

<b>CERRADINHO - R\$ mil</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>DÍVIDA LÍQUIDA</b>		
Empréstimos e Financiamentos CP	315.726	185.014
Debêntures CP	88.738	100.588
Operações de Mercado Futuro	-20.484	4.401
Empréstimos e Financiamentos LP	367.904	311.328
Debêntures LP	604.094	829.576
Caixa e Equivalentes de Caixa	-314.581	-872.251
Aplicação Financeira	-357.967	-10.592
<b>DÍVIDA LÍQUIDA</b>	<b>683.430</b>	<b>548.064</b>
<b>EBITDA</b>		
Receita Líquida	1.179.187	1.663.790
Custo dos produtos vendidos	-893.043	-1.214.502
Ativo Biológico	-29.871	31.640
Despesas com vendas	-59.895	-78.125
Despesas Gerais e Administrativas	-57.766	-47.692
Outras Receitas Operacionais, líquidas	14.305	9.739
Ativo Biológico	29.871	-31.640
Depreciação e Amortização	54.533	62.643
Exaustão de Canaviais	79.597	89.173
Amortização de tratos	120.725	107.724
Amortização de gastos de entressafra	57.195	51.326
Itens não Recorrentes	0	0
<b>EBITDA</b>	<b>494.838</b>	<b>644.076</b>
<b>Despesas Financeiras</b>		
Encargos Financeiros sobre emp e finan	-78.430	-80.921
Tributos sobre operações financeiras	-2.017	-907
Perda em operações com derivativos	-40.205	-70.382
Despesas e Comissões bancárias	-3.122	-2.543
Despesas com avais	-2.537	-3.381
Outras despesas financeiras	-2.181	-3.923
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>128.492</b>	<b>162.057</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital Social	472.588	472.588
Ações em Tesouraria	-14.912	-14.912
Reserva de Lucros	248.758	447.925
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>706.434</b>	<b>905.601</b>
<b>EBITDA/DESPESAS FINANCEIRAS</b>		
	<b>3,85</b>	<b>3,97</b>
>=	2,00	2,00
	<b>OK</b>	<b>OK</b>

<b>DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (1/2)</b>		<b>1,38</b>	<b>0,85</b>
	<=	3,00	3,00
		<b>OK</b>	<b>OK</b>
<hr/>			
<b>DIVIDA LÍQUIDA/PATRIMONIO LÍQUIDO</b>		<b>0,97</b>	<b>0,61</b>
	<=	2,50	2,50
		<b>OK</b>	<b>OK</b>

mbro, 99, 24º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20050-005, Tel. 21 2507-1949,  
[www.simplificpavarini.com.br](http://www.simplificpavarini.com.br) | [fiduciario@simplificpavarini.com.br](mailto:fiduciario@simplificpavarini.com.br)