

CERRADINHO - R\$ mil	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
DÍVIDA LÍQUIDA			
Empréstimos e Financiamentos CP	315.726	185.014	66.015
Debêntures CP	88.738	100.588	219.266
Operações de Mercado Futuro	-20.484	4.401	-58.221
Empréstimos e Financiamentos LP	367.904	311.328	865.971
Debêntures LP	604.094	829.576	668.963
Caixa e Equivalentes de Caixa	-314.581	-872.251	-1.144.378
Aplicação Financeira	-357.967	-10.592	-7.946
DÍVIDA LÍQUIDA	683.430	548.064	609.670
EBITDA			
Receita Líquida	1.179.187	1.663.790	2.622.623
Custo dos produtos vendidos	-893.043	-1.214.502	-1.699.929
Ativo Biológico	-29.871	31.640	14.342
Despesas com vendas	-59.895	-78.125	-105.362
Despesas Gerais e Administrativas	-57.766	-47.692	-59.415
Outras Receitas Operacionais, líquidas	14.305	9.739	1.639
Ativo Biológico	29.871	-31.640	-14.342
Depreciação e Amortização	54.533	62.643	59.749
Exaustão de Canaviais	79.597	89.173	83.122
Amortização de tratos	120.725	107.724	120.737
Amortização de gastos de entressafra	57.195	51.326	59.017
Itens não Recorrentes	0	0	0
EBITDA	494.838	644.076	1.082.181
Despesas Financeiras			
Encargos Financeiros sobre emp e finan	-78.430	-80.921	-154.320
Tributos sobre operações financeiras	-2.017	-907	-3.321
Perda em operações com derivativos	-40.205	-70.382	-46.378
Despesas e Comissões bancárias	-3.122	-2.543	-2.981
Despesas com avais	-2.537	-3.381	-2.963
Outras despesas financeiras	-2.181	-3.923	-7.248
Despesas Financeiras	128.492	162.057	217.211
Patrimônio Líquido			
Capital Social	472.588	472.588	472.588
Ações em Tesouraria	-14.912	-14.912	655.580
Reserva de Lucros	248.758	447.925	0
Patrimônio Líquido	706.434	905.601	1.128.168
EBITDA/DESPESAS FINANCEIRAS			
	3,85	3,97	4,98
>=	2,00	2,00	2,00
	OK	OK	OK

DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (1/2)		1,38	0,85	0,56
	<=	3,00	3,00	3,00
		OK	OK	OK
DÍVIDA LÍQUIDA/PATRIMÔNIO LÍQUIDO		0,97	0,61	0,54
	<=	2,50	2,50	2,50
		OK	OK	OK

mbro, 99, 24º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20050-005, Tel. 21 2507-1949,
www.simplificpavarini.com.br | fiduciario@simplificpavarini.com.br