



Neomille S.A.

CNPJ 47.062.997/0001-78

Relatório da Administração - Safra 2022/23

No comparativo da safra encerrada em 31/03/2023 em relação à anterior, a receita líquida da Neomille apresentou recuo de 4%, totalizando R\$ 1.020 milhões. A redução da receita líquida reflete, principalmente, preço médio líquido do Etanol que foi ao redor de 5% menor em função da redução do preço da gasolina e perda de competitividade do etanol frente a gasolina aos consumidores (na bomba) por conta da redução de impostos federais e estaduais aplicados em boa parte do ano. Já o preço médio líquido realizado de DDG registrou aumento de 6,5% em função de preços maiores de milho e farelo de soja. A Companhia demonstra o EBITDA Contábil conforme Resolução CVM 156, mas adota o EBITDA ajustado, excluindo efeitos não caixa e não recorrentes, com objetivo de demonstrar da melhor maneira sua geração operacional de caixa. Neste sentido, o EBITDA ajustado atingiu R\$ 188.499 mil na safra 2022/23, com margem de 19%, conforme reclassificação a seguir:

| Composição do Ebitda (em R\$ mil) | SF22/23 | SF21/22 | VAR. % |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| EBITDA Ajustado | 188.499 | 353.215 | (47%) |
| Margem EBITDA ajustado | 19% | 35% | (16p.p.) |
| Recetas (Despesas) - Não recorrente | - | 6.434 | (100%) |
| EBITDA CONTÁBIL/CVM 527/12 | 188.499 | 359.649 | (48%) |
| Margem EBITDA | 18% | 34% | (16p.p.) |
| (-) Depreciação e Amortização | (15.126) | (12.355) | 22% |
| (-) Despesa financeira líquida | (99.285) | (42.331) | 135% |
| (=) Lucro antes do IR e CS | 74.088 | 304.963 | (76%) |

Refletindo os investimentos em expansão, a Companhia registrou um aumento de 375% no endividamento líquido em relação à posição em março de 2022. Embora o resultado operacional tenha sido positivo, os investimentos realizados na expansão da planta de milho em Goiás e na construção do *greenfield* no Mato Grosso do Sul, somados ao capital de giro empregado nos estoques de etanol e de milho, impactam a geração líquida de caixa. Com relação à alavancagem, o aumento do endividamento líquido cresceu por conta do EBITDA 47% menor no período. Deste modo, o indicador encerrou março de 2023 em um patamar de 6,74x Dívida Líquida por EBITDA Ajustado, 790% superior à safra anterior. A Liquidez Corrente ajustada que descondera os efeitos não caixa dos arrendamentos (CPC 06/R2), foi de 3,22x em março de 2023, 38% inferior à posição de março de 22, reflexo principalmente da redução no caixa e equivalentes de caixa da Companhia, compensado parcialmente pelos estoques maiores no encerramento da safra.

| Dados Financeiros | Mar/23 | Mar/22 | VAR. % |
|--------------------------|-----------|---------|--------|
| Dívida Líquida (R\$ mil) | 1.269.985 | 267.401 | 375% |
| Liquidez (x) | 3,22 | 5,24 | (38%) |
| Alavancagem LTM (x) | 6,74 | 0,76 | 790% |

| Dados Passivo - Em milhares de reais | Nota | 2023 | 2022 |
|--|--------|------------------|------------------|
| Passivo e patrimônio líquido | | | |
| Circulante | | | |
| Fornecedores | 15 | 72.212 | 33.341 |
| Arrendamentos a pagar | 16 | 1.417 | 641 |
| Parcerias agrícolas a pagar | 16 | 7.105 | 808 |
| Empréstimos e financiamentos | 17 | 116.572 | 11.002 |
| Debêntures | 18 | 18.205 | 108.438 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 9 | 66.670 | 4.714 |
| Salários e encargos sociais | 9 | 6.969 | 3.775 |
| Imposto de renda e contribuição social a recolher | | 99 | 2.624 |
| Tributos a recolher | | 8.503 | 10.577 |
| Juros sobre o capital próprio e dividendos a pagar | 20 (c) | 25.814 | 21.740 |
| Provisão para contingências | 19 | 2.890 | 3.059 |
| Outros passivos | | 2.275 | 5.637 |
| | | <u>328.831</u> | <u>206.356</u> |
| Não circulante | | | |
| Arrendamentos a pagar | 16 | 7.738 | 3.861 |
| Parcerias agrícola a pagar | 16 | 59.832 | 2.116 |
| Empréstimos e financiamentos | 17 | 391.196 | 672.324 |
| Debêntures | 18 | 1.189.220 | 297.646 |
| Debêntures | 18 | 1.189.220 | 297.646 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 9 | - | 144 |
| Salários e encargos sociais | | 2.091 | 1.567 |
| Tributos a recolher | | 6.208 | 761 |
| Provisão para contingências | 19 | 6.744 | 6.732 |
| | | <u>1.663.029</u> | <u>985.151</u> |
| | | <u>1.991.860</u> | <u>1.191.507</u> |
| Total do passivo | 20 | 314.569 | 314.569 |
| Patrimônio líquido | | | |
| Capital social | | 11.925 | - |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial | | (1.925) | - |
| Reservas de lucros | | 245.620 | 174.121 |
| Total do patrimônio líquido | | <u>548.264</u> | <u>488.690</u> |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | <u>2.540.124</u> | <u>1.680.197</u> |

