

Continuação

www.slcagricola.com.br

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DEZEMBRO DE 2025 E 2024

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

	Consolidado							Total
	Empré- timos e financia- mentos	Arrenda- mentos passivo	Ações em tesouraria	Divi- dendos	Títulos a pagar	Operações de a swap - hedge accounting	Participação dos não controladores	
Realização da mais-valia	-	(149)	-	-	-	-	-	(149)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	9.640	9.640
Variações não caixa no ativo e passivo:								
Combinação de negócio (nota 2.f)	658.715	499.799	-	-	53.554	-	-	1.212.068
Compra de terras, líquido de AVP	-	-	-	-	841.707	-	-	841.707
Compra aquisição participação societária	-	-	-	-	103.000	-	(92.210)	10.790
Dividendos aprovados	-	-	-	509.620	-	-	(9.112)	500.508
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	20.000	-	-	-	20.000
Ações em tesouraria entregues	-	-	4.783	-	-	-	-	4.783
Perda na redução de participação em controlada	-	-	-	-	-	-	(330.563)	(330.563)
Custo atribuído ativo imobilizado em controlada	-	-	-	-	-	-	(5.312)	(5.312)
Ganhos/perdas não realizadas com instrumentos de hedge	-	-	-	-	-	-	31.234	31.234
Impostos a pagar - Imposto de renda	-	-	-	(2.725)	(32.639)	-	-	(35.364)
Adições e remensurações de contratos de arrendamento	-	112.200	-	-	-	-	-	112.200
Variação saldo de contas segregadas	-	-	-	-	(6.401)	-	-	(6.401)
Aquisição Sierentz, líquido de caixa	-	-	-	-	644.030	-	-	644.030
Pagamento em estoque	-	(22.484)	-	-	-	-	-	(22.484)
Total das variações não caixa do exercício	1.383.747	921.329	9.002	526.895	1.637.277	141.296	(396.323)	4.223.223
Saldos em 31 de dezembro de 2025	7.728.284	3.417.890	(31.666)	9.441	798.123	(14.512)	624.332	12.531.892

19. PROVISÃO PARA RISCOS AMBIENTAIS, CÍVEIS, TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIOS

Política Contábil

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se o Grupo tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, sendo provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. Provisões são constituídas para todos os litígios referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar o litígio/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Composição

A Companhia registra provisões quando a Administração entende que existem riscos de perdas prováveis e que são suficientes para cobrir eventuais perdas com processos judiciais e administrativos que surgem no curso normal de seus negócios.

a) Provisões

A Companhia registra provisões para ações ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias classificadas como perda provável, as quais apresentaram a seguinte movimentação:

	Controladora					
	Saldo em 1/01/2024	Adições	Reversões	Encargos	Pagamentos	Saldo em 31/12/2024
Ambientais	44	-	-	3	-	47
Cíveis	37	2.511	-	14	-	2.562
Trabalhistas	2.404	4.698	(1.884)	176	(2.620)	2.774
Tributárias	-	607	(36)	2	-	573
Total	2.485	7.816	(1.920)	195	(2.620)	5.956

	Controladora					
	Saldo em 1/01/2025	Adições	Reversões	Encargos	Pagamentos	Saldo em 31/12/2025
Ambientais	47	-	-	6	-	53
Cíveis	2.562	6	(24)	227	-	2.771
Trabalhistas	2.774	2.762	(337)	381	(439)	5.141
Tributárias	573	-	-	24	-	597
Total	5.956	2.768	(361)	638	(439)	8.562

	Consolidado					
	Saldo em 1/01/2024	Adições	Reversões	Encargos	Pagamentos ⁽¹⁾	Saldo em 31/12/2024
Ambientais	1.287	241	(802)	(1)	(448)	277
Cíveis	4.278	6.668	(1.430)	234	(90)	9.660
Trabalhistas	4.743	5.647	(4.557)	299	(2.901)	3.231
Tributárias	3.286	607	(2.672)	23	(671)	573
Total	13.594	13.163	(9.461)	555	(4.110)	13.741

⁽¹⁾ Do montante pago no exercício, o valor de R\$ 732 refere-se a pagamento de ação cível e tributária da SLC Agrícola Centro-Oeste S.A. (antiga Terra Santa Agro S.A.), que será indenizado pelo antigo acionista via *basket*, sem prejuízo financeiro à Companhia.

