

Continuação

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

A seguir apresentamos uma reconciliação da mensuração a valor justo dos ativos biológicos da safra 22/23 considerando os preços na hierarquia de valor justo nível 1 que representam os preços de mercado em comparação com a hierarquia de valor justo nível 3, utilizada pela Companhia, e que captura os efeitos do CPC 25 - item 66 contratos onerosos.

	Nível 3 ⁽¹⁾	Nível 1 ⁽²⁾
Consolidado		
31/12/2022		
31/12/2022		
Soja		
Área em ponto de colheita (ha).....	10.273	10.273
Produtividade estimada (sc/ha).....	65,0	65,0
Preço médio (R\$/sc) ⁽³⁾	138,55	143,01
Custos médios (R\$/sc) ⁽³⁾	(93,33)	(93,33)
TAB/AVP.....	(2.318)	1.266
AVJ Total - R\$.....	27.876	34.442

(1) corresponde a hierarquia de valor justo nível 3, que considera preços de mercado e preços de contratos.
 (2) corresponde a hierarquia de valor justo nível 1, que considera preços de mercado (preços fazenda), não ajustados.
 (3) valores médios entre as unidades estimados para a safra 22/23 na data da mensuração. Abaixo apresentamos as principais premissas que foram utilizadas na determinação do valor justo:

	Safra 2022/23 Consolidado 31/12/2022	Safra 2021/22 Consolidado 31/12/2021
Soja		
Área em ponto de colheita (ha).....	10.273	10.273
Produtividade obtida (sc/ha).....	65	65
Preço médio (R\$/sc).....	R\$ 150,72	

(*) Dados estimados referentes à safra 2022/23, na data base de 31 de dezembro de 2022.
 (**) Preços médios a valor de mercado na data da apuração do valor justo da cultura.
 Para a determinação do valor justo dos ativos biológicos a Companhia adota a técnica de avaliação de preços observáveis ("Nível 3") sobre abordagem de renda e inicia a mensuração a valor justo no momento da transformação biológica relevante, representada pelo estágio fenológico de cada cultura sendo a partir do R5 para soja - onde correspondem ao enchimento de grãos até atingirem o seu tamanho potencial, R2 para o milho - estágio em que inicia o enchimento dos grãos e C1 para o algodão - ocorre inicialmente o rompimento da primeira bola (maçã ou botão), localizada no primeiro ramo, em capulho.

	Controladora 31/12/2022 ^(*)	Consolidado 31/12/2022 ^(*)	Controladora 31/12/2021 ^(*)	Consolidado 31/12/2021 ^(*)
Soja				
Área total colhida (ha).....	9.470	10.703	23.573	24.870
Produtividade obtida (sc/ha).....	80	77	62	67
Preço médio (R\$/sc) ^(*)	R\$ 142,80	R\$ 116,31	R\$ 137,59	R\$ 115,03
Milho.....				
Área total colhida (ha).....	-	-	5.717	8.211
Produtividade obtida (sc/ha).....	-	-	102	113
Preço médio (R\$/sc).....	-	-	R\$ 52,83	R\$ 48,70
Algodão em Carço.....				
Área total colhida (ha).....	10.762	10.317	15.717	13.270
Produtividade obtida (@/ha).....	153	290	197	283
Preço médio (R\$/@).....	R\$ 63,12	R\$ 51,18	R\$ 61,81	R\$ 49,75

(*) dados referentes a safra 2022/23
 (**) dados referentes a safra 2021/22
 Os saldos de ativos biológicos estão substancialmente representados pelos gastos incorridos com a formação da safra tais como: sementes, fertilizantes, defensivos agrícolas, depreciações e mão de obra aplicada nas culturas até o ponto de colheita, quando então são ajustados pelo seu valor justo. Para a determinação do valor justo dos ativos biológicos a Companhia adota a técnica de avaliação de preços observáveis ("Nível 3"). Cabe ressaltar que os preços médios e produtividade estimada, refletem a média do período de início da marcação até a colheita. As culturas de soja, milho e algodão ocorrem, normalmente, nos seguintes períodos:

Unidade	Localização	Soja	Algodão	Milho
Fazenda Paladino	São Desidério - BA	01/11 a 30/04	01/12 a 30/08	Não planta
Fazenda Perdizes	Porto dos Gaúchos - MT	20/09 a 15/03	20/12 a 30/08	01/02 a 10/07

No quadro abaixo apresentamos a área plantada do ano-safra 2021/22 comparativa com a safra 2020/21:

Culturas	Área	Área plantada 2021/22	Área plantada 2020/21
Algodão.....	ha	15.717	13.270
Soja.....	ha	23.573	24.870
Milho.....	ha	5.723	8.214
Outras culturas ^(*)	ha	1.715	1.152
		46.728	47.506

