

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	31/12/2024		31/12/2023	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	514.216	514.216	1.223.905	1.223.905
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal de 25% e 9%, respectivamente	(128.554)	(46.279)	(305.976)	(110.151)
Ajustes para demonstração da taxa efetiva:				
Adições e exclusões permanentes	(9.254)	(2.925)	(574)	239
Juros sobre capital próprio	-	-	6.000	2.160
Incentivos fiscais de controladas	2.903	-	14.383	-
Imposto de renda e contribuição social em empresas tributadas pelo regime de lucro presumido	42.672	15.196	40.878	14.535
Efeitos do IFRS 16	16.168	5.820	32.935	11.856
Subvenção para investimento - Vendas isentas de ICMS ⁽¹⁾	42.969	15.778	-	-
Outros	9.079	3.934	4.227	1.375
Valor registrado no resultado	(24.017)	(8.476)	(208.127)	(77.798)
Total dos impostos e contribuições sobre a renda		(32.492)		(285.925)
Impostos correntes	-	(1.556)	(320.959)	-
Impostos diferidos	-	(30.937)	35.034	-
Taxa efetiva		6,32%		23,36%

⁽¹⁾ A alíquota efetiva foi impactada, na controladora e no consolidado, pelo reconhecimento do crédito de IRPJ/CSLL da subvenção para investimento relacionado ao ICMS deixado de recolher sobre as vendas isentas, no valor de R\$ 73.691 (R\$ 58.747 de principal e R\$ 14.944 de atualização Selic). Em função de processo que transitou em julgado no mês de setembro de 2024, conforme mencionado na nota 9.b - Tributos a recuperar.

b) 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:

	Controladora			
	Saldo em 01/01/2023	Reconhecidos no resultado do exercício	Reconhecido nos resultados abrangentes	Saldo em 31/12/2023
Provisão valor realizável líquido nos estoques	21.296	(9.915)	-	17.381
Provisão para participação nos resultados	24.378	(2.448)	-	21.930
Provisão para perdas tributárias	390	835	-	1.225
Operações com derivativos - <i>Commodities</i>	(6.760)	(1.599)	-	(8.359)
Operações com derivativos - NDF	(34.425)	60.599	(45.054)	(18.880)
Operações com derivativos - <i>Swap</i>	40.729	(8.611)	-	32.118
Provisão para Senar	1.756	130	-	1.886
Provisão de <i>royalties</i>	7.546	9.646	-	17.192
Arrendamentos - Ativo	1.679.633	(108.606)	-	1.571.027
Outras	3.335	(5.602)	-	(2.267)
Lucro não realizado nos estoques	29.175	(1.398)	-	27.777
Provisão para perdas créditos ICMS	11.244	108	-	11.352
Depreciação incentivada atividade rural	(309.016)	(38.368)	-	(347.384)
Ganho em aquisição de participação societária	(5.096)	-	-	(5.096)
Custo atribuído ativo imobilizado	(4.635)	717	-	(3.918)
Valor justo ativos biológicos	(176.234)	12.232	-	(164.002)
Arrendamentos - Passivo	(1.613.498)	135.703	-	(1.477.795)
Total	(330.182)	49.423	(45.054)	(325.813)
Parcela classificada no passivo não circulante	330.182	-	-	325.813

	Controladora			
	Saldo em 01/01/2024	Reconhecidos no resultado do exercício	Reconhecido nos resultados abrangentes	Saldo em 31/12/2024
Provisão valor realizável líquido nos estoques	17.381	(59.461)	-	(42.080)
Provisão para participação nos resultados	21.930	(7.978)	-	13.952
Provisão para perdas tributárias	1.225	(1.030)	-	195
Operações com derivativos - <i>Commodities</i>	(8.359)	(38.290)	-	(46.649)
Operações com derivativos - NDF	(18.880)	(49.486)	288.884	220.518
Operações com derivativos - <i>Swap</i>	32.118	(16.091)	-	16.027
Provisão para Senar	1.886	(345)	-	1.541
Provisão de <i>royalties</i>	17.192	11.833	-	29.025
Arrendamentos - Ativo	1.571.027	(93.689)	-	1.477.338
Outras	(2.267)	8.524	-	6.257
Prejuízos fiscais e base negativa	69.891	(69.891)	-	69.891
Lucro não realizado nos estoques	27.777	(10.524)	-	17.253
Provisão para perdas créditos ICMS	11.352	11.352	-	22.704
Depreciação incentivada atividade rural	(347.384)	(39.536)	-	(386.920)
Ganho em aquisição de participação societária	(5.096)	-	-	(5.096)
Custo atribuído ativo imobilizado	(3.918)	625	-	(3.293)
Valor justo ativos biológicos	(164.002)	21.119	-	(142.883)
Arrendamentos - Passivo	(1.477.795)	142.244	-	(1.335.551)
Total	(325.813)	(59.556)	288.884	(96.485)
Parcela classificada no passivo não circulante	325.813	-	-	96.485

