

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de Reais)

Descrição	Consolidado								
	31/12/2022			31/12/2021					
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total
Ativos:									
Diferenças temporárias:									
Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado	18.190	6.548	24.738	-	-	-	-	-	-
Provisão para participação nos resultados	23.402	8.425	31.827	19.393	6.981	26.374	19.393	6.981	26.374
Provisão para perdas tributárias	344	124	468	2.368	852	3.220	2.368	852	3.220
Operações com derivativos	-	-	-	85.226	29.856	115.082	85.226	29.856	115.082
Provisão para Senar	1.368	492	1.860	1.316	474	1.790	1.316	474	1.790
AVP - Passivo de arrendamento	68.522	24.668	93.190	30.083	10.830	40.913	30.083	10.830	40.913
Lucro não realizado nos estoques	21.452	7.723	29.175	-	-	-	-	-	-
Provisão para perdas créditos ICMS	8.842	3.183	12.025	5.474	1.971	7.445	5.474	1.971	7.445
Outras	11.423	4.114	15.537	18.682	6.723	25.405	18.682	6.723	25.405
Prejuízos fiscais e base negativa	318.205	115.318	433.523	386.958	140.287	527.245	386.958	140.287	527.245
	471.748	170.595	642.343	550.983	198.508	749.491	550.983	198.508	749.491
Passivos:									
Depreciação incentivada atividade rural	(289.641)	(104.148)	(393.789)	(232.893)	(83.718)	(316.611)	(232.893)	(83.718)	(316.611)
Ganho em aquisição de participação societária	(3.747)	(1.349)	(5.096)	(3.747)	(1.349)	(5.096)	(3.747)	(1.349)	(5.096)
Custo atribuído ativo imobilizado	(25.946)	(13.233)	(39.179)	(26.972)	(13.608)	(40.580)	(26.972)	(13.608)	(40.580)
Valor justo propriedades para investimento	(5.164)	(2.789)	(7.953)	(4.113)	(2.221)	(6.334)	(4.113)	(2.221)	(6.334)
Valor justo ativos biológicos	(203.308)	(73.191)	(276.499)	(207.989)	(74.876)	(282.865)	(207.989)	(74.876)	(282.865)
Operações com derivativos	(20.444)	(8.077)	(28.521)	-	-	-	-	-	-
Mais Valia	(20.160)	(7.257)	(27.417)	(26.625)	(9.585)	(36.210)	(26.625)	(9.585)	(36.210)
Outras	(18.931)	(6.856)	(25.787)	(12.501)	(4.538)	(17.039)	(12.501)	(4.538)	(17.039)
	(587.341)	(216.900)	(804.241)	(514.840)	(189.895)	(704.735)	(514.840)	(189.895)	(704.735)
	(115.593)	(46.305)	(161.898)	36.143	8.613	44.756	36.143	8.613	44.756
Total líquido	207.221	74.598	281.819	298.281	107.381	405.662	298.281	107.381	405.662
Parcela classificada no ativo não circulante	207.221	74.598	281.819	298.281	107.381	405.662	298.281	107.381	405.662
Parcela classificada no passivo não circulante	(322.814)	(120.903)	(443.717)	(262.138)	(98.768)	(360.906)	(262.138)	(98.768)	(360.906)

A Companhia e suas controladas, baseadas na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, fundamentada em estudo técnico aprovado pela Administração, reconheceu créditos tributários sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, que não possuem prazo prescricional. O valor contábil do ativo diferido é revisado anualmente pela Companhia e os ajustes decorrentes não têm sido significativos em relação à previsão inicial da Administração. O estudo técnico considera os investimentos e os incentivos que porventura as fazendas tenham direito. Com base nesse estudo técnico de geração de lucros tributáveis futuros, a Companhia estima recuperar esses créditos tributários nos seguintes exercícios:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
2023	86.568	118.108	236.290	321.618
2024	75.066	69.169	164.600	217.674
2025	2.461	4.668	100.737	98.698
2026	1.160	-	108.496	90.558
2027	-	-	32.220	20.943
	165.255	191.945	642.343	749.491

As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram baseadas nas projeções dos lucros tributáveis levando em consideração diversas premissas financeiras e de negócios. Consequentemente, essas estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

Conciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais

O imposto de renda e a contribuição social, calculados com base nas alíquotas nominais desses tributos, estão reconciliados para o valor registrado como despesa de imposto de renda e contribuição social como segue:

