diversos bens e localidades seguradas. As coberturas relativas aos veículos, principalmente sobre responsabilidade civil, também estão incluídas acima, exceto para os danos materiais, que têm como referência, em média, 100% da tabela FIPE.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela administração.

### 26. Eventos subsequentes

No dia 15 de janeiro de 2024 a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures simples não conversíveis, no valor de R\$ 299.000, com vencimento final em 15 de janeiro de 2032, a qual terá atualização com base no IPCA e juros de 6,66% a.a., pagos semestralmente e com carência de 3 anos do pagamento do principal.