	Consolidado			
	Saldo em 01/01/2023	Reconhecidos no resultado do exercício	Reconhecido nos resultados abrangentes	Saldo em 31/12/2023
Provisão valor realizável líquido nos estoques	24.738	9.839	-	34.577
Provisão para participação nos resultados	31.827	(4.358)	-	27.469
Provisão para perdas tributárias	468	757	-	1.225
Operações com derivativos - <i>Commodities</i>	(12.548)	1.481	-	(11.067)
Operações com derivativos - NDF	(56.863)	68.431	(54.922)	(43.354)
Operações com derivativos - <i>Swap</i>	40.890	(8.600)	-	32.290
Provisão para Senar	1.860	85	-	1.945
Provisão de <i>royalties</i>	7.546	9.646	-	17.192
Outras	(17.796)	(9.710)	-	(27.506)
Arrendamentos - Ativo	2.104.521	(38.748)	-	2.065.773
Lucro não realizado nos estoques	29.175	(1.398)	-	27.777
Prejuízos fiscais e base negativa	433.523	(96.195)	-	337.328
Arrendamentos - Passivo	(2.011.331)	89.227	-	(1.922.104)
Provisão para perdas créditos ICMS	12.025	(53)	-	11.972
Depreciação incentivada atividade rural	(393.789)	(50.218)	-	(444.007)
Ganho em aquisição de participação societária	(5.096)	-	-	(5.096)
Custo atribuído ativo imobilizado	(39.179)	1.004	-	(38.175)
Valor justo propriedades para investimento	(7.953)	(1.557)	-	(9.510)
Valor justo ativos biológicos	(276.499)	56.506	-	(219.993)
Mais-valia	(27.417)	8.889	-	(18.528)
Total	(161.898)	35.028	(54.922)	(181.792)
Parcela classificada no ativo não circulante	281.819	-	-	254.080
Parcela classificada no passivo não circulante	443.717	-	-	435.872

	Consolidado			
	Saldo em 01/01/2024	Reconhecidos no resultado do exercício	Reconhecido nos resultados abrangentes	Saldo em 31/12/2024
Provisão valor realizável líquido nos estoques	34.577	(90.673)	-	(56.096)
Provisão para participação nos resultados	27.469	(10.272)	-	17.197
Provisão para perdas tributárias	1.225	(1.030)	-	195
Operações com derivativos - <i>Commodities</i>	(11.067)	(56.649)	-	(67.716)
Operações com derivativos - NDF	(43.354)	(48.377)	391.384	299.653
Operações com derivativos - <i>Swap</i>	32.290	(21.815)	-	10.475
Provisão para Senar	1.945	(404)	-	1.541
Provisão de <i>royalties</i>	17.192	11.833	-	29.025
Outras	(27.506)	19.955	-	(7.551)
Arrendamentos - Ativo	2.065.773	(112.362)	-	1.953.411
Lucro não realizado nos estoques	27.777	(10.524)	-	17.253
Prejuízos fiscais e base negativa	337.328	165.474	-	502.802
Arrendamentos - Passivo	(1.922.104)	177.927	-	(1.744.177)
Provisão para perdas créditos ICMS	11.972	3.773	-	15.745
Depreciação incentivada atividade rural	(444.007)	(101.319)	-	(545.326)
Ganho em aquisição de participação societária	(5.096)	-	-	(5.096)
Custo atribuído ativo imobilizado	(38.175)	1.010	-	(37.165)
Valor justo propriedades para investimento	(9.510)	(506)	-	(10.016)
Valor justo ativos biológicos	(219.993)	35.847	-	(184.146)
Mais-valia	(18.528)	7.175	-	(11.353)
Total	(181.792)	(30.937)	391.384	178.655
Parcela classificada no ativo não circulante	254.080	-	-	351.448
Parcela classificada no passivo não circulante	435.872	-	-	172.793