| Dados Ativo - Em milhares de reais | Nota | 2023 | 2022 |
|--|------|------------------|------------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 434.490 | 800.008 |
| Contas a receber | 6 | 45.044 | 63.647 |
| Estoque | 8 | 398.269 | 173.544 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 9 | 22.394 | 2.533 |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 10 | 115.430 | 30.215 |
| Tributos a recuperar | | 16.925 | 2.966 |
| Outros ativos | | <u>1.032.552</u> | <u>1.073.626</u> |
| Não circulante | | | |
| Tributos a recuperar | 10 | 89.144 | 41.059 |
| Depósitos judiciais e compulsórios | 11 | 11.607 | 11.334 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 12 | 67.271 | 46.425 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 9 | 77.488 | 26.326 |
| Ativos biológicos | 2.7 | 22.260 | - |
| Outros ativos | | <u>22.696</u> | <u>11.731</u> |
| | | <u>290.466</u> | <u>136.875</u> |
| Imobilizado | 13 | 1.141.820 | 461.884 |
| Direito de uso | 14 | 74.744 | 7.360 |
| Intangível | | 542 | 452 |
| | | <u>1.507.572</u> | <u>606.571</u> |

Total do ativo 2.540.124 1.680.197

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido para os exercícios findos em 31 de março - Em milhares de reais

