



Da Mata S.A. Açúcar e Alcool

CNPJ 08.110.543/0001-73

Demonstrações Financeiras - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de reais)

Balancos patrimoniais			Demonstrações de resultados			Demonstrações de resultados abrangentes						
	Nota	2025	2024		Nota	2025	2024		Nota	2025	2024	
Ativo												
Caixa e equivalentes de caixa	7	202.159	195.816	Receita operacional líquida	23	1.268.137	1.556.410	Lucro líquido do exercício		192.292	287.132	
Contas a receber de clientes	8	10.554	4.020	Variação do valor justo do ativo biológico	13	(8.907)	5.604	Outros resultados abrangentes				
Instrumentos financeiros derivativos	28	17.164	-	Custos dos produtos vendidos	24	(759.919)	(978.493)	Outros resultados que serão reclassificados para o resultado				
Estoques	9	219.820	145.890	Lucro bruto		499.311	583.521	Perdas líquidas (diminuição) de hedge de fluxo de caixa	28.b	76.820	(80.181)	
Ativos biológicos	13	180.051	164.470	Despesas com vendas	24	(83.022)	(91.547)	Resultado abrangente total		269.112	206.951	
Adiantamentos a fornecedores	10	23.742	27.592	Despesas administrativas e gerais	24	(36.553)	(28.820)					
Impostos a recuperar	11	79.328	11.449	Outras receitas (despesas) operacionais	25	69.712	5.699					
Outros créditos		4.359	2.898	Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		449.448	468.853					
Total do ativo circulante		737.177	552.135	Receitas financeiras	26	10.816	18.066					
Impostos a recuperar	11	65.664	13.508	Despesas financeiras	26	(193.391)	(80.706)	Adiantamento a fornecedores		3.850	(25.121)	
Instrumentos financeiros derivativos	28	4.718	-	Variáveis cambiais, líquidas	26	(768)	7.893	Outros créditos		(1.461)	242	
Ativo fiscal diferido	12	-	20.946	Financeiras líquidas		(183.343)	(54.747)	Fornecedores		14.040	31.677	
Total do realizável a longo prazo		70.382	34.454	Resultado antes do IR e da CS		266.105	414.106	Salários e férias a pagar		7.689	(1.282)	
Imobilizado	14	885.144	763.324	IR e CS correntes	12	(37.268)	(123.845)	Impostos e contribuições a recolher		2.748	1.134	
Intangíveis		2.331	2.250	IR e CS diferidos	12	(36.545)	(3.129)	Adiantamento de clientes		77.653	(53.080)	
Direito de uso	15	623.915	721.578	Lucro líquido do exercício		192.292	287.132	IR e CS pagos		(30.807)	(112.203)	
		1.511.390	1.487.152	Lucro básico e diluído por ação - em R\$	27	0,88	1,31	Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	17	(81.061)	(99.974)	
Total do ativo não circulante		1.581.772	1.521.606	Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto								
Total do ativo		2.318.949	2.073.741	Fluxo de caixa das atividades operacionais		192.292	287.132	Fluxo de caixa das atividades de investimentos		715.111	974.314	
Passivo												
Fornecedores	16	96.271	82.231	Lucro líquido do exercício		192.292	287.132	Aquisição dos ativos biológicos	13	(150.191)	(122.241)	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	17	137.941	95.310	Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais				Aquisição do imobilizado	14	(320.377)	(316.249)	
Arrendamentos e parcerias agrícolas a pagar	18	112.790	152.331	IR e CS diferidos	12.a	36.545	3.129	Venda de ativo imobilizado	25	10.440	9.625	
Salários e férias a pagar	23	24.456	15.767	IR e CS correntes	12.b	37.268	123.845	Aquisição de intangível		(986)	(1.078)	
Instrumentos financeiros derivativos	28	-	99.072	Constituição de provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	21	92	295	Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimentos		(461.114)	(429.943)	
Impostos e contribuições a recolher		30.084	27.336	Depreciação do ativo imobilizado	14	197.841	192.141	Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		(247.654)	(363.709)	
Adiantamento de clientes	19	84.302	6.649	Consumo de ativo biológico	14	197.841	192.141	Custos de transação relacionados a debêntures	17	(1.533)	(2.742)	
Total do passivo circulante		585.844	534.696	Amortização do intangível		905	688	Empréstimos, financiamentos e debêntures tomados	17	238.258	459.000	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	17	525.680	433.725	Amortização - direito de uso	15	157.937	208.254	Empréstimos, financiamentos e debêntures pagos	17	(114.452)	(455.483)	
Arrendamentos e parcerias agrícolas a pagar	18	468.144	495.796	Variáveis nos ativos biológicos (valor justo)	13	8.907	(5.604)	Pagamento de arrendamentos e parcerias	18	(213.927)	(214.484)	
Dividendos a pagar	20.d	161.187	-	Resultado líquido na baixa de imobilizado		716	(8.383)	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	22.c.f	(156.000)	(150.000)	
Instrumentos financeiros derivativos	28	6.538	157	Juros, arrendamentos e parcerias	18	95.697	8.197	Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		6.343	180.662	
Provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	21	8.551	8.459	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	17	93.374	69.330	Aumento em caixa e equivalentes de caixa		6.343	180.662	
Passivos fiscais diferidos	12	85.029	-	Caixa proveniente das atividades operacionais		947.277	984.483	Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		195.816	15.154	
Total do passivo não circulante		1.255.129	938.137	Variáveis nos ativos e passivos				Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro		202.159	195.816	
Total do passivo		1.840.973	1.472.833	Contas a receber de clientes		(6.534)	(14)	Aumento em caixa e equivalentes de caixa		6.343	180.662	
Patrimônio líquido				Estoques		(98.248)	183.784					
Capital social	22	224.725	224.725	Impostos a recuperar		(120.035)	64.668					
Reservas de lucros		183.970	441.678	Demonstrações das mutações do patrimônio líquido								
Ajuste de avaliação patrimonial		69.281	(65.495)		Nota	Capital social	Legal	Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acum	Total do patrimônio líquido
Total do patrimônio líquido		477.976	600.908	Saldos em 31 de dezembro de 2023		224.725	28.978	Para invest	206.776	Hedge accounting	lados	líquido
Total do passivo e patrimônio líquido		2.318.949	2.073.741	Perdas líquidas de hedge de fluxo de caixa	28.b	-	-	Incentivos fiscais	4.792	14.686	-	479.957
				Lucro líquido do exercício		-	-			(80.181)	-	(80.181)
				Proposta para destinação do lucro líquido:						-	-	287.132
				Reserva legal	22	-	14.357			-	-	-
				Dividendos mínimos obrigatórios	22	-	-			-	(14.357)	-
				Juros sobre capital próprio	22	-	-			-	(56.000)	(56.000)
				Reserva para investimentos	22	-	-	186.775		-	(30.000)	(30.000)
				Saldos em 31 de dezembro de 2024		224.725	43.335	393.551	4.792	(65.495)	-	600.908
				Ganhos líquidos de hedge de fluxo de caixa	28.b	-	-	-		76.820	-	76.820
				Lucro líquido do exercício		-	-	-		-	-	192.292
				Proposta para destinação do lucro líquido:						-	-	-
				Reserva legal	22	-	1.640			-	(1.640)	-
				Dividendos mínimos obrigatórios	22.e (i)	-	-			-	(51.400)	(51.400)
				Destinação de reservas de para dividendos	22.c.e (ii)	-	-	(350.000)		-	-	(350.000)
				Ajuste a valor presente (dividendos)	22	-	-	-		57.956	-	57.956
				Juros sobre capital próprio	22.d	-	-	-		-	(48.600)	(48.600)
				Reserva para investimentos	22	-	-	90.652		-	(90.652)	-
				Saldos em 31 de dezembro de 2025		224.725	44.975	134.203	4.792	11.325	57.956	477.976