Descrição	Controladora			
	31/12/2022		31/12/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.538.018	1.538.018	1.356.527	1.356.527
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal de 25% e 9%, respectivamente	(384.505)	(138.422)	(339.132)	(122.087)
Ajustes para demonstração da taxa efetiva				
Resultado de equivalência patrimonial	166.277	59.860	120.030	43.211
Adições e exclusões permanentes	(13.840)	(4.394)	(3.654)	(924)
Juros sobre o capital próprio	17.750	6.390	-	-
Outros	18.162	2.163	6.666	1.479
Valor registrado no resultado	(196.156)	(74.403)	(216.090)	(78.321)
Total dos impostos e contribuições sobre a renda		(270.559)		(294.411)
Impostos diferidos		155.636		(190.274)
Impostos correntes		(426.195)		(104.137)
Taxa efetiva		17,59%		21,70%

Descrição	Consolidado			
	31/12/2022		31/12/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.805.825	1.805.825	1.560.810	1.560.810
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal de 25% e 9%, respectivamente	(451.456)	(162.524)	(390.203)	(140.473)
Ajustes para demonstração da taxa efetiva				
Adições e exclusões permanentes	(14.312)	(4.564)	(4.055)	(1.068)
Juros sobre o capital próprio	17.750	6.390	-	-
Incentivos fiscais de controladas	18.033	1.816	3.072	95
Imposto de Renda e Contribuição social em empresas tributadas pelo regime de lucro presumido	67.544	24.119	73.082	25.924
Eliminação lucro não realizado	682	245	5	2
Efeitos do IFRS 16	12.601	4.536	(4.256)	(1.532)
Outros	7.642	2.406	7.019	2.337
Valor registrado no resultado	(341.516)	(127.576)	(315.336)	(114.715)
Total dos impostos e contribuições sobre a renda		(469.092)		(430.051)
Impostos diferidos		75.309		(255.544)
Impostos correntes		(544.401)		(174.507)
Taxa efetiva		25,98%		27,55%

Conciliação da variação do imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social, registrados em contas de ativo e passivo na controladora e no consolidado, tem a sua movimentação demonstrada como segue:

Descrição	Controladora				
	Saldo em 31/12/2021	Reconhecidos no resultado do exercício	Reconhecido nos resultados abrangentes		Saldo em 31/12/2022
Provisão para perdas de estoque	-	21.296	-	-	21.296
Provisão para participação nos resultados	23.468	910	-	-	24.378
Provisão para perdas tributárias	3.220	(2.830)	-	-	390
Operações com derivativos	109.784	104.133	(214.373)	-	(456)
Provisão para Senar	1.693	63	-	-	1.756
Outras	11.184	(303)	-	-	10.881
Prejuízos fiscais e base negativa	7.744	(7.744)	-	-	-
Lucro realizado	-	29.175	-	-	29.175
Provisão para perdas créditos ICMS	7.288	3.956	-	-	11.244
Depreciação incentivada atividade rural	(260.683)	(48.333)	-	-	(309.016)
Ganho em aquisição de participação societária	(5.096)	-	-	-	(5.096)
Custo atribuído ativo imobilizado	(5.573)	938	-	-	(4.635)
Valor justo ativos biológicos	(192.036)	15.802	-	-	(176.234)
AVP - Passivo de Arrendamento	27.564	38.571	-	-	66.135
Total	(271.443)	155.634	(214.373)	-	(330.182)
Parcela classificada no passivo não circulante	(271.443)	-	-	-	(330.182)

Descrição	Consolidado				
	Saldo em 31/12/2021	Reconhecidos no resultado do exercício	Reconhecidos nos resultados abrangentes		Saldo em 31/12/2022
Provisão para ajuste de estoque	-	24.738	-	-	24.738
Provisão para participação nos resultados	26.374	5.453	-	-	31.827
Provisão para perdas tributárias	3.220	(2.752)	-	-	468
Operações com derivativos	115.082	138.385	(281.988)	-	(28.521)
Provisão para Senar	1.790	70	-	-	1.860
Outras	25.405	(9.868)	-	-	15.537
Ajuste a valor presente estoques	2.017	(2.017)	-	-	-
Lucro não realizado	-	29.175	-	-	29.175
Prejuízos fiscais e base negativa	527.245	(93.722)	-	-	433.523
AVP - Passivo de Arrendamento	40.913	52.277	-	-	93.190
Provisão para perdas créditos ICMS	7.445	4.580	-	-	12.025
Depreciação incentivada atividade rural	(316.611)	(77.178)	-	-	(393.789)
Ganho em aquisição de participação societária	(5.096)	-	-	-	(5.096)
Custo atribuído ativo imobilizado	(40.580)	1.376	25	-	(39.179)
Valor justo propriedades para investimento	(6.334)	(1.619)	-	-	(7.953)
Valor justo ativos biológicos	(282.865)	6.366	-	-	(276.499)
Mais Valia	(36.210)	8.793	-	-	(27.417)
Outras	(17.039)	(8.748)	-	-	(25.787)
Total	44.756	75.309	(281.963)	-	(161.898)
Parcela classificada no ativo não circulante	405.662	-	-	-	281.819
Parcela classificada no passivo não circulante	(360.906)	-	-	-	(443.717)