| | Nota | Reservas de lucros | | Lucros (prejuízos) acumulados | Total | |
|--|--------|--------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|
| | | Capital Social | Ajuste de Avaliação Patrimonial | | | Legal |
| Saldo em 31/03/2021 | | 314.569 | - | - | - | 314.569 |
| Resultado abrangente do exercício | | - | - | - | - | - |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | 231.041 |
| Contribuições e distribuições dos/ aos acionistas | | - | - | - | - | - |
| Dividendos distribuídos | 20 (c) | - | - | - | - | (15.399) |
| Constituição de reservas | 20 (d) | - | - | 7.903 | 58.722 | 68.576 |
| Juros sobre o capital próprio | 20 (c) | - | - | - | - | (7.460) |
| Total das contribuições e distribuições dos/ aos acionistas | | - | - | 7.903 | 58.722 | 68.576 |
| Saldo em 31/03/2022 | | <u>314.569</u> | <u>-</u> | <u>7.903</u> | <u>58.722</u> | <u>428.294</u> |
| Resultado abrangente do exercício | | - | - | - | - | - |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | 83.752 |
| Resultado com derivativos - Hedge accounting | 20 (e) | - | (11.925) | - | - | (11.925) |
| Total do resultado abrangente do exercício | | - | (11.925) | - | - | (11.925) |
| Contribuições e distribuições dos/ aos acionistas | | - | - | - | - | - |
| Constituição (destinação) de reservas | 20 (d) | - | - | 4.188 | 82.776 | (83.752) |
| Juros sobre o capital próprio | 20 (c) | - | - | - | - | (12.253) |
| Total das contribuições e distribuições dos/ aos acionistas | | - | - | 4.188 | 82.776 | (102.730) |
| Saldo em 31/03/2023 | | <u>314.569</u> | <u>(11.925)</u> | <u>12.091</u> | <u>180.418</u> | <u>548.264</u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31/03/2023 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional: **1.1 Informações gerais:** A Neomille S.A. ("Companhia"), anteriormente denominada Cerradinho Açúcar, Etanol e Energia, foi constituída em 27/03/1973 e em junho de 2018, completou seu processo de reestruturação societária e operacional. A Companhia tem como atividade preponderante a produção e comercialização de etanol hidratado carburante, farelo de milho e óleo de milho. Está sediada no município de Chapadão do Céu, no Estado de Goiás, ao lado do parque industrial de sua Controladora, Cerradinho Bioenergia S.A. (em conjunto o "Grupo"), garantindo a proximidade para originação de matéria-prima (milho) e escoamento do produto (etanol). O Grupo Cerradinho como um todo, controlado pela Cerradinho Participações S.A., possui também outras partes relacionadas que fazem parte do mesmo grupo econômico, dentre elas Cerradinho Logística Ltda., Cerradinho Terras Ltda. e W7 Energia Ltda., com as quais a Companhia realiza transações e possuem saldos em aberto, conforme divulgado na Nota 7. A operação da Companhia teve início em novembro de 2019, tendo como atividade a produção de etanol de milho e produtos para alimentação animal, e está situada ao lado do atual parque industrial de sua Controladora, o que garante a proximidade da região produtora para originação de matéria-prima (milho). Após avanços advindos da ampliação do seu parque industrial (Nota 1.2), a Companhia possui capacidade de moagem anual de 820 mil toneladas de milho, produção de 386 mil m³ de etanol, 238 mil toneladas de DDG ("Distillers Dried Grain") e 11 mil toneladas de óleo. Na safra 2022/23 a Companhia esmagou 566 mil toneladas de milho (2021/22 - 543 mil toneladas), com uma produção de 251 milhões de litros de etanol (2021/22 - 244 milhões), 146 mil toneladas de DDG (2021/22 - 144 mil) e 7 mil toneladas de óleo (2021/22 - 6 mil). Grande parte da produção de etanol da Companhia são escoados por meio da Cerradinho Logística Ltda. (parte relacionada do Grupo). A Companhia conta com incentivo fiscal relacionado à redução do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS, denominado "Programa de Desenvolvimento Industrial de Goiás - Produzir", com redução parcial deste até 2032. A utilização do benefício está condicionada ao cumprimento de todas as obrigações fixadas no programa, cujas condições referem-se a fatores sob controle da Companhia. O benefício relativo à redução no pagamento desse imposto é calculado sobre o saldo devedor apurado em cada período de apuração, mediante aplicação do percentual de desconto concedido pelo incentivo fiscal. O valor do incentivo apurado no período é registrado na demonstração do resultado na rubrica de "Receta de contratos com os clientes" (Nota 22), com contrapartida na rubrica de "Tributos a recolher". **1.2 Investimentos:** **Ampliação do parque industrial em Chapadão do Céu - GO:** A Companhia realizou investimentos para expansão de sua planta industrial, responsável pelo processamento de milho para produção de etanol e suprimentos para ração animal. O projeto ampliou a capacidade de processamento de milho em 250 mil toneladas por ano, passando das atuais 570 mil para 820 mil toneladas, com consequente aumento da capacidade instalada de produção de etanol. As obras foram iniciadas em setembro de 2021, tendo sido investidos R\$ 278 milhões, dos quais R\$ 162 milhões na Safra 2022/2023 e R\$ 116 milhões na Safra 2021/2022. A Companhia obteve em março de 2023 a autorização da ANP (Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis), para dar início à produção da capacidade ampliada. **Construção de novo parque industrial (greenfield) para processamento de milho em Maracaju - MS:** Em reunião do Conselho de Administração realizada em 22/12/2021 foi aprovado investimento de R\$ 1,4 bilhão para construção e capital de giro da primeira fase da nova indústria de etanol de milho da Neomille S.A., a ser instalada no município de Maracaju, sudoeste do estado do Mato Grosso do Sul. A nova unidade será construída em duas fases e, quando estiver operando na capacidade total, poderá processar até 1,2 milhão de toneladas de milho por ano, resultando em 550 milhões de litros de etanol, 330 mil toneladas de DDGs (*Dried Distillers Grains with Solubles*), 105 GWh de energia e 22 mil toneladas de óleo. As obras da primeira fase foram iniciadas em março de 2022, tendo sido investidos R\$ 557 milhões até 31/03/2023 e o início da produção está previsto para o segundo semestre de 2023. Em 22/11/2022, foi aprovado no Comitê de Direção e Operações do BNDES, o financiamento para a Companhia e sua Controladora, via Fianme Crédito, no valor de até R\$ 200 milhões, com prazo total de até 16 anos, tendo como garantia a alienação fiduciária da unidade industrial da Companhia, além do aval da Cerradinho Participações. Os recursos terão como destinação a aquisição de máquinas, equipamentos, sistemas industriais e componentes, mais especificamente para o projeto Greenfield. Também foi aprovado com o BNDES e com o Banco do Brasil o financiamento na linha Programa para Construção e Ampliação de Armazéns (PCA), que terá como destinação a construção do armazém de milho, no valor total de até R\$ 47,9 milhões e prazo total de 12 anos. No exercício, já foram desembolsados, via financiamentos, R\$ 43,9 milhões do Fianme Direto e R\$ 33 milhões do Programa para Construção e Ampliação de Armazéns (PCA). **1.3 Guerra entre Rússia e Ucrânia:** Em 24/02/2022, foi iniciada guerra entre Rússia e Ucrânia. As sanções e embargos econômicos feitos por outros países à Rússia e Belarus podem afetar a cadeia de suprimentos da Companhia, uma vez que Rússia e Belarus possuem entre os principais países fornecedores de fertilizantes NPK: nitrogerenios (N), fosfatados (P) e de potássio (K) utilizados na produção do milho, sendo o Brasil altamente dependente de importações desses países. Companhia se antecipeu na compra do milho para o ano de 2023, de modo que não teve impacto relevantes na safra 2022/2023. A Companhia continua monitorando o fornecimento, mesmo entendendo que a situação já foi normalizada. **1.4 Alterações na tributação de combustíveis: Mudanças trazidas pela Lei Complementar 194 de 23/06/2022:** Publicada no diário oficial extraordinário no dia 23/06/2022, a Lei Complementar nº 194 (LC 194) trouxe alguns impactos na questão tributária dos combustíveis, alterando impostos e contribuições como ICMS, PIS, COFINS e CIDE, com consequente efeito na redução de preços referidos contratos, que esteve em vigor no período de 23 de junho a 31/12/2022. A Medida Provisória 1.157 publicada no diário oficial extraordinário de 17/01/2023, prorrogou, até 28/02/2023, os efeitos da Lei Complementar nº 194 para as contribuições ao PIS e a COFINS, mantendo reduzidas a zero as alíquotas dessas contribuições incidentes sobre as operações realizadas com biocombustíveis e combustíveis fósseis. **Mudanças trazidas pela Emenda Constitucional 123 de 14/07/2022:** Publicada no diário oficial extraordinário no dia 14/07/2022, a Emenda Constitucional 123 estabeleceu o regime fiscal diferenciado para os biocombustíveis em relação aos combustíveis fósseis, através dos impostos e contribuições como ICMS, PIS, COFINS. Com o advento da referida Emenda, o ICMS praticado no estado de Goiás sofreu uma redução de alíquota de 17%, estabelecido pela LC 194 (como detalhado no tópico (a)) para 14,17%, gerando uma consequente redução no valor de comercialização do referido produto. Já as alíquotas dos demais impostos e contribuições incidentes sobre EHC e Gasolina, não sofreram alterações em relação aquelas estabelecidas pela LC 194. Em atendimento à exigência prevista no inciso V do caput do art. 5º da Lei Complementar 123 de 4/07/2022, o governo do estado de Goiás publicou a Lei nº 577, de 14/09/2022 e a Instrução Normativa CSE nº 1.351, de 16/09/2022, ambas publicadas no diário oficial do estado, que dispõe sobre o crédito tributário concedido aos industriais produtores de etanol hidratado carburante (EHC). Conforme previsto na referida Instrução Normativa, sobre o montante total de R\$ 333.652 que será destinado pela União ao Estado de Goiás, a Companhia possui direito à aproximadamente 7,2% que perfaz o montante total de R\$ 24.029, cujos efeitos contábeis foram integralmente registrados nas rubricas "Receta de contratos com clientes" (Nota 22) com contrapartida na rubrica "Tributos a recuperar" (Nota 10) no exercício findo em 31/03/2023, muito embora correspondam a uma pretendida compensação dos efeitos da LC 194 referida no tópico anterior, a qual estará vigente no período de 23 de junho a 31/12/2022, com correspondente impacto nos preços praticados na comercialização do álcool de todo esse período. Sobre o referido saldo, assim como para os incentivos de ICMS descritos na Nota 1, foi constituída reserva de incentivos fiscais (Notas 20(d) e 28). **Efeitos da Medida Provisória 1.157, de 17/01/2023:** A Medida Provisória 1.157 publicada no diário oficial extraordinário de 17/01/2023 prorrogou, até 28/02/2023, os efeitos da Lei Complementar nº 194 para PIS e COFINS, mantendo reduzidas a zero as referidas alíquotas incidentes sobre as operações realizadas com biocombustíveis e combustíveis fósseis, não havendo previsão de compensação financeira por parte do Governo Federal às empresas produtoras dos referidos combustíveis. **Efeitos da Medida Provisória 1.163, de 17/03/2023:** Publicada no diário oficial no dia 17/03/2023, a Medida Provisória nº 1.163 restabeleceu parcialmente a tributação dos combustíveis gasolina e etanol até 30/06/2023. **Resumo comparativo dos efeitos:** As alterações na tributação do Etanol Hidratado Carburante (EHC), estão demonstradas a seguir:

| Imposto/Contribuição | Abrangência | Fator | cenário anterior | LC 194/22 | IN 4/22 | MP 1.163/23 |
|----------------------|-------------|-----------|------------------|-----------|---------|-------------|
| ICMS | Góias | [%] | 17,0 | 17% | 14,17% | - |
| PIS/COFINS | Federal | [R\$ mil] | 23,9 | 15,0 | - | 20 |

Já as alterações na tributação da Gasolina, estão demonstradas a seguir:

| Imposto/Contribuição | Abrangência | Fator | cenário anterior | LC 194/22 | MP 1.163/23 |
|----------------------|-------------|-----------|------------------|-----------|-------------|
| PIS/COFINS | Federal | [R\$ mil] | 30% | 18% | 18% |
| CIDE | Federal | [R\$ mil] | 79,5 | - | 470 |

Consequências das mudanças no preço do álcool carburante (EHC): As alterações tributárias citadas, mantêm os impactos de redução na expectativa de preço do EHC, em linha com os efeitos verificados no exercício. A MP 1.163/2023 restabelece a tributação das contribuições parcialmente, gerando impacto negativo no preço versus a expectativa da volta integral da tributação em 17/07/2023. **1.5 Clarificações/alterações no tema: ICMS na base de cálculo do PIS e da**

Investimentos (valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Composição do Capex (em R\$ mil) | SF22/23 | SF21/22 | VAR. % |
|----------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Melhoria operacional | 1.959 | 3.565 | (45%) |
| Equipamentos/Reposições | | | |
| Modernização/Expansão | | | |
| Eucalipto | 35.056 | 95 | 36.801% |
| Projetos | 680.169 | 208.620 | 226% |
| Total | 715.225 | 208.715 | 243% |
| Total geral | 717.184 | 212.280 | 238% |

Para a safra 2022/23, o CAPEX de melhoria operacional somou R\$ 1,95 milhões na safra, refletindo uma menor necessidade de aquisição de equipamentos e um maior investimento na melhoria do processo. Em Modernização/Expansão, os investimentos relacionados a expansão já concluída da planta de Etanol de Milho em Chapadão do Céu, além da construção de novos Silos, explicam o aumento de 243% nos dispêndios da Companhia. Outro projeto importante é a construção de uma nova planta de etanol de milho em Mato Grosso do Sul (Projeto Greenfield), cujas obras da primeira fase foram iniciadas em março de 2022, e o início da produção está previsto para o segundo semestre de 2023. Até a safra 2022/2023, já foram investidos R\$ 557 milhões neste projeto. **Remuneração aos Acionistas** (valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma): A Companhia distribui, anualmente, com dividendo mínimo obrigatório, 25% do lucro líquido do exercício (ano safra), após os ajustes legais (conforme artigo 31 do Estatuto Social) e excluído o ganho com Incentivos Fiscais de ICMS refletidos no resultado. Além disso, alternativamente ao pagamento de dividendos, a Administração da Companhia poderá propor que sejam pagos juros sobre o capital próprio, que farão substituir a figura dos dividendos mínimos previstos neste Estatuto Social, tudo conforme o disposto no Artigo 9º da Lei nº 9.249/1995, com suas alterações posteriores e normas regulamentares. Adicionalmente, a Administração propõe que o saldo remanescente de lucros seja destinado a reserva de retenção, ficando à disposição para deliberação da Assembleia Geral. No exercício findo em 31/03/2023, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 30/06/2022, foi deliberada a distribuição de juros sobre o capital próprio, no montante bruto de R\$ 12.253 (ou, no montante de R\$ 10.415, líquido de IR). A tabela a seguir demonstra esta premissa referente ao exercício encerrado em 31/03/2023:

| Dividendos distribuídos - CBI0 | SF 22/23 |
|--|----------------|
| 1) Lucro líquido realizado na safra | 83.752 |
| (-) Reserva legal - 5% | (4.188) |
| (-) Reserva de incentivos fiscais | (82.776) |
| 2) Base (Lucro líquido) passível de distribuição | (3.212) |
| (x) Percentual mínimo a distribuir | 25% |
| 3) Dividendo mínimo obrigatório na safra | - |
| 4) Dividendos e juros sobre o capital próprio aos acionistas | 10.415 |
| (+) Juros sobre capital próprio líquido de IR, atribuídos como dividendo adicional | 10.415 |

