

... continuação

SLC AGRICOLA CENTRO-OESTE S.A. - CNPJ nº 05.799.312/0001-20

| b) Composição do ativo imobilizado | | | | | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|-----------------|-------------------|-----------------|----------------|
| Custo do imobilizado bruto | Saldo inicial | Adições | Baixas | Transfe-rências | Reclassifi-cações | Depre-ciação | Saldo final |
| 01/01/2023 | 01/01/2023 | | | | | | 31/12/2023 |
| Correção e desenvolvimento do solo | 30.530 | 21.797 | (344) | - | - | (11.644) | 40.339 |
| Prédios e benfeitorias | 6.108 | 592 | (1.185) | 16.056 | - | (843) | 20.728 |
| Equipamentos agrícolas e instalações industriais | 164.347 | 18.113 | (5.211) | 4.452 | (3.021) | (22.960) | 155.720 |
| Veículos | 15.267 | 2.838 | (73) | 647 | (15) | (2.595) | 16.069 |
| Móveis e utensílios | 1.543 | 1.185 | (127) | 263 | - | (264) | 2.600 |
| Equipamentos e instalações de escritório | 2.505 | 2.471 | (123) | 118 | - | (770) | 4.201 |
| Outros | 907 | 193 | - | - | - | - | 1.100 |
| Total imobilizado em operação | 221.207 | 47.189 | (7.063) | 21.536 | (3.036) | (39.076) | 240.757 |
| Obras em andamento | 11.504 | 27.202 | - | (21.536) | - | - | 17.170 |
| Total | 232.711 | 74.391 | (7.063) | - | (3.036) | (39.076) | 257.927 |

(1) Valores reclassificados: R\$ 172 reclassificado do intangível e R\$ 3.208 reclassificado para ativos mantidos para venda. Em 31 de dezembro 2023 o saldo das obras em andamento no valor de R\$ 17.170 (R\$ 11.504 em 31 de dezembro de 2022) está substancialmente representado por construção de armazém, de alojamentos, plano de prevenção e proteção contra incêndios e outras benfeitorias.

| 13. Intangível | | | | | | |
|-------------------------------|---------------------|------------|--------------|--------------|------------------|---------------------|
| Custo do Intangível bruto | Saldo em 01/01/2022 | Adições | Baixas | Amorti-zação | Reclassifi-cação | Saldo em 31/12/2022 |
| Software | 665 | 3 | - | (191) | - | 477 |
| Implantação de novos sistemas | - | 172 | - | - | - | 172 |
| Marcas e Patentes | 178 | - | (178) | - | - | - |
| Total | 843 | 175 | (178) | (191) | - | 649 |

(1) Reclassificado para o imobilizado.

14. Saldos e transações com partes relacionadas

| a) Saldos com partes relacionadas: Créditos com partes relacionadas | | | |
|---|---------------|---------------|--|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | |
| Controladora | | | |
| SLC Agrícola S.A. | 2.574 | 158 | |
| Total | 2.574 | 158 | |
| Parcela classificada no ativo circulante | 2.554 | - | |
| Parcela classificada no ativo não circulante | 20 | - | |
| Débitos com partes relacionadas | | | |
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | |
| Controladora | | | |
| SLC Agrícola S.A. | 44.344 | 42.779 | |
| Outras partes Relacionadas | | | |
| Fazenda Pioneira Empr. Agr. S.A. | - | 1.024 | |
| Fazenda Perdizes Empr. Agr. Ltda | 3.370 | 1.919 | |
| Total | 47.714 | 45.722 | |
| Parcela classificada no passivo circulante | 47.714 | 45.722 | |

| b) Transações com partes relacionadas | | | | | |
|---------------------------------------|---|--------------|--|---------------|--|
| | Vendas de mercadorias/Produtos/ imobilizado/ prestação de serviço | | Compras de mercadorias/Produtos/ Aluguéis/ TI corporativa/ Outras Transações | | |
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2022 | |
| Controladora | | | | | |
| SLC Agrícola S.A. | 38.330 | 739 | 78.063 | 72.492 | |
| Outras Partes Relacionadas | | | | | |
| Fazenda Pioneira Empr. Agr. S.A. | 64 | - | 393 | 1.045 | |
| Fazenda Perdizes Empr. Agr. Ltda | 627 | 598 | 10.849 | 1.919 | |
| SLC MIT Empr. Agr. S.A. | - | - | 274 | - | |
| Total | 39.021 | 1.337 | 89.579 | 75.456 | |

A Companhia mantém com sua controladora direta, SLC Agrícola S.A., contrato de prestação de serviços de gestão agrícola no segmento de commodities agrícolas, para a produção de grãos.

