

CERRADINHO - R\$ mil	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
DÍVIDA LÍQUIDA				
Empréstimos e Financiamentos CP	315.726	185.014	66.015	220.479
Debêntures CP	88.738	100.588	219.266	163.406
Operações de Mercado Futuro	-20.484	4.401	-58.221	-63.117
Empréstimos e Financiamentos LP	367.904	311.328	865.971	697.966
Debêntures LP	604.094	829.576	668.963	1.778.162
Caixa e Equivalentes de Caixa	-314.581	-872.251	-1.144.378	-1.219.772
Aplicação Financeira	-357.967	-10.592	-7.946	-18.347
DÍVIDA LÍQUIDA	683.430	548.064	609.670	1.558.777
EBITDA				
Receita Líquida	1.179.187	1.663.790	2.622.623	2.476.559
Custo dos produtos vendidos	-893.043	-1.214.502	-1.699.929	-1.780.941
Ativo Biológico	-29.871	31.640	14.342	-81.400
Despesas com vendas	-59.895	-78.125	-105.362	-125.024
Despesas Gerais e Administrativas	-57.766	-47.692	-59.415	-64.288
Outras Receitas Operacionais, líquidas	14.305	9.739	1.639	-3.358
Ativo Biológico	29.871	-31.640	-14.342	81.400
Depreciação e Amortização	54.533	62.643	59.749	54.041
Exaustão de Canaviais	79.597	89.173	83.122	72.419
Amortização de tratos	120.725	107.724	120.737	107.257
Amortização de gastos de entressafra	57.195	51.326	59.017	60.875
Itens não Recorrentes	0	0	0	0
EBITDA	494.838	644.076	1.082.181	797.540
Despesas Financeiras				
Encargos Financeiros sobre emp e finan	-78.430	-80.921	-154.320	-217.352
Tributos sobre operações financeiras	-2.017	-907	-3.321	-7.647
Perda em operações com derivativos	-40.205	-70.382	-46.378	-183.765
Despesas e Comissões bancárias	-3.122	-2.543	-2.981	-6.952
Despesas com avais	-2.537	-3.381	-2.963	-2.071
Outras despesas financeiras	-2.181	-3.923	-7.248	-17.039
Despesas Financeiras	128.492	162.057	217.211	137.273
Patrimônio Líquido				
Capital Social	472.588	472.588	472.588	472.588
Ações em Tesouraria	-14.912	-14.912	655.580	856.197
Reserva de Lucros	248.758	447.925	0	0
Patrimônio Líquido	706.434	905.601	1.128.168	1.328.785
EBITDA/DESPESAS FINANCEIRAS				
	3,85	3,97	4,98	5,81
>=	2,00	2,00	2,00	2,00
	OK	OK	OK	OK
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (1/2)				
	1,38	0,85	0,56	1,95
<=	3,00	3,00	3,00	3,00
	OK	OK	OK	OK

DIVIDA LÍQUIDA/PATRIMONIO LÍQUIDO	0,97	0,61	0,54	1,17
<=	2,50	2,50	2,50	2,50
	OK	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