

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

29. Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas mantêm apólices de seguros contratados junto às principais seguradoras do país, definidas por orientação de especialistas considerando a natureza e o valor de risco envolvido. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas apresentam os seguintes detalhamentos de seguros e coberturas contratados:

Natureza	Cobertura (R\$)
Estoques de Grãos e Algodão	105.000
Prédios e benfeitorias	105.000
Seguro Garantia ⁽¹⁾	89.177
Aeronave - Casco ⁽²⁾	86.562
Sementes	77.480
Máquinas e Equipamentos	60.000
Responsabilidade civil de administradores	60.000
Empresarial	16.000
Drones	12.729
Responsabilidade civil geral	10.000
Aeronave - Reta	3.652
Transporte Gado	350
Veículos	Contra terceiros

⁽¹⁾ Processos Judiciais da SLC CO estão sob a responsabilidade da TS Participações S.A.
⁽²⁾ Valor da cobertura de USD 3.380, convertido pela taxa de câmbio do último dia do mês (Taxa de 4,8413 em 29/12/2023).
Seguro de estoques de grãos e algodão - Cobertura da colheita, beneficiamento e estoque de soja, milho, algodão. Sendo produção própria ou de terceiros sobre sua responsabilidade. Apólice com vencimento em 18/12/2024.
Seguro de prédios e benfeitorias - Cobertura a danos materiais, causados aos prédios e benfeitorias das Fazendas das controladas e controladora, ocasionados por incêndio, explosão, vendaval e fumaça. Apólice com vencimento em 18/12/2024.
Seguro garantia - Cobertura de proteção aos possíveis riscos gerados ao patrimônio da empresa, em função do fiel cumprimento das obrigações ocasionadas por processos judiciais trabalhistas. Apólices com vencimento nos períodos de 23/04/2024, 19/06/2024, 15/07/2024, 05/05/2025, 16/06/2025, 23/06/2025, 15/07/2025 e 14/08/2025.
Seguro da aeronave - Casco - Cobertura de garantia contra danos materiais causados ao casco da aeronave da SLC Agrícola, incluindo responsabilidade civil por danos causados a terceiros. Apólice com vencimento em 30/01/2024 (Pilatus) e 26/03/2024 (King Air).
Seguro de sementes - Cobertura de beneficiamento e depósito de grãos das sementes localizadas nas Fazendas Pamplona, Fazenda Panorama e armazéns terceiros. Apólice com vencimento em 30/06/2024.
Seguro de máquinas e equipamentos - Cobertura a danos causados a frota de máquinas e equipamentos agrícolas das controladas e controladora, gerados por incêndio, queda de raio, explosão de qualquer natureza e implosão. Cada máquina e equipamento possui seu limite máximo de indenização correspondente ao seu valor segurado. Apólice com vencimento em 09/10/2024.
Seguro de responsabilidade civil de administradores - Cobertura sobre danos involuntários causados a terceiros por responsabilidade civil de executivos (diretores e administradores), com poder de gestão nas controladas e controladora. Apólices com vencimentos em 30/06/2024.
Seguro empresarial - Cobertura Patrimonial Empresarial a danos materiais na estrutura física do prédio e mobiliário do escritório da Matriz da SLC Agrícola S.A., causados por incêndio, explosão e fumaça. Apólice com vencimento em 21/02/2024.
Seguro de drones - Cobertura de responsabilidade civil do explorador ou transportador aéreo por danos pessoais e materiais causados a terceiros, por aeronave remotamente pilotada, utilizada para fins empresariais. Apólices com vencimentos em 18/12/2024.
Seguro responsabilidade civil geral - Cobertura de garantia de pagamento de indenizações, a título de reembolso, a danos que as controladas e controladora vierem a ser responsáveis civilmente em sentença judicial transitada em julgado. Apólice com vencimento em 22/02/2024.
Seguro da aeronave - Reta - Cobertura para danos pessoais e/ou materiais, causados a passageiros e tripulantes pela aeronave da SLC Agrícola, incluindo danos causados a bagagens. Apólice com vencimento em 27/07/2024.
Seguro de transporte gado - Cobertura aos prejuízos que venha a sofrer em consequência de perdas ou danos materiais causados ao gado durante o transporte. Apólices com vencimentos em 30/06/2024.
Seguro de veículos - Cobertura da Frota de veículos das controladas e controladora para danos causados a terceiros. Apólices com vencimentos em 10/10/2024.