15. Fornecedores

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Fornecedores em moeda nacional | 83.302 | 176.869 |
| Fornecedores em moeda estrangeira | 88.650 | 113.888 |
| Total | 171.952 | 290.757 |

A exposição da Companhia ao risco de moeda relacionados a conta de fornecedores são divulgados na nota 23.c.

16. Empréstimos e financiamentos

Política Contábil: Os empréstimos e financiamentos contratados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e, em seguida, passam a ser mensurados pelo custo amortizado, conforme previsto contratualmente acrescidos de encargos, juros calculados pela taxa efetiva, variações cambiais e amortizações apurados ao final de cada período.

Composição: A movimentação do exercício em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é demonstrada conforme abaixo:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------|--------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2022 | 3.046 | 3.000 |
| Empréstimos e financiamentos tomados | 3.000 | (3.000) |
| Pagamentos de empréstimos e financiamentos | - | 126 |
| Juros apropriados | 126 | (109) |
| Juros sobre empréstimos pagos | (109) | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 3.063 | 3.063 |
| Saldo em 01 de janeiro de 2023 | 3.063 | - |
| Empréstimos e financiamentos tomados | - | (3.000) |
| Pagamentos de empréstimos e financiamentos | - | 135 |
| Juros apropriados | 135 | (198) |
| Juros sobre empréstimos pagos | (198) | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | - | - |

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, temos a seguinte composição de empréstimos e financiamentos:

| Indexador | Taxas médias anuais de juros (%) | | | |
|---------------|----------------------------------|--------------|------------|--------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Crédito rural | R\$ | - 12,00% a.a | - | 3,063 |
| Total | | | | 3,063 |

Parcela classificada no circulante

Crédito Rural - Recursos destinados ao custeio e comercialização de safra, cujas regras, finalidades e condições estão estabelecidas no Manual de Crédito Rural (MCR) elaborado pelo Banco Central do Brasil. São garantidos por aval da Companhia. A última parcela foi quitada em maio de 2023.

17. Provisão para riscos ambientais, cíveis, trabalhistas e tributários

Política Contábil: A Companhia registra provisões quando a Administração, tendo base na opinião de seus assessores jurídicos, entende que existem probabilidades de perdas prováveis e que são suficientes para cobrir eventuais perdas com processos judiciais e administrativos que surgem no curso normal de seus negócios. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Composição: a) Provisões: A Companhia registra provisões para ações ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias classificadas como perda provável, as quais apresentaram a seguinte movimentação:

| | Cíveis | Trabalhistas | Tributárias | Total |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2022 | 1.138 | 24.181 | 1.037 | 26.356 |
| Adição de provisão | 2.359 | 5.932 | 3.466 | 11.757 |
| Reversão de provisão | (493) | (5.038) | (932) | (6.463) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 3.004 | 25.075 | 3.571 | 31.650 |
| Saldo em 01 de janeiro de 2023 | 3.004 | 25.075 | 3.571 | 31.650 |
| Adição de provisão | 1.922 | 5.487 | 367 | 7.776 |
| Reversão de provisão | (2.615) | (28.433) | (653) | (31.701) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 2.311 | 2.129 | 3.285 | 7.725 |

O valor relevante registrado como reversão nos processos trabalhistas, refere-se substancialmente ao pagamento de uma ação trabalhista da Terra Santa Agro S.A. O valor foi indenizado pelo antigo acionista via basket. Estes valores compõem o acervo líquido do Acordo de Associação e foi registrado em contas segregadas. A medida que for se realizando efetivamente, será reembolsado pela TS Agro à Companhia nas datas previstas do Acordo. Em função disso, foi registrado na rubrica de "títulos a receber" o montante de R\$ 7.703 apresentado na Nota 9. b) Passivos contingentes: A Companhia tendo por base a natureza das ações nas quais está envolvida, e sustentada pela opinião de seus assessores jurídicos, divulga seus passivos contingentes para os quais possui expectativa de perda possível. Para estas ações não foram constituídas provisões para eventuais perdas, conforme estabelece o CPC 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Abaixo segue a composição dos passivos contingentes da Companhia em 31 de dezembro de 2023:

| Natureza | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Ambientais(i) | 1.386 | 773 |
| Cíveis (ii) | 73.512 | 93.770 |
| Trabalhistas (iii) | 1.494 | 693 |
| Tributárias (iv) | 84.772 | 81.230 |
| Total | 161.164 | 176.466 |