Notas explicativas às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: A Da Mata S.A. Açúcar e Alcool ("Companhia"), localizada no município de Valparaíso - SP, foi constituída em 27 de abril de 2006 e tem por atividade preponderante a fabricação e comercialização de etanol, açúcar VHP, cogeração de energia, levedura e outros derivados da cana-de-açúcar, bem como, o próprio cultivo da cana-de-açúcar. **Visão Geral:** A Safra 2025/2026 representa avanço consistente na trajetória da Da Mata S.A. Açúcar e Alcool, com crescimento operacional, fortalecimento da geração de caixa e manutenção de estrutura financeira sólida, mesmo em ambiente desafiador, marcado por volatilidade climática e cenário macroeconômico restritivo, especialmente pelo elevado patamar das taxas de juros. Ao longo do exercício, foram processadas 4,4 milhões de toneladas de cana-de-açúcar (+11,8% em comparação à safra passada), sendo 83% provenientes de lavouras próprias e parcerias agrícolas, modelo que confere maior previsibilidade de suprimento e custos. Também se consolidaram os investimentos realizados em irrigação, fertirrigação, renovação e expansão agrícola, bem como na ampliação da fábrica de açúcar e implantação de novo armazém. No campo, foram plantados 12.044 hectares em 2025, incluindo 1.542 hectares de expansão. Para 2026, projeta-se o plantio de 10.911 hectares, com 1.094 hectares adicionais de expansão. Tais iniciativas reforçam nosso compromisso com a eficiência operacional e a sustentação do crescimento orgânico com objetivo de atingir 5,2 milhões de toneladas, assegurando melhor diluição dos custos fixos, maior utilização dos ativos e geração recorrente de caixa. O ano de 2025 também foi um marco na consolidação da nossa governança corporativa. Com o objetivo de se alinhar às melhores práticas de mercado e preparar a Companhia para um novo ciclo de crescimento sustentável, implementamos o nosso Conselho de Administração, realizamos a transição na liderança executiva (CEO), criamos a Diretoria Comercial e implantamos um Comitê de Gestão de Risco Comercial e

uma Política de Hedge (gestão de risco). Esta profissionalização reforça a transparência, a visão estratégica de longo prazo e da maior segurança para os nossos acionistas, credores e parceiros de negócios. Encerramos o ano com uma estrutura de capital extremamente robusta e níveis conservadores de alavancagem com confortável margem em relação aos covenants financeiros (liquidez corrente e endividamento), o que nos permitiu deliberar pela maior distribuição de dividendos, em conformidade com a Lei 15.270/2025 que alterou as regras de tributação sobre lucro e dividendos. A nossa estratégia financeira para os próximos exercícios continuará focada

na gestão de passivos, buscando oportunidades no mercado de capitais para alongar o perfil de amortização da dívida, mantendo forte posição de liquidez no curto prazo e reafirmando nossa disciplina na gestão de capital e aplicação da política de dividendos.

Luiz Augusto Resende Nascimento - Diretor Superintendente
Aliana Batista - Diretora Financeira
Julio César Pereira - Contador - CRC: 1SP 229886/O-6
As demonstrações financeiras completas encontram-se nos arquivos da empresa.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.



Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Gazeta de S.Paulo em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link <https://publicidadeleg.gazetasp.com.br>