30. Receita operacional líquida

Política Contábil
O CPC 47 (IFRS 15) Receita de Contratos de Clientes estabelece um modelo que visa evidenciar se os critérios para a contabilização foram ou não satisfeitos. As etapas deste processo compreendem:
• A identificação do contrato com o cliente;
• A identificação das obrigações de desempenho;
• A determinação do preço da transação;
• A alocação do preço da transação; e
• O reconhecimento da receita mediante o atendimento da obrigação de desempenho.
Considerando os aspectos acima, as receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa que a Companhia tem de receber pela contrapartida dos produtos e serviços oferecidos aos clientes. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre a venda. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização. Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita:
Venda de produtos
A receita de venda de produtos é reconhecida no resultado quando o controle dos produtos é transferido ao cliente e a Companhia não detém mais controle ou responsabilidade sobre as mercadorias vendidas.
Venda de terras
Algumas controladas possuem como objeto de negócio a vendas de terras. As vendas acontecem em linha com a estratégia atual de realização de ganhos imobiliários, sendo reconhecidas conforme previsto na seção Reconhecimento da receita acima.
Nas demonstrações financeiras consolidadas estas receitas são classificadas no grupo de "outras receitas operacionais", visto não representarem o objeto principal do negócio do Grupo.
Impostos sobre vendas
Receitas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto:
• Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou item de despesa, conforme o caso;
• Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre venda;
• O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.
As receitas de vendas estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	Alíquotas
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	0% a 18,00%
COFINS - Contribuição para Seguridade Social	3% e 7,60%
PIS - Programa de Integração Social	0,65% e 1,65%
Fundo de Assistência ao Trabalhador Rural - Funrural e outras entidades	0,25% e 2,05%

Na demonstração de resultados as receitas são apresentadas líquidas destes impostos. A contrapartida está nos impostos a pagar no passivo. Os valores de impostos a pagar são compensados com eventuais créditos de impostos provenientes da compra de insumos e de ativo imobilizado, nas fazendas que permitem a tomada do crédito.

Composição

Apresentamos abaixo a receita operacional líquida:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional bruta	5.471.250	5.638.556	7.388.901	7.542.856
Venda de produtos	5.042.517	5.662.700	6.780.969	7.548.481
Resultado com operações de hedge	428.733	(24.144)	607.932	(5.625)
Deduções, impostos e contribuições	(96.894)	(75.625)	(158.318)	(169.822)
Receita operacional líquida	5.374.356	5.562.931	7.230.583	7.373.034

31. Despesas por natureza

As demonstrações do resultado da Companhia são apresentadas por função. A seguir demonstramos o detalhamento dos gastos por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesas por função				
Custo dos produtos vendidos	(4.960.839)	(4.786.527)	(6.501.430)	(6.387.045)
Despesas com vendas	(346.564)	(305.421)	(388.859)	(379.664)
Despesas gerais e administrativas	(262.279)	(248.303)	(308.760)	(284.604)
Mais Valia investimento	(17.256)	(17.068)	(26.146)	(25.861)
Outras despesas operacionais	(35.937)	(48.913)	(102.740)	(37.143)
Total	(5.622.875)	(5.406.232)	(7.327.935)	(7.114.317)
Despesas por natureza				
Depreciação e amortização	(156.330)	(116.285)	(219.688)	(177.814)
Despesas com pessoal	(529.116)	(480.238)	(691.130)	(623.559)
Matéria prima e materiais	(2.779.853)	(2.588.784)	(3.787.245)	(3.569.115)
Aluguéis e arrendamentos	(12.140)	(12.645)	(15.848)	(18.775)
Depreciação de direito de uso	(393.448)	(324.556)	(299.542)	(310.743)
Realização do valor justo dos ativos biológicos	(1.624.718)	(1.729.780)	(2.086.659)	(2.237.681)
Fretes	(91.333)	(105.031)	(125.083)	(139.487)
Outras despesas operacionais	(35.937)	(48.913)	(102.740)	(37.143)
Total	(5.622.875)	(5.406.232)	(7.327.935)	(7.114.317)