Conforme estipulado nas cláusulas e condições do Acordo de Associação e Outras Avançadas, celebrado entre as empresas SLC Agrícola S.A., SLC Agrícola Centro-Oeste S.A. (antiga Terra Santa Agro S.A.), TS Agro S.A. e TS Brasil S.A., os antigos acionistas são responsáveis por grande parte dos passivos contingentes, no montante de R\$ 159.584 decorrentes de fatos geradores anteriores a 01 de julho de 2021 da Companhia. Abaixo segue a descrição dos passivos contingentes da Companhia em 31 de dezembro de 2023:

(i) Ambientais: As ações ambientais estão relacionadas a autos de infração emitidos pelo IBAMA - Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis, INEMA - Instituto do Meio Ambiente e Recursos Hídricos e SEMA - Secretaria de Estado e Meio Ambiente. (ii) Cíveis: As ações cíveis relacionam-se a pedidos de indenizações de fornecedores, danos causados a terceiros, litígio em questões contratuais e ações envolvendo questões imobiliárias. (iii) Trabalhistas: As ações trabalhistas estão relacionadas a reclamações movidas, principalmente, por ex-empregados da Companhia, empregados de empresas terceirizadas e Ministério Público do Trabalho. (iv) Tributárias: As ações tributárias são relacionadas às autuações referentes às esferas federal e estadual. c) Depósitos judiciais: Os depósitos judiciais da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 2022, registrados na rubrica de "outras contas a receber" no ativo não circulante, são referentes a depósitos judiciais trabalhistas e totalizam R\$ 4.633 (R\$ 4.633 em 31 de dezembro de 2022). Esse valor compõe o acervo líquido do Acordo de Associação e foi registrado em contas segregadas, à medida que for se realizando efetivamente, será reembolsado pela Companhia para TS Agro nas datas previstas do Acordo.

18. Tributos sobre o lucro

Política Contábil: 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 anuais 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, que para a atividade rural é de até 100% do lucro real anual e nas demais atividades está limitada a 30% do lucro real anual. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos 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. O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, às taxas de impostos decretadas ou substancialmente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas aplicáveis às diferenças temporárias quando revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substancialmente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras. Na determinação do imposto de renda corrente e diferido a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas a posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de imposto de renda e juros tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para imposto de renda no passivo está adequada para com relação a todos os períodos fiscais em aberto baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas o que levaria a Companhia a mudar o seu julgamento quanto à adequação da provisão existente; tais alterações impactarão a despesa com imposto de renda no ano em que forem realizadas, se aplicável. Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação. Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferidos é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

Composição: Foi constituído, para 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, imposto de renda e contribuição social diferidos apresentando a seguinte natureza:

| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|--------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Imposto de renda | Contri-buição social | Imposto de renda | Contri-buição social |
| Total | 2.409 | 867 | 3.272 | 1.214 |

Ativos

| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Imposto de renda | Contri-buição social | Imposto de renda | Contri-buição social |
| Diferenças temporárias: | | | | |
| Provisão para participação nos resultados | 2.409 | 867 | 3.272 | 1.214 |
| Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado | 8.847 | 3.185 | 12.032 | 1.441 |
| Arrendamentos | 277.984 | 100.074 | 378.058 | 278.403 |
| Outras | 1.151 | 414 | 1.565 | 447 |
| Total | 282.391 | 104.466 | 415.907 | 281.105 |
| Prejuízo fiscal e base negativa | 235.928 | 85.238 | 321.166 | 315.111 |
| Subtotal | 518.319 | 189.778 | 737.073 | 596.216 |
| Passivos | | | | |
| Depreciação incentivada atividade rural | (39.933) | (14.376) | (54.309) | (34.624) |
| Valor justo ativos biológicos | (32.421) | (11.671) | (44.092) | (58.836) |
| Custo atribuído ativo imobilizado | (741) | (267) | (1.008) | (911) |
| Arrendamentos | (245.907) | (88.526) | (334.433) | (260.715) |
| Operações com derivativos | (13.494) | (4.858) | (18.352) | (16.536) |
| Subtotal | (332.496) | (119.698) | (452.194) | (371.622) |
| Total | 185.823 | 70.082 | 284.879 | 224.591 |

