

Bio Phyllas Florestal S.A.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2022 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 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

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 2022, 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 para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidade relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 345 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em www.deloitte.com.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

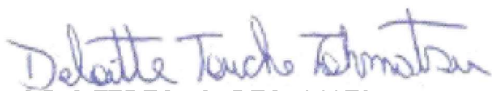
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não 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, 20 de abril de 2023


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 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota	2022	2021	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	2022	2021
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	45.383	70.683	Fornecedores	9	53	469
Aplicações financeiras		-	8.456	Passivos de arrendamentos	8	2.354	2.010
Estoques	5	797	756	Empréstimos e financiamentos	12	-	13.929
Tributos a recuperar CP	6	253	-	Tributos a recolher	11	208	1.345
				Obrigações sociais e previdenciárias		566	254
		<u>46.433</u>	<u>79.895</u>	Adiantamentos a clientes	13	30.245	-
				Outras obrigações		440	1.245
						<u>33.866</u>	<u>19.252</u>
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Tributos a recuperar	6	654	1.180	Passivos de arrendamentos	8	23.302	23.940
Ativos biológicos	7	168.482	151.112	Adiantamentos a clientes	13	40.969	58.545
Imobilizado		33	38				
Direito de uso	8	21.976	23.198	Total do passivo		<u>64.271</u>	<u>82.485</u>
		<u>191.145</u>	<u>175.528</u>			<u>98.137</u>	<u>101.737</u>
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
				Capital social	15	92.180	92.180
				Reserva legal		5.113	3.075
				Reserva de lucro		42.148	58.431
						<u>139.441</u>	<u>153.686</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>237.578</u>	<u>255.423</u>	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>237.578</u>	<u>255.423</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BIO PHYLLAS FLORESTAL S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	2022	2021
Operações continuadas			
Receita líquida	17	43.314	63.842
Custo das vendas	7	(22.285)	(26.006)
Variação do valor justo do ativo biológico	7	21.552	17.191
Lucro bruto		<u>42.581</u>	<u>55.027</u>
Despesas administrativas e gerais	18	(3.489)	(2.173)
Despesas tributárias		(38)	(45)
Outras Receitas operacionais		-	(6)
Lucro Operacional		<u>39.054</u>	<u>52.803</u>
Receitas financeiras	19	8.366	2.539
Despesas financeiras	19	(2.460)	(3.197)
Resultado financeiro, líquido		<u>5.906</u>	<u>(658)</u>
Lucro antes dos Impostos		<u>44.960</u>	<u>52.145</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	14	(4.205)	(2.880)
Resultado do exercício		<u><u>40.755</u></u>	<u><u>49.265</u></u>

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 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado do exercício	40.755	49.265
Resultado abrangente total	<u>40.755</u>	<u>49.265</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 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	Capital Social		Reservas		Lucros		Total
		Subscrito	De lucro	Legal	acumulados			
Saldos em 31 de dezembro de 2019		107.179	-	-	(10.314)	96.865		
Lucro do exercício - reapresentado		-	-	-	22.555	22.555		
Constituição de reserva legal		-	-	612	(612)	-		
Transferência para reserva de lucro		-	11.629	-	(11.629)	-		
Saldos em 31 de dezembro de 2020		107.179	11.629	612	-	119.420		
Redução do capital		(14.999)	-	-	-	(14.999)		
Lucro do exercício		-	-	-	49.265	49.265		
Constituição de reserva legal		-	-	2.463	(2.463)	-		
Transferência para reserva de lucro		-	46.802	-	(46.802)	-		
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		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BIO PHYLLAS FLORESTAL S.A.DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Notas	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais:			
Lucro antes dos impostos		44.960	52.145
Ajustes de:			
Depreciação e Exaustão	8	2.980	2.624
Colheita de floresta madura em áreas de terceiros	7	22.285	26.006
Juros sobre empréstimos e financiamentos	12	-	-
Apropriação de encargos financeiros de arrendamento	19	2.274	2.237
Ajuste do ativo biológico a valor justo (Nota 9)	7	(21.552)	(17.191)
Baixa do ativo imobilizado		-	34
(Aumento) redução nos ativos e passivos operacionais:			
Adiantamentos a fornecedores		-	42
Clientes		-	10
Estoques	4	(41)	(727)
Tributos a recuperar	6	273	118
Fornecedores	9	(416)	391
Tributos a recolher	11	3.223	2.708
Adiantamento de clientes	13	12.669	27.791
Obrigações sociais e previdenciárias		312	61
Outras obrigações		(804)	788
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		<u>66.163</u>	<u>97.037</u>
Pagamentos de passivos de arrendamento	8	(4.322)	(3.949)
Impostos pagos		(8.565)	(4.545)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		<u>53.276</u>	<u>88.543</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento:			
Investimento para formação de ativo biológico	7	(18.103)	(11.911)
Aplicações financeiras	4	8.456	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		<u>(9.647)</u>	<u>(11.911)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:			
Redução capital		-	(14.999)
Pagamento de empréstimos	12	(14.105)	(6.965)
Dividendos	15	(55.000)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		<u>(69.105)</u>	<u>(21.964)</u>
(REDUÇÃO) AUMENTO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(25.476)</u>	<u>54.668</u>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	4	70.683	15.065
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	4	45.383	70.683
VARIAÇÃO NO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(25.300)</u>	<u>55.618</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.