32. Outras receitas e despesas operacionais

A seguir demonstramos o detalhamento de outras receitas e despesas operacionais:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Outras receitas operacionais				
Venda ativo imobilizado	26.020	3.389	34.312	8.374
Receita com indenização de sinistros	18.111	7.859	20.119	8.751
Receita com venda de estoques	4.213	5.913	11.535	13.938
Valor justo de propriedades para investimento (nota 12)	-	-	59.135	52.549
Outras receitas	12.235	8.594	15.891	17.654
Subtotal	60.579	25.755	140.992	101.266
Outras despesas operacionais				
Custo da venda do ativo imobilizado	(23.680)	(1.816)	(27.585)	(6.221)
Baixas do ativo imobilizado - Obsolescência	(3.495)	(761)	(16.608)	(2.637)
Baixa de outros créditos	-	-	(26.933)	-
Outras contas a receber - Provisão de créditos de liquidação duvidosa (nota 12)	(535)	-	(14.389)	-
Custo com sinistro	(21.959)	(1.704)	(23.437)	(10.919)
Custo com revenda de estoques	(5.885)	(6.587)	(13.275)	(4.450)
Provisão para perda de impostos a recuperar (nota 9.b)	(420)	(12.304)	(810)	(13.278)
Reversão de provisão para Fundo Estadual de Desenvolvimento Industrial ⁽¹⁾	-	-	-	27.336
Provisão/Reversão de imposto de renda sobre Royalties ⁽²⁾	25.515	(25.515)	25.515	(25.515)
Outras despesas	(5.478)	(226)	(5.218)	(1.459)
Subtotal	(35.937)	(48.913)	(102.740)	(37.143)
Total	24.642	(23.158)	38.252	64.123

⁽¹⁾ Em 2021 foi realizada provisão para o Fundo Estadual de Desenvolvimento Industrial para o Estado do Maranhão, em 2022 realizamos a reversão da provisão por falta de regulamentação por parte do estado.
⁽²⁾ Em 2022 foi realizada provisão de Imposto de Renda sobre Royalties, em 2023 realizamos a reversão por alteração na legislação.

33. Informações por segmento

Política Contábil
A Companhia concentra suas atividades na produção e comercialização de produtos agrícolas (soja, milho, algodão e outras culturas de menor relevância) e na aquisição e desenvolvimento de terras para agricultura, desta forma está organizada em dois segmentos de negócio: produção agrícola e investimentos em terras. Os resultados operacionais são regularmente revisados pelo principal gestor das operações da Companhia para a tomada de decisões sobre recursos a serem alocados ao segmento e para a avaliação do seu desempenho.
Os produtos da Companhia não são controlados e gerenciados pela Administração como segmentos independentes, sendo os resultados da Companhia acompanhados, monitorados e avaliados de forma integrada. Não existem outros segmentos ou qualquer agregação de segmentos operacionais.
Composição
Para cada uma das unidades de negócios estratégicas, a Administração analisa os relatórios internos ao menos uma vez por trimestre. O seguinte resumo descreve as operações em cada um dos segmentos reportáveis do Grupo:
• Segmento de produção agrícola: cultivo, principalmente das culturas de algodão, soja e milho;
• Segmento de portfólio de terras: aquisição e desenvolvimento de terras para a agricultura.
Informações referentes aos resultados de cada segmento reportável estão incluídas a seguir. O desempenho é avaliado com base no lucro do segmento antes do imposto de renda e contribuição social, como incluído nos relatórios internos que são analisados pela Administração do Grupo. O lucro do segmento é utilizado para avaliar o desempenho, uma vez que a gerência acredita que tal informação é mais relevante na avaliação dos resultados dos segmentos.
Informações sobre segmentos reportáveis