Classificado no ativo não circulante

263.903

309.229

A Companhia, baseada na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, fundamentada em estudo técnico aprovado pela Administração, reconheceu créditos tributários sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, que não possuem prazo prescricional. O valor contábil do ativo diferido é revisado anualmente pela Companhia e os ajustes decorrentes não têm sido significativos em relação à previsão inicial da Administração.

As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram baseadas nas projeções dos lucros tributáveis levando em consideração diversas premissas financeiras e de negócios. Consequentemente, essas estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões. **Conciliação da despesa tributária com as alíquotas fiscais efetivas:** O imposto de renda e a contribuição social, calculados com base nas alíquotas nominais desses tributos, estão reconciliados para o valor registrado como despesa de imposto de renda e contribuição social como segue:

| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro | 115.094 | 115.094 | 216.192 | 216.192 |
| Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal de 25% e 9%, respectivamente | (28.774) | (10.358) | (54.048) | (19.457) |
| Ajustes para demonstração da taxa efetiva: | | | | |
| Adições e exclusões permanentes | (417) | (150) | (766) | (276) |
| Outros | 29 | - | 2.048 | 543 |
| Valor registrado no resultado | (29.162) | (10.508) | (52.766) | (19.190) |
| Total dos impostos e contribuições sobre a renda | (39.670) | (10.508) | (68.022) | (38.346) |
| Impostos correntes | (643) | (81) | (81) | (81) |
| Impostos diferidos | (39.027) | (10.427) | (67.941) | (38.265) |
| Alíquota efetiva | 34,47% | 34,47% | 33,28% | 33,28% |

Conciliação da variação do imposto de renda e contribuição social diferidos: O imposto de renda e a contribuição social tem a sua movimentação demonstrada como segue:

| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|--|---------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| | Saldo em 01/01/2023 | Reconhecidos no resultado | Reconhecido abrangentes | Saldo em 31/12/2023 |
| Provisão para participação nos resultados | 4.586 | (1.310) | - | 3.276 |
| Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado | 1.960 | 10.072 | - | 12.032 |
| Operações com derivativos | (22.489) | 10.436 | (6.299) | (18.352) |
| Arrendamentos | 378.628 | (570) | - | 378.058 |
| Outras | 608 | 957 | - | 1.565 |
| Prejuízos fiscais e base negativa | 428.855 | (107.689) | - | 321.166 |
| Depreciação incentivada atividade rural | (47.089) | (7.220) | - | (54.309) |
| Valor justo ativos biológicos | (80.017) | 35.925 | - | (44.092) |
| Arrendamentos | (354.574) | 20.141 | - | (334.433) |
| Custo atribuído ativo imobilizado | (1.239) | 231 | - | (1.008) |
| Total | 309.229 | (39.027) | (6.299) | 263.903 |

Classificado no ativo não circulante

309.229

263.903

19. Títulos a pagar

O saldo em 31 de dezembro de 2023 é demonstrado conforme abaixo:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---------------|-----------------|
| Saldos em 01 de janeiro de 2023 | 84.590 | (14.275) |
| Reversão de provisões (combinação de negócio) | - | (23.031) |
| Pagamentos Basket | - | 47.284 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | - | 47.284 |

Classificado no passivo circulante

A conta de títulos a pagar foi diminuída em R\$ 14.275 substancialmente em função das reversões oriundas da combinação de negócios. Esse valor é reembolsado pela parte vendedora à Companhia nas datas previstas no Acordo de Associação. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, temos a seguinte composição da conta de títulos a pagar:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------|------------|
| Provisão passiva impostos - contas segregadas | 36.064 | 40.177 |
| Provisão passiva títulos - contas segregadas | 298 | 1.020 |
| | | |