Demonstração do Resultado

| Exercícios findos em 31 de março - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma | Nota | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-----------------|-----------------|
| Receita de contratos com clientes | 22 | 1.020.390 | 1.058.064 |
| Custo dos produtos vendidos | 23 | (782.764) | (666.428) |
| Lucro bruto | | 237.626 | 391.636 |
| Despesas com vendas | 23 | (51.453) | (40.474) |
| Despesas gerais e administrativas | 23 | (13.084) | (9.029) |
| Outras despesas, líquidas | 24 | 294 | 5.161 |
| | | <u>(64.253)</u> | <u>(44.342)</u> |
| Lucro operacional | | 173.373 | 347.294 |
| Despesas financeiras | | (295.168) | (104.785) |
| Resultados financeiros | | 195.883 | 62.454 |
| Resultado líquido | 25 | (99.285) | (42.331) |
| Lucro antes do IR e da CS | | 74.088 | 304.963 |
| IR e CS: Correntes | 12 | (5.453) | (43.776) |
| Diferidos | 12 | 15.117 | (30.146) |
| | | <u>83.752</u> | <u>231.041</u> |

Lucro líquido básico e diluído por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (Expresso em milhares de reais por ação) 20 (b) 6.3114 17.4108

→ **continuação**
(cavaco) utilizada na combustão das caldeiras de vapor.

15. Fornecedores
Fornecedores diversos (I)
Fornecedores de milho

| | 2023 | 2022 |
|--|--------|--------|
| | 72.179 | 33.341 |
| | 33 | 33 |
| | 72.212 | 33.341 |

(I) O saldo de fornecedores diversos referem-se a compra de materiais, insumos, serviços e equipamentos. Os valores reconhecidos como fornecedores ao custo amortizado, se aproximam de seu valor justo. **16. Arrendamentos e parcerias agrícolas a pagar:** Para os contratos que a Companhia reconhecem direito de uso, descritos na Nota 14, foi reconhecido como contrapartida um passivo de arrendamento através do fluxo de caixa descontado das contraprestações futuras, conforme descrito no item (c) dessa nota. Segue a movimentação dos arrendamentos e parcerias agrícolas a pagar:

(a) Arrendamentos a pagar:

| | Compromissos de arrendamentos | Ajuste a valor presente dos arrendamentos | Passivo de arrendamento |
|----------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------|
| Saldo em 31/03/2021 | – | – | – |
| Adições | 4.534 | – | 4.534 |
| Pagamentos | (223) | – | (223) |
| Apropriação encargos financeiros | – | 191 | 191 |
| Saldo em 31/03/2022 | 4.311 | 191 | 4.502 |
| Adições | 4.719 | – | 4.719 |
| Remensurações | 95 | – | 95 |
| Pagamentos | (1.331) | – | (1.331) |
| Apropriação encargos financeiros | – | 1.170 | 1.170 |
| Saldo em 31/03/2023 | 7.794 | 1.361 | 9.155 |

No exercício findo em 31/03/2023 houve adição de novos contratos de arrendamentos de terras, com prazo até maio de 2036, descontado a taxa entre 13,14% e 15,4% ao ano (31/03/2022 - Prazo até janeiro/2036, descontado a taxa entre 11,62% e 13,85% ao ano). Os saldos de arrendamentos a pagar no passivo não circulante, têm a seguinte composição por ano de vencimento:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|-------|-------|
| de 19/04/2023 a 31/03/2024 | – | 557 |
| de 19/04/2024 a 31/03/2025 | 997 | 494 |
| de 19/04/2025 a 31/03/2026 | 915 | 438 |
| de 19/04/2026 a 31/03/2027 | 839 | 389 |
| de 19/04/2027 a 31/03/2028 | 770 | 339 |
| Abril de 2028 em diante | 4.217 | 1.644 |
| | 7.738 | 3.861 |

(b) Parcerias agrícolas a pagar:

| | Compromissos de parcerias agrícolas | Ajuste a valor presente das parcerias agrícolas | Passivo de parcerias agrícolas |
|----------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------------|
| Saldo em 31/03/2021 | – | – | – |
| Adições | 2.924 | – | 2.924 |
| Saldo em 31/03/2022 | 2.924 | – | 2.924 |
| Adições | 66.104 | – | 66.104 |
| Remensurações | 1.137 | – | 1.137 |
| Pagamentos | (10.770) | – | (10.770) |
| Apropriação encargos financeiros | – | 7.542 | 7.542 |
| Saldo em 31/03/2023 | 59.395 | 7.542 | 66.937 |
| Circulante | – | – | 7.105 |
| Passivo não circulante | – | – | 59.832 |
| | – | – | 66.937 |