(*) Outras culturas estavam formadas por brachiária, estilosantes e pecuária permanente. Para o ano-safra 2022/23 está prevista a seguinte área:

Culturas	Área	Área planejada 2022/23
Algodão.....	ha	14.239
Soja.....	ha	26.382
Milho.....	ha	8.161
Outras culturas ^(*)	ha	680
		49.462

(*) Outras culturas planejadas são formadas por brachiária e rebanho bovino permanente.
 b) **Ativo biológico - rebanhos:** A Companhia, por meio da sua controlada Fazendas Perdizes, possui rebanho de gado bovino na modalidade de recria e engorda, em áreas permanentes e atua também com o projeto de Integração Lavoura Pecuária - ILP. Este sistema tem como objetivo otimizar o uso do solo, nos locais em que só é possível realizar uma safra (soja), utilizando o rebanho como segunda safra. O valor justo do rebanho de gado bovino é calculado através do valor de mercado/preços (fazenda), em virtude da existência de mercado ativo. O ganho ou perda, na variação do valor justo dos ativos biológicos é reconhecido no resultado do período em que ocorre. A mensuração a valor justo do ativo biológico do gado bovino está classificada como nível 1 - preços cotados em um mercado ativo para ativos idênticos na data do exercício (ou na data da mensuração, com base no tipo do ativo). A Companhia considerou os preços praticados no mercado de gado nas regiões considerando o mercado principal, e através das métricas utilizadas no mercado. Desta forma, a mensuração é baseada na arroba, na raça e na faixa etária e os custos necessários para colocação em condição de venda. Em 31/12/2022 o ativo biológico rebanho bovino está representado conforme abaixo:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021.....	9.541
Custo com aquisições e tratos rebanho bovino.....	17.056
Variação do ajuste a valor justo ⁽¹⁾	(1.786)
Realização venda/baixas.....	(18.250)
Saldos em 31 de dezembro de 2022.....	6.561
Ativo biológico - rebanho.....	6.795
Ativo biológico rebanho - ajuste ao valor justo.....	(234)

(*) Efeito do ativo biológico na demonstração do resultado do exercício.

8. Tributos a recuperar

	Controladora 31/12/2022	Consolidado 31/12/2022	Controladora 31/12/2021	Consolidado 31/12/2021
Imposto de renda.....	-	355	-	819
Contribuição social.....	-	-	-	89
ICMS.....	20.935	20.624	33.809	30.338
COFINS.....	3.620	3.190	10.859	10.820
PIS.....	720	687	1.981	2.255
IRRF.....	138	253	281	320
IRPJ/CSLL Selic Indébito.....	465	-	465	-
Outros.....	220	3.471	755	3.865
Total.....	25.840	28.580	48.150	48.506
Parcela classificada no ativo circulante	7.678	21.998	19.297	26.040
Parcela classificada no ativo não circulante.....	18.162	6.582	28.853	22.466

Imposto de renda e contribuição social: Corresponde às antecipações de imposto de renda e contribuição social, os quais serão realizados mediante a compensação com impostos e contribuições federais. ICMS, PIS e COFINS a compensar/recuperar: Referem-se a créditos gerados nas operações normais da Companhia e de sua controlada, podendo ser compensados com tributos da mesma natureza. A estimativa de realização dos impostos sobre as vendas ICMS, PIS e COFINS é avaliada pela administração com base em projeções estimadas de vendas de produtos agrícolas, comercialização de créditos tributários de ICMS e compensação/ressarcimento de PIS e COFINS com outros impostos gerados pela operação da Companhia, sendo apresentada abaixo. Em 31 de dezembro de 2022 a provisão constituída referente a créditos tributários de ICMS cuja perda é estimada pela não realização totalizou R\$ 2.297 (R\$ 455 em 31 de dezembro de 2021). A estimativa de recuperação dos créditos de ICMS foi baseada na projeção de débitos de ICMS e nas transferências de créditos de ICMS a terceiros. O valor foi registrado em "outras despesas operacionais" na demonstração do resultado.