	Produção Agrícola		Terras		Eliminações		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita dos produtos e arrendamentos	7.407.995	7.507.365	312.024	360.703	(489.436)	(495.034)	7.230.583	7.373.034
Ativos biológicos	1.920.465	2.216.676	-	-	-	-	1.920.465	2.216.676
Valor realizável líquido dos produtos agrícolas	(28.924)	(71.366)	-	-	-	-	(28.924)	(71.366)
Custos dos produtos vendidos	(6.834.994)	(6.594.562)	(17.471)	(11.659)	351.035	219.176	(6.501.430)	(6.387.045)
Resultado bruto	2.464.542	3.058.113	294.553	349.044	(138.401)	(275.858)	2.620.694	3.131.299
Despesas / receitas operacionais	(731.351)	(675.907)	4.436	49.901	41.402	-	(685.513)	(626.006)
Despesas com vendas	(430.261)	(379.664)	-	-	41.402	-	(388.859)	(379.664)
Despesas gerais e administrativas	(281.141)	(256.665)	(4.011)	(3.565)	-	-	(285.152)	(260.230)
Honorários da administração	(23.300)	(24.085)	(308)	(289)	-	-	(23.608)	(24.374)
Realização mais valia de investimento	(26.146)	(25.861)	-	-	-	-	(26.146)	(25.861)
Outras receitas (despesas) operacionais	29.497	10.368	8.755	53.755	-	-	38.252	64.123
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	1.733.191	2.382.206	298.989	398.945	(96.999)	(275.858)	1.935.181	2.505.293
Resultado financeiro líquido	(957.827)	(978.664)	4.473	25.861	242.078	253.335	(711.276)	(699.468)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	775.364	1.403.542	303.462	424.806	145.079	(22.523)	1.223.905	1.805.825
Imposto de renda e contribuição social	(235.303)	(422.042)	(47.485)	(52.391)	(3.137)	5.341	(285.925)	(469.092)
Lucro consolidado do exercício	540.061	981.500	255.977	372.415	141.942	(17.182)	937.980	1.336.733

	Produção Agrícola		Terras		Eliminações		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante	7.594.430	7.283.164	215.932	232.443	(443.089)	(482.924)	7.367.273	7.032.683
Ativo não circulante	12.666.443	12.101.282	2.858.587	2.379.641	(7.035.985)	(6.645.217)	8.489.045	7.835.706
Ativo total	20.260.873	19.384.446	3.074.519	2.612.084	(7.479.074)	(7.128.141)	15.856.318	14.868.389
Passivo circulante	4.274.616	5.033.569	16.629	30.599	(250.928)	(474.478)	4.040.317	4.589.690
Passivo não circulante	9.107.476	7.887.784	350.417	82.649	(2.883.758)	(2.588.166)	6.574.135	5.382.267
Patrimônio líquido	6.878.781	6.463.093	2.707.473	2.498.836	(4.344.388)	(4.065.497)	5.241.866	4.896.432
Passivo total	20.260.873	19.384.446	3.074.519	2.612.084	(7.479.074)	(7.128.141)	15.856.318	14.868.389

O Grupo comercializa seus produtos para o mercado interno e externo. Nas vendas para o mercado externo são consideradas as vendas realizadas diretamente, tendo o Grupo como operador, e de forma indireta, com venda para comerciais exportadoras sediadas no Brasil. As vendas consolidadas no mercado interno e externo estão assim representadas:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor	% Participação	Valor	% Participação
Mercado interno	1.098.175	1.643.731		
Venda de produtos	1.082.721	1.642.438		
Resultado operação de hedge mercado interno	15.454	1.293		
Mercado externo	6.290.726	5.899.125		
Venda de produtos - exportação indireta	3.592.792	3.079.801		
Resultado operação de hedge - exportação indireta	254.787	153.947		
Venda de produtos - exportação direta	2.105.456	2.826.242		
Resultado operação de hedge - exportação direta	337.691	(160.865)		
Receita operacional bruta	7.388.901	7.542.856		
Deduções, impostos e contribuições	(158.318)	(169.822)		
Receita operacional líquida	7.230.583	7.373.034		

As informações de vendas brutas de produtos, por segmento geográfico são atribuídas aos seguintes países:

País	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor	% Participação	Valor	% Participação
Brasil	4.675.513	68,95	4.722.239	62,56
China	589.770	8,70	593.766	7,87
Indonésia	403.390	5,95	522.077	6,91
Bangladesh	278.830	4,11	206.969	2,74
Turquia	275.913	4,07	271.606	3,60
Vietnã	237.602	3,50	396.820	5,26
Paquistão	176.099	2,60	354.660	4,70
Malásia	89.389	1,32	147.880	1,96
Outros				