No exercício atual houve a adição de contratos de parceria agrícola, com prazo até maio de 2036 que foram descontados a taxa entre 13,14% e 15,4% ao ano (31/03/2022 - Prazo até janeiro/2036, descontado a taxa de 12,74% ao ano). Os saldos de parcerias agrícolas a pagar no passivo não circulante, têm a seguinte composição por ano de vencimento:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|--------|-------|
| de 19/04/2023 a 31/03/2024 | – | 301 |
| de 19/04/2024 a 31/03/2025 | 7.533 | 267 |
| de 19/04/2025 a 31/03/2026 | 6.911 | 237 |
| de 19/04/2026 a 31/03/2027 | 6.340 | 210 |
| de 19/04/2027 a 31/03/2028 | 5.817 | 183 |
| Abril de 2028 em diante | 33.231 | 918 |
| | 59.832 | 2.116 |

Remensuração de caixa das contraprestações a pagar: Os contratos de arrendamentos e parcerias agrícolas são remensurados com os índices de IGPM e IPCA, mensais e acumulados, que corrigem o valor por hectare ou m² de eucalipto determinado em contrato. **Fluxo de caixa das contraprestações a pagar:** Seguindo as práticas previstas no CPC 06 (R2), a Companhia utiliza a técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada para esses fluxos, para a mensuração e remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso. A Empresa apresenta suas taxas incrementais com base no custo estimado de captações observadas

| Emissão | Série | Classe | Inde-Remuneração xador | % (a.a) | Emissão | Data de Vencimento | Períodicidade | Amortizações | Garantias | 2023 | 2022 |
|--------------------|-------|-----------------------|------------------------|---------|---------|--------------------|---------------------------------------|--|-----------|-----------|-----------|
| Em moeda nacional: | | | | | | | | | | | |
| Debêntures | Única | convertíveis em ações | CDI | 2,20 | jun/18 | abr/22 | Trimestral, após carência de 24 meses | Hipoteca + Prop. Fiduc. + Cessão de créditos + Aval. C/Boenergia | | 80.479 | |
| Debêntures | Única | convertíveis em ações | CDI | 3,50 | jun/20 | abr/22 | Mensal, após carência de 15 meses | Hipoteca + Prop. Fiduc. + Cessão de créditos + Aval. C/Boenergia | | | 54.104 |
| CRA (I) | Única | convertíveis em ações | IPCA | 5,01 | mar/21 | mar/26 | Única, no vencimento | Aval da Cerradinho Bioenergia | | 287.349 | 271.501 |
| CRA (II) | Única | convertíveis em ações | IPCA | 6,23 | abr/22 | abr/29 | Anual 2028 e 2029 | Aval da Cerradinho Bioenergia | | 625.672 | – |
| CRA (III) | – | – | CDI | 1,50 | jul/22 | abr/28 | Anual, após carência de 21 meses | Aval da Cerradinho Bioenergia | | 294.404 | – |
| | | | | | | | | | | 1.207.425 | 406.084 |
| | | | | | | | | | | (18.205) | (108.438) |
| | | | | | | | | | | 1.189.220 | 297.646 |

(I) Debêntures utilizadas como lastro em operação de securitização (32ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da ISEC Securitizadora). (II) Debêntures utilizadas como lastro em operação de securitização (15ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da ECO Securitizadora). (III) CPR-F utilizadas como lastro em operação de securitização (20ª Emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da ECO Securitizadora). Os saldos de debêntures no passivo não circulante em 31 de março, têm a seguinte composição de vencimento:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|-----------|---------|
| de 19/04/2023 a 31/03/2024 | – | 35.349 |
| de 19/04/2024 a 31/03/2025 | 192.198 | – |
| de 19/04/2025 a 31/03/2026 | 327.591 | 262.297 |
| de 19/04/2026 a 31/03/2027 | 87.576 | – |
| de 19/04/2027 a 31/03/2028 | 80.807 | – |
| Abril de 2028 em diante | 501.047 | – |
| | 1.189.220 | 297.646 |

A movimentação das debêntures no exercício está apresentada na Nota 4.2 (b). **Covenants financeiros:** Os contratos de debêntures da Companhia possuem cláusulas com covenants financeiros apurados dos números consolidados da Controladora da Companhia, tais como a razão entre Dívida Líquida por EBITDA e razão entre Dívida Líquida por Patrimônio Líquido e a razão entre EBITDA Ajustado por Despesas Financeiras. Em 31/03/2023 e 2022, todos os requisitos encontram-se integralmente atendidos. **Valor justo dos empréstimos e financiamentos e debêntures:** Em 31/03/2023 e de 2022, o valor contábil dos empréstimos e financiamentos e debêntures da Companhia se aproximam do valor justo, no nível 2 da hierarquia. A administração avaliou e concluiu que as dívidas pós-fixadas, incluindo o valor contábil das dívidas designadas para *hedge accounting* já considerando o swap, continuam representando a taxa média de captação da Companhia, e para as dívidas prefixadas calculou o valor justo corrigindo as parcelas futuras pelas taxas contratadas até seu vencimento, e trouxe a valor presente pela curva futura do CDI acrescido de um spread de 2,0% a. a. em cada data-base. Em complemento a análise acima, efetuamos o cálculo do valor justo dos CRAs que possuem negociação no mercado secundário, conforme demonstrado abaixo:

| Modalidade | Código | Indexador ao ano | Venci-mento | Saldo justo* | Saldo Contábil | Valor Justo | Valor Swap |
|------------|-------------|------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|------------|
| CRA 2021 | CRA021000M9 | IPCA + 5,01% | 16/03/2026 | 278.938 | 287.349 | (42.654) | (24.445) |
| CRA 2022 | CRA021005W1 | IPCA + 6,2253% | 15/03/2028 | 593.461 | 625.672 | (3.253) | (13.148) |