	Controladora	Consolidado
Ano de vencimento	ICMS	COFINS
em até 1 ano.....	6.392	762
de 1 ano a 2 anos.....	10.856	-
de 2 anos a 3 anos.....	3.887	-
acima de 3 anos.....	-	-
	20.935	3.362
	720	33.809
	10.859	10.859

IRRF a recuperar: Corresponde ao imposto de renda retido na fonte sobre aplicações financeiras. Esses créditos são realizados mediante a compensação com impostos e contribuições federais. IRPJ/CSLL Selic Indébito - Não incidência de IRPJ e CSLL sobre valores relativos a SELIC em débitos tributários: Em 24 de setembro de 2021, o Superior

Tribunal Federal - STF julgou em decisão plenária, por unanimidade, a não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores relativos à taxa Selic, recebidos pelo contribuinte em razão de repetição de indébito tributário. A Companhia possui Mandado de Segurança objetivando o reconhecimento do direito à não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores decorrentes de atualização monetária e juros de mora, dentre eles a SELIC, calculados sobre créditos fiscais em razão de repetição de indébito tributário. O saldo atualizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 466, na Controladora, sendo R\$ 364 de valor principal e R\$ 102 de atualização pela Selic. A Companhia aguarda o trânsito em julgado do seu processo para efetiva compensação fiscal dos valores. **Outros tributos a recuperar:** No primeiro trimestre de 2021, foi registrado o crédito referente ao processo que reconhecceu o direito à SLC MIT Empreendimentos Agrícolas S/A de excluir as receitas decorrentes de exportação indireta da base de cálculo da contribuição previdenciária de que trata o art. 25 da Lei n.º 8.870/94. O valor do crédito atualizado em 31 de dezembro de 2022 na Companhia foi de R\$ 177, sendo R\$ 3.822 de valor principal, R\$ 1.389 de atualização pela taxa SELIC, registrado na demonstração do resultado, tendo já sido compensados R\$ 5.034 com tributos federais.

9. Investimento (controladora)
 O investimento em controlada, avaliado pelo método de equivalência patrimonial, está demonstrado no quadro a seguir:

	Investimento	Capital social líquido	Parti- Lucro mônio líquido do exercício	Atões ordinárias/ quotas possuídas	Percentual de participação	Resultado da equivalência patrimonial	Participação no Patrimônio líquido
Fazenda Perdizes Emp. Agr. Ltda.....	47.247	67.316	15.197	47.247	100,00%	15.197	67.316

As principais movimentações no investimento em participação societária permanente direta, em 31 de dezembro de 2022, são como segue:

	Saldos em 31/12/2021	Equivalência patrimonial	Instrumentos de hedge	Saldos em 31/12/2022
Fazenda Perdizes Emp. Agr. Ltda.....	44.562	15.197	7.557	67.316

A seguir apresentamos as principais informações sobre o investimento em participação societária permanente direta, em 31 de dezembro de 2022:

Empresa	Ativo circulan- te	Ativo não circulan- te	Passivo circulan- te	Passivo não circulan- te	Patri- mônio líquido	Des- pesas
Fazenda Perdizes Emp. Agr. Ltda.....	263.462	188.734	228.830	156.050	67.316	310.731 (295.534)

10. Operações de arrendamentos
 A movimentação dos ativos de direito de uso no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está abaixo apresentada:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2021.....	31.969	123.963
Remensuração.....	7.621	33.243
(-) Amortização do ativo de direito de uso.....	(13.222)	(37.135)
Saldo em 31/12/2022.....	26.368	120.071
Algodoeira.....	6.498	46.581
Terras de cultura.....	19.645	73.047
Locação de veículos.....	225	443
	26.368	120.071

Amortização de direito de uso no período:
 Algodoeira..... (1.759) (3.978)
 Terras de cultura..... (11.088) (32.299)
 Locação de veículos..... (375) (858)
Total do período..... (13.222) (37.135)

A movimentação do passivo de arrendamento no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está abaixo apresentada:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2021.....	38.014	138.950
Remensurações do passivo de arrendamento.....	7.621	33.243
Realização do AVP sobre passivo de arrendamento.....	2.816	10.516
(-) Pagamentos.....	(15.138)	(47.377)
Saldo em 31/12/2022.....	33.313	135.332
Passivo circulante.....	16.341	47.331
Partes relacionadas (nota 12.a).....	12.649	42.216
Terceiros (nota 19.2).....	3.692	5.115
Passivo não Circulante.....	16.972	88.001
Partes relacionadas (nota 12.a).....	11.657	78.979
Terceiros (nota 19.2).....	5.315	9.022