O saldo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro a pagar em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 151.686 na Controladora e de R\$ 161.738 no Consolidado, respectivamente (R\$ 14.879 em 31 de dezembro de 2021, no Consolidado).

21. Títulos a pagar (Consolidado)

O saldo em 31 de dezembro de 2022 é demonstrado conforme abaixo:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	108.637
Variação saldo contas segregadas ⁽¹⁾	(11.774)
Contratos de Parceria	4.221
Pagamentos	(706)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	100.378
Passivo circulante	86.102
Passivo não circulante	14.276

⁽¹⁾ A contrapartida dos ativos segregados (títulos a receber, tributos a recuperar, outros ativos e propriedades para investimento) são provisionados no passivo. Quando os valores forem recebidos pela SLC Agrícola Centro-Oeste (antiga Terra Santa), serão repassados aos antigos vendedores, sem benefícios à Companhia.

A Companhia, por meio de suas controladas, possui:

- i) passivo de contratos referentes à compra de terras, no montante de R\$ 11.567;
- ii) parceria agrícola a pagar, no montante de R\$ 4.221;
- iii) passivos provisionados em contrapartida aos ativos segregados, no valor de R\$ 63.242 (ver nota explicativa 10 - Títulos a receber);
- iv) basket efetivo a pagar à Terra Santa Propriedades Agrícolas, antiga controladora da SLC Centro Oeste S.A. (ex-Terra Santa Agro S.A.), no valor de R\$ 21.348 (ver nota explicativa 10 - Títulos a receber).

22. Patrimônio líquido

a) **Capital social**

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social subscrito, no valor de R\$ 1.512.522 está representado por 212.422.599 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A seguir apresentamos a distribuição das ações ordinárias entre os acionistas:

Acionista	Número de Ações	
	31/12/2022	31/12/2021
SLC Participações S.A.	100.032.616	100.032.616
Administradores e Pessoas Vinculadas	11.697.057	11.623.499
Ações em Tesouraria	8.197.429	4.625.621
Outros	92.495.497	96.140.863
Total ações do capital integralizado	212.422.599	212.422.599
(-) Ações em tesouraria	(8.197.429)	(4.625.621)
Total de ações - excluindo ações em tesouraria	204.225.170	207.796.978

b) **Reserva de capital - ágio na emissão de ações**

Representada pelos ágios recebidos nas ofertas públicas de ações ocorridas em junho de 2007 e junho de 2008 e pelo ágio nas vendas de ações em tesouraria realizadas em conexão com os planos de opções de ações, deduzido dos custos de emissões dessas ações (comissões, honorários e outras despesas), líquidos dos efeitos tributários em conformidade com o CPC 10 (R1) (IFRS 2).

c) **Ações em tesouraria**

O saldo de ações em tesouraria em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 280.170 e está composto por 8.197.429 ações (R\$ 116.846 em 31 de dezembro de 2021, composto por 4.625.621 ações).

A movimentação do número de ações em tesouraria no exercício foi a seguinte:

Acionista	Ações em tesouraria em nº ações		em R\$	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.625.621	116.846	4.625.621	116.846
Aquisição de ações em tesouraria	4.007.474	(182.086)	4.007.474	(182.086)
Ações exercidas dos planos de opções	(435.666)	18.762	(435.666)	18.762
Saldo em 31 de dezembro de 2022	8.197.429	(280.170)	8.197.429	(280.170)

O valor de mercado das ações em tesouraria, calculado com base na última cotação em bolsa, anterior à data de encerramento do exercício foi de R\$ 384.541 (R\$ 46,91 por ação) em 31 de dezembro de 2022 e R\$ 189.327 (R\$ 40,93 por