Calculado com base nas informações de negociação do mercado secundário no período de 03 a 31/03/2023. **19. Provisão para contingências:** A Empresa é parte em processos trabalhistas, tributários e cíveis e outros em andamento e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa quanto na judicial, as quais, quando aplicável, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes de processos tributários, cíveis e administrativos são estimadas, registradas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de consultores legais externos, para as causas classificadas como de risco de perda provável. As provisões para eventuais perdas de processos trabalhistas são registradas para todas as causas nas quais a Companhia é parte, independente da sua classificação de risco de perda, sendo a estimativa apurada levando-se em consideração a esfera na qual se encontra o processo e o histórico dos pagamentos efetuados nos últimos doze meses para os processos liquidados na mesma esfera (perapurado do valor pago sobre o valor da causa). **19.1 Perdas prováveis:** As provisões estão demonstradas a seguir:

| | 2022 | Adições | Reversão | Liquidações | 2023 |
|------------------------|--------|---------|----------|-------------|---------|
| Trabalhistas | 9.414 | 1.086 | (634) | (862) | 9.004 |
| Administrativas | 377 | – | (377) | – | – |
| Tributária | – | 630 | – | – | 630 |
| | 9.791 | 1.716 | (1.011) | (862) | 9.634 |
| Passivo circulante | – | – | – | (2.890) | (2.890) |
| Passivo não circulante | – | – | – | 6.744 | 6.744 |
| | 2021 | Adições | Reversão | Liquidações | 2022 |
| Trabalhistas | 9.183 | 1.394 | (202) | (961) | 9.414 |
| Administrativas | 1.097 | 9 | (729) | – | 377 |
| | 10.280 | 1.403 | (931) | (961) | 9.791 |
| Passivo circulante | – | – | – | (3.059) | (3.059) |
| Passivo não circulante | – | – | – | 6.732 | 6.732 |

19.2 Perdas possíveis

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Ambientais | 5 | 5 |
| Cíveis: Indenizatórias | 1.653 | 1.327 |
| Tributário: Tributos federais (I) | 36.939 | 35.334 |
| Compensação tributos federais | 83 | 73 |
| Total | 38.680 | 36.739 |

21. Classificação e valor justo: **21.1 Classificação:** A classificação de ativos e passivos financeiros é demonstrada nas tabelas a seguir:

| | 2023 | | 2022 | |
|--|------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| | Custo amortizado | Valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Valor justo por meio do resultado |
| Controladora | | | | |
| Ativos financeiros | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 434.490 | – | 434.490 | 800.008 |
| Instrumentos financeiros derivativos | – | – | 77.488 | – |
| Contas a receber e outros ativos | 84.665 | – | 84.665 | 78.344 |
| Depósitos judiciais e compulsórios | 11.607 | – | 11.607 | 11.334 |
| | 530.762 | – | 77.488 | 608.250 |
| | | | | 889.686 |
| | | | | 26.859 |
| | | | | 916.544 |
| Passivos financeiros | | | | |
| Fornecedores e outros passivos | 74.487 | – | 74.487 | 38.978 |
| Arrendamentos e parcerias a pagar | 8.522 | – | 8.522 | 1.449 |
| Instrumentos financeiros derivativos | – | – | 66.670 | – |
| Empréstimos e financiamentos | 507.868 | – | 507.868 | 683.326 |
| Debêntures | 1.207.425 | – | 1.207.425 | 406.084 |
| Juros sobre o capital próprio e dividendos a pagar | 25.814 | – | 25.814 | 21.740 |
| | 1.824.116 | – | 66.670 | 1.890.786 |
| | | | | 1.151.577 |

Aos Administradores e Acionistas **Neomille S.A. Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da Neomille S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março 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 significativas 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 Neomille S.A. em 31 de março 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. Nossa responsabilidade, em conformidade com tais normas, está descrita 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Principais Assuntos de Auditoria:** Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. **Porque é um PAA: Capitalização de gastos para imobilizados em andamento (Notas 1.2, 2.10, 2.11 e 13):** Conforme divulgado nas Notas 1.2 e 13, as demonstrações financeiras, os valores registrados como imobilizado em andamento durante o exercício referem-se, principalmente, a gastos incorridos pela Companhia na ampliação de seu atual parque industrial em Chapadão do Céu - GO e na construção de novo parque industrial (*greenfield*) para processamento de milho em Maracaju - MS. Esse é um assunto de atenção de nossa auditoria, considerando a relevância dos montantes investidos nestas construções, às premissas e julgamentos adotados pela administração na determinação dos custos passíveis de capitalização de acordo com as normas contábeis aplicáveis. **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria:** Nossa abordagem de auditoria considerou, dentre outros, os seguintes procedimentos: • Entendimento dos principais controles internos estabelecidos no processo de capitalização de gastos e a avaliação dos critérios adotados pela administração para a identificação, elegibilidade e registro dos gastos incorridos na construção de ativos imobilizados em andamento; • Com base em testes amostrais, realizamos inspeções físicas, confrontamos as adições efetuadas com as respectivas documentações suporte, avaliando, também, a natureza e a aplicabilidade dos gastos nas obras em andamento; • Avaliamos a metodologia utilizada pela Companhia e os julgamentos realizados pela administração na determinação dos custos de empréstimos diretamente atribuíveis e passíveis de capitalização a ativos qualificáveis em construção; • Para ativos imobilizados que estavam em andamento e foram concluídos tornando-se prontos



Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31/03/2023 da Neomille S.A. - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

no mercado, para os prazos de seus contratos ajustadas a sua realidade econômica:

| Vigência dos contratos e anos | Taxa incremental | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------|------------------|--------|------|------|------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| acima de 12 | 15,40% | 12,74% | | | |