	Consolidado					
	Saldo em 1/01/2025	Combinação de negócios (nota 2.f)	Adições ⁽¹⁾	Reversões	Encargos	Pagamentos
Ambientais	277	-	893	-	23	-
Cíveis	9.660	2.118	33.696	(489)	1.915	(15)
Trabalhistas	3.231	-	3.375	(618)	535	(541)
Tributárias	573	-	26.628	(938)	436	-
Total	13.741	2.118	64.592	(2.045)	2.909	(556)

Parcela classificada no passivo circulante 13.741 3.623

Parcela classificada no passivo não circulante - 77.136

⁽¹⁾ Do montante adicionado no exercício, o valor de R\$ 61.052 refere-se a processos a da SLC Agrícola Centro-Oeste S.A. (antiga Terra Santa Agro S.A.), que, caso efetivado, será indenizado pelo antigo acionista via *basket*, sem prejuízo financeiro à Companhia.

Do saldo consolidado em 31 de dezembro de 2025, registrados nesta conta de provisões, R\$ 66.604 referem-se a processos da SLC Agrícola Centro-Oeste S.A. (antiga Terra Santa Agro S.A.) e, quando houver o efetivo pagamento, serão reembolsados à Companhia, conforme Acordo de Associação e Outras Avenças.

b) Passivos contingentes

A Companhia, tendo por base a natureza das ações nas quais está envolvida, e sustentada pela opinião de seus assessores jurídicos, divulga seus passivos contingentes para os quais possui expectativa de perda possível. Para essas ações, não foram constituídas provisões para eventuais perdas, conforme estabelece o CPC 25 (IAS 37) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Abaixo segue a composição dos passivos contingentes da Companhia em 31 de dezembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Ambientais (i)	9.083	7.742	11.649	11.117
Cíveis (ii)	4.347	4.293	62.614	123.444
Trabalhistas (iii)	1.796	2.207	6.935	7.957
Tributários (iv)	42.135	53.618	345.329	174.344
Total	57.361	67.860	426.527	316.862

Nas causas possíveis estão contemplados os processos da SLC Agrícola Centro-Oeste S.A. (antiga Terra Santa Agro S.A.), no montante de R\$ 84.300 (R\$ 155.596 em 31 de dezembro de 2024). Os antigos acionistas são responsáveis pela integridade dos passivos contingentes decorrentes de fatos geradores anteriores a 1 de julho de 2021.

Em 6 de agosto de 2024 a Companhia e as empresas do Grupo tiveram contra si ajuizada uma ação popular sob o argumento de que seriam pessoas jurídicas equiparadas à estrangeira. Essa ação tem como objetivo buscar uma condenação das rés pela violação à soberania nacional, em razão da aquisição de propriedades rurais e celebração de contratos de arrendamento de propriedades rurais no País por estrangeiros, em contrariedade ao disposto no art. 190 CF/88, bem como nas leis 5.709/71 e 8.629/93. O processo está em fase inicial e foi proferida decisão do juízo da Vara Federal determinando a incompetência da Justiça Federal para análise do caso, estando pendente o julgamento do agravo, tendo sido apresentado recentemente pedido de desistência do autor, não sendo possível nesse momento mensurar eventual passivo contingente. O risco de perda está classificado como remoto.

(i) Ambientais

As ações ambientais estão relacionadas a autos de infração emitidos pelo Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (Ibama), pelo Instituto do Meio Ambiente e Recursos Hídricos (Inema) e pela Secretaria de Estado e Meio Ambiente (Sema).

(ii) Cíveis

As ações cíveis relacionam-se a pedidos de indenizações de fornecedores, danos causados a terceiros, litígio em questões contratuais e ações envolvendo questões imobiliárias.

(iii) Trabalhistas

As ações trabalhistas estão relacionadas a reclamações movidas, principalmente, por ex-empregados da Companhia, por empregados de empresas terceirizadas e pelo Ministério Público do Trabalho.

(iv) Tributárias

As ações tributárias são relacionadas às autuações referentes às esferas federal e estadual.

c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais da Companhia em 31 de dezembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024, registrados na rubrica de "outras contas a receber" no ativo não circulante, apresentam a seguinte composição:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Cíveis	-	-	3.493	3.363
Trabalhistas	700	643	904	798