Dos contratos que foram escopo do CPC 06 (R2), a administração da Companhia considerou como componente de arrendamento somente o valor mínimo fixo para fins de mensuração do passivo de arrendamento. A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total de pagamentos futuros de arrendamento e aluguéis, líquidos de efeitos tributários, ajustado a valor presente, considerando a taxa nominal de desconto. A taxa incremental de captação, utilizada pela Companhia para desconto, é composta pela "curva ponderada do CDI/Pré", somado ao risco de crédito da Companhia e a um spread de risco do ativo subjacente. As taxas aplicadas estão informadas nas notas explicativas 12.c e 19.2. Cabe destacar que os contratos de arrendamento de terra são indexados pela cotação da saca de soja na região de cada unidade de produção, sendo os valores do ativo de direito de uso e passivo de arrendamento convertidos para Reais utilizando-se a cotação da soja em cada região. Os valores dos pagamentos podem sofrer variação significativa até o momento do pagamento, em função da alteração do valor do mercado de soja em cada região. **Impactos no resultado do período:** Com a implantação da norma CPC 06 (R2) desde 2019, todos os arrendamentos passaram a ser contabilizados sob um único modelo, semelhante à contabilização de arrendamentos financeiros, trazendo um novo componente financeiro, o qual reduziu o custo de produção, em função do efeito de registro do ajuste a valor presente no resultado financeiro. O valor registrado no resultado financeiro do exercício representa R\$ 2.816 na controladora e R\$ 10.516 no consolidado (R\$ 2.877 na controladora e R\$ 10.670 no consolidado, para o mesmo período de 2021).

11. Imobilizado

a) Composição do ativo imobilizado

	Saldo inicial 01/01/2021	Aqui- sições	Transfe- rências	Reclas- sificação	Saldo final 31/12/2021
Custo do imobilizado					
Correção e desenvolvimento do solo.....	16.683	3.721	-	-	20.404
Prédios e benfeitorias.....	14.179	47	-	78	14.304
Equipamentos agrícolas e instalações industriais.....	41.484	4.145	(2)	(25)	45.630
Veículos.....	1.459	-	-	(2)	1.457
Móveis e utensílios.....	694	123	(9)	(1)	807
Equipamentos e instalações de escritório.....	1.009	316	(16)	35	1.344
Outros.....	15	120	-	1	136
Obras em andamento.....	-	830	-	(86)	744
Total.....	75.523	9.302	(27)	-	84.826
Saldo inicial Depre- ciação					
Correção e desenvolvimento do solo.....	(8.607)	(2.480)	-	(26)	(11.113)
Prédios e benfeitorias.....	(5.127)	(1.697)	-	-	(6.824)
Equipamentos agrícolas e instalações industriais.....	(18.907)	(3.554)	1	33	(22.455)
Veículos.....	(535)	(109)	-	(5)	(649)
Móveis e utensílios.....	(268)	(78)	6	8	(332)
Equipamentos e instalações de escritório.....	(638)	(169)	13	(10)	(804)
Outros.....	(34.082)	(8.087)	20	-	(42.177)
Total.....	(34.082)	(8.087)	20	-	(42.177)
Saldo inicial Depre- ciação					
Correção e desenvolvimento do solo.....	(6.076)	9.291	-	-	3.215
Prédios e benfeitorias.....	9.052	7.480	-	-	16.532
Equipamentos agrícolas e instalações industriais.....	22.577	23.175	-	-	45.752
Veículos.....	924	808	-	-	1.732
Móveis e utensílios.....	426	475	-	-	901
Equipamentos e instalações de escritório.....	371	540	-	-	911
Outros.....	15	136	-	-	151
Obras em andamento.....	-	744	-	-	744
Total.....	41.441	42.649			84.090

b) **Obras em andamento:** Em 31 de dezembro de 2022 o saldo das obras em andamento no valor de R\$ 2.360 na controladora e R\$ 3.685 no consolidado, está substancialmente representado por construção de estacionamento, alojamento operacional, algodoeira, integração de lavoura pecuária, construção de drenagem, construção de refeitório e outras benfeitorias. O valor de juros capitalizados às obras em andamento no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi de R\$ 246 (R\$ 24 em 31 de dezembro de 2021). A taxa de capitalização utilizada na determinação do montante dos custos de empréstimos elegíveis à capitalização foi de aproximadamente 3,77 % a.a. c) **Garantias:** Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 existiam imobilizados dados em garantia a empréstimos bancários, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora	Consolidado
Bens dados em garantia		
Penhor de financiamentos.....	3.001	3.654
	3.001	3.387

12. Saldos e transações com partes relacionadas
 a) **Saldos com partes relacionadas - Créditos com partes relacionadas:** Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os saldos e as transações da Controladora com partes relacionadas são os seguintes:

	Controladora	Consolidado
Controladora		
SLC Agrícola S.A.....	3.739	7.936
Outras partes relacionadas		
Fazenda Perdizes Empreendimentos Agrícolas Ltda.....	-	22.391
SLC Agrícola Centro-Oeste S.A.....	-	1.918
Total.....	3.739	30.327
Parcela classificada no ativo circulante.....	3.739	7.936
Parcela classificada no ativo não circulante.....	-	22.391

	Saldo em 31/12/2021	Aqui- sições	Transfe- rências	Saldo em 31/12/2022
Custo do imobilizado				