As taxas apresentadas acima, seguindo o IFRS 16, referem-se a taxas adotadas na data de adoção inicial ou adição de novos contratos, essas taxas só podem ser alteradas a medida em que novos contratos sejam firmados. **17. Empréstimos e financiamentos**

| Inde-Remuneração | Vencimento | final | Garantias | 2023 | 2022 |
|-------------------------|------------|-------------|-----------|-----------|----------|
| Modalidade xador | | | | | |
| Em moeda nacional: | | | | | |
| FINAME | PRÉ | 5,80 | dez/23 | 2.591 | 5.181 |
| FINAME | SELIC | 1,81 a 2,21 | abr/39 | 44.093 | – |
| FINEM | PRÉ | 5,80 a 8,50 | mar/35 | 66.484 | 11.760 |
| CCB (I) | CDI | 2,50 | set/24 | 121.005 | 120.812 |
| CCB | CDI | 1,70 a 1,75 | mar/27 | 273.695 | 250.580 |
| CPR-F | CDI | 1,50 | jul/22 | – | 294.993 |
| | | | | 507.868 | 683.326 |
| | | | | (116.672) | (11.002) |
| | | | | 391.196 | 672.324 |

Passivo circulante
Passivo não circulante
Captações no exercício findo em 31/03/2023 na modalidade FINAME e FINEM para aquisições de máquinas, equipamentos e construção do armazém de milho da nova unidade industrial em Maracaju/MS. (I) Essa modalidade prevê garantias mistas que podem ser compostas por estoque de milho e/ou etanol e/ou aplicações financeiras (incluindo estoque de etanol da Controladora). Em 31/03/2023, havia aproximadamente o montante de R\$ 132.000 de estoque de etanol e milho cedidos em garantia (2022 - R\$ 132.000). Os saldos de empréstimos e financiamentos no passivo não circulante têm a seguinte composição por ano de vencimento:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|---------|---------|
| de 19/04/2023 a 31/03/2024 | – | 83.801 |
| de 19/04/2024 a 31/03/2025 | 190.083 | 317.053 |
| de 19/04/2025 a 31/03/2026 | 63.156 | 116.774 |
| de 19/04/2026 a 31/03/2027 | 59.272 | 104.935 |
| de 19/04/2027 a 31/03/2027 | 78.685 | 49.761 |
| Abril de 2027 em diante | 391.196 | 672.324 |

A movimentação dos empréstimos no exercício está apresentada na Nota 4.2 (b). **Covenants financeiros:** Alguns contratos de empréstimos e financiamentos da Companhia possuem cláusulas com *covenants* financeiros, tais como a razão entre Dívida Líquida por EBITDA Ajustado, a razão entre Dívida Líquida por Patrimônio Líquido e a razão entre EBITDA Ajustado por Despesas Financeiras. Em 31/03/2023 e 2022, todos os requisitos encontram-se integralmente atendidos. **Valor justo dos empréstimos e financiamentos:** Em 31/03/2023 e 2022, o valor contábil dos empréstimos e financiamentos da Companhia se aproximam do valor justo, no nível 2 da hierarquia. A administração avaliou e concluiu que as dívidas pós-fixadas, incluindo o valor contábil das dívidas designadas para *hedge accounting* já considerando o swap, continuam representando a taxa média de captação da Companhia, e para as dívidas prefixadas calculou o valor justo corrigindo as parcelas futuras pelas taxas contratadas até seu vencimento, e trouxe a valor presente pela curva futura do CDI acrescido de um spread de 2,0% a.a. em cada data-base. **18. Debêntures:** Em fevereiro de 2022, a Companhia anunciou uma oferta de emissão de CRAs, seguindo as diretrizes da Instrução CVM nº 400, de 29/12/2003, subscritos pela ECO Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A., no montante de R\$ 600.000, com prazo total de 7 anos (6 anos de carência), com aval da Controladora. Após o processo de *bookbuilding*, realizado no dia 25/03/2022, os CRAs foram subscritos em sua integralidade a uma taxa remuneratória de 6,2253% a.a. sobre o valor unitário corrigido pela variação do IPCA. A integralização ocorreu em 18/04/2022. No momento da contratação, foi realizado um swap de taxa de IPCA para CDI, incluindo na política de *hedge accounting* por ser classificado como *hedge* de fluxo de caixa (Nota 2.14). O recurso tem sido destinado a investimentos e necessidades de financiamento relacionados com a produção e industrialização de etanol de milho e componentes de ração animal pela Companhia, nos termos do seu objeto social e no curso ordinário de seus negócios. Em julho de 2022, a Companhia fez o 1º Aditamento na CPR-F para lastrear uma oferta de emissão de CRAs, seguindo as diretrizes da Instrução CVM nº 476, subscritos pela Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A., no montante de R\$ 300.000, com prazo total de 6 anos (2 anos de carência), com aval da Controladora. Os CRAs foram subscritos em sua integralidade a fazerem jus a juros remuneratórios, correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida exponencialmente de 1,50% (um inteiro e cinquenta centésimos por cento) ao ano. A integralização ocorreu em 29/07/2022.

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|----------|
| Perdas em operações com derivativos | (134.644) | (24.121) |
| AVP arrendamentos e parcerias agrícolas a pagar | (8.712) | (191) |
| Encargos financeiros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | (138.116) | (76.700) |
| Tributos sobre operações financeiras | (4.677) | (1.259) |
| Despesa com aval | (206) | (378) |
| Despesas e comissões bancárias | (1.413) | (164) |
| Juros e atualização monetária sobre tributos a recolher | (5.503) | (49) |
| Outras despesas financeiras | (1.897) | (1.923) |
| Total das despesas financeiras | | |