No exercício de 2024, foram reconhecidos R\$ 2.008 referentes ao benefício do lucro da exploração das operações com agricultura irrigada na controladora e no consolidado. Este valor foi reconhecido em reserva de incentivo fiscal no patrimônio líquido.

c) Imposto de renda e contribuição social a pagar

O saldo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro a pagar em 31 de dezembro de 2024 e 2023 apresenta a seguinte movimentação:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024
Saldo em 01 de janeiro de 2023	149.167	159.219	149.167	159.219
Imposto de renda e contribuição social corrente	229.427	320.959	229.427	320.959
Imposto de renda e contribuição social pagos	(207.350)	(274.365)	(207.350)	(274.365)
Imposto de renda e contribuição social compensados	(92.018)	(112.984)	(92.018)	(112.984)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	79.226	92.829	79.226	92.829
Passivo circulante	79.226	92.829	79.226	92.829
Saldo em 01 de janeiro de 2024	79.226	92.829	79.226	92.829
Imposto de renda e contribuição social corrente	113.715	57.191	113.715	57.191
Imposto de renda e contribuição social pagos	(68.949)	(132.131)	(68.949)	(132.131)
Imposto de renda e contribuição social compensados	(123.992)	(16.173)	(123.992)	(16.173)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	-	1.716	-	1.716
Passivo circulante	-	1.716	-	1.716

21. Títulos a pagar

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, temos a seguinte composição da conta de títulos a pagar:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Compra de terras ⁽¹⁾	-	177.858	-	160.672
Provisão passiva - contrapartida de contas segregadas ativas	-	39.037	-	44.131
Aquisição participação societária - SLC LandCo Empr. S.A. ⁽²⁾	389.736	389.736	-	-
<i>Basket</i> efetivo a pagar	-	6.213	-	3.152
Total	389.736	612.844	612.844	207.955
Parcela classificada no passivo circulante	389.736	612.844	-	53.899
Parcela classificada no passivo não circulante	-	-	-	154.056

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Compra de terras ⁽¹⁾	-	177.858	-	160.672
Provisão passiva - contrapartida de contas segregadas ativas	-	39.037	-	44.131
Aquisição participação societária - SLC LandCo Empr. S.A. ⁽²⁾	389.736	389.736	-	-
<i>Basket</i> efetivo a pagar	-	6.213	-	3.152
Total	389.736	612.844	612.844	207.955
Parcela classificada no passivo circulante	389.736	612.844	-	53.899
Parcela classificada no passivo não circulante	-	-	-	154.056

⁽¹⁾ Saldo a pagar referente à aquisição de 12.473,88 hectares de terras, localizadas no município de São Desidério (BA), atualmente arrendadas pela SLC Agrícola por sua filial Fazenda Paysandu.

⁽²⁾ Em 15 de outubro de 2024 a Companhia adquiriu 18,77% da participação societária na empresa SLC LandCo Empreendimentos Agrícolas S.A. (vide nota 11.b Investimentos).

A movimentação do exercício findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 é demonstrada conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024
Saldo em 01 de janeiro de 2024	-	-	-	-
Aquisição participação societária - SLC LandCo Empr. S.A.	527.556	-	527.556	-
Variação Cambial - títulos a pagar	34.900	-	34.900	-
Pagamento de aquisição de participação	(172.720)	-	(172.720)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2024	389.736	-	389.736	-
Parcela classificada no passivo circulante	389.736	-	389.736	-

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024
Saldo em 01 de janeiro de 2023	17.192	17.192	17.192	17.192
Variação saldo de contas segregadas ⁽¹⁾	(42.258)	(4.221)	(42.258)	(4.221)
Pagamento de parceria	(2.267)	(2.267)	(2.267)	(2.267)
Compra de terras, líquido de AVP ⁽²⁾	27.777	11.352	27.777	11.352
Pagamento de terras	(347.384)	(5.096)	(347.384)	(5.096)
AVP - terras, apropriado ao resultado	(5.096)	(5.096)	(5.096)	(5.096)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(347.384)	(5.096)	(347.384)	(5.096)
Parcela classificada no passivo circulante	389.736	612.844	389.736	612.844
Parcela classificada no passivo não circulante	-	-	-	-

⁽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 S.A. (antiga Terra Santa), serão repassados aos antigos vendedores, sem benefícios à Companhia.

⁽²⁾ Compra de 12.473,88 hectares localizada no município de São Desidério (BA) - Fazenda Paysandu Empreendimentos Agrícolas Ltda.

A movimentação do exercício findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 é demonstrada conforme abaixo:

	Controladora	
--	--------------	--