

Bio Phyllas Florestal S.A.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2023 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da
Bio Phyllas Florestal S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Bio Phyllas Florestal S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as 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.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Bio Phyllas Florestal S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus 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 - CFC, 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.

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 e 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.

Os administradores da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

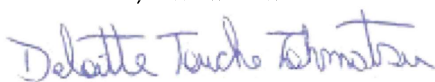
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não 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 de uma 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 planejarmos 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 concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a 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 os administradores 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.

São Paulo, 19 de abril de 2024


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Hudson Souza Martins
Contador
CRC nº 1 SP 280390/O-2

BIO PHYLAS FLORESTAL S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DEZEMBRO DE 2023.
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	28.198	45.383	Fornecedores	9	518	53
Adiantamentos a fornecedores		18	-	Passivos de arrendamentos	8	2.706	2.354
Estoques	5	690	797	Tributos a recolher	11	245	208
Tributos a recuperar CP	6	-	253	Obrigações sociais e previdenciárias		573	566
		<u>28.906</u>	<u>46.433</u>	Adiantamentos a clientes	12	14.057	30.245
				Outras obrigações		441	440
						<u>18.540</u>	<u>33.866</u>
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
				Passivos de arrendamentos	8	21.804	23.302
Tributos a recuperar	6	-	654	Adiantamentos a clientes	12	58.708	40.969
Ativos biológicos	7	246.775	168.482			<u>80.512</u>	<u>64.271</u>
Imobilizado		29	33				
Direito de uso	8	19.916	21.976	TOTAL DO PASSIVO		<u>99.052</u>	<u>98.137</u>
		<u>266.720</u>	<u>191.145</u>	PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
				Capital social	14	92.180	92.180
				Reserva legal		8.870	5.113
				Reservas		95.524	42.148
						<u>196.574</u>	<u>139.441</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>295.626</u>	<u>237.578</u>	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>295.626</u>	<u>237.578</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BIO PHYLLAS FLORESTAL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	2023	2022
OPERAÇÕES CONTINUADAS			
Receita líquida	16	29.050	43.314
Custo das vendas	7	(16.855)	(22.285)
Variação do valor justo do ativo biológico	7	66.864	21.552
LUCRO BRUTO		79.059	42.581
Despesas administrativas e gerais	17	(3.275)	(3.489)
Despesas tributárias		(71)	(38)
Outras Receitas operacionais		-	-
LUCRO OPERACIONAL		75.713	39.054
Receitas financeiras	18	3.955	8.366
Despesas financeiras	18	(2.286)	(2.460)
Resultado financeiro, líquido		1.669	5.906
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DOS IMPOSTOS		77.382	44.960
Imposto de renda e contribuição social	13	(2.249)	(4.205)
RESULTADO DO EXERCÍCIO		75.133	40.755
Média ponderada das ações	14 g)	85.493.460	85.493.460
Lucro do período por ação		0,88	0,48

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BIO PHYLLAS FLORESTAL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado do exercício	75.133	40.755
Resultado abrangente total	<u><u>75.133</u></u>	<u><u>40.755</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BIO PHYLLAS FLORESTAL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023.
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	Capital Social	Reservas		Lucros		Total
		Integralizado	De lucro não distribuídos aguardando deliberação	De lucro	Legal	acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2021		92.180	-	58.431	3.075	-	153.686
Lucro do exercício		-	-	-	-	40.755	40.755
Dividendos		-	-	(55.000)	-	-	(55.000)
Constituição de reserva legal		-	-	-	2.038	(2.038)	-
Transferência para reserva de lucro		-	-	38.717	-	(38.717)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		92.180	-	42.148	5.113	-	139.441
Lucro do exercício		-	-	-	-	75.133	75.133
Dividendos	14 d)	-	-	(18.000)	-	-	(18.000)
Constituição de reserva legal	14 c)	-	-	-	3.757	(3.757)	-
Transferência para reserva de lucro	14 e) e f)	-	66.864	4.512	-	(71.376)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		92.180	66.864	28.660	8.870	-	196.574

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BIO PHYLLAS FLORESTAL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes dos impostos		77.382	44.960
Ajustes de			
Depreciação	8, 17	3.303	2.980
Colheita de floresta madura em áreas de terceiros	7	16.855	22.285
Apropriação de encargos financeiros de arrendamento	8	2.223	2.274
Ajuste do ativo biológico a valor justo	7	(66.864)	(21.552)
(Aumento) redução nos ativos e passivos operacionais			
Adiantamentos a fornecedores		(18)	-
Estoques	5	107	(41)
Tributos a recuperar	6	907	273
Fornecedores	9	465	(416)
Tributos a recolher	11	2.509	3.223
Adiantamento de clientes	12	1.551	12.669
Obrigações sociais e previdenciárias		7	312
Outras obrigações		1	(628)
Caixa líquido gerados pelas atividades operacionais		<u>38.428</u>	<u>66.339</u>
Pagamentos de juros de arrendamento	8	(2.223)	(4.322)
Impostos pagos		(4.721)	(8.565)
Caixa líquido gerados pelas atividades operacionais		<u>31.484</u>	<u>53.452</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Investimento para formação de ativo biológico	7	(28.284)	(18.103)
Aplicações financeiras		-	8.456
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		<u>(28.284)</u>	<u>(9.647)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de empréstimos		-	(14.105)
Pagamentos de passivos de arrendamento	8	(2.385)	-
Dividendos	14	(18.000)	(55.000)
Caixa líquido aplicados nas atividades de financiamento		<u>(20.385)</u>	<u>(69.105)</u>
Redução em caixa e equivalentes de caixa		<u>(17.185)</u>	<u>(25.300)</u>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	4	45.383	70.683
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	4	28.198	45.383
Varição no saldo de caixa e equivalentes de caixa		<u>(17.185)</u>	<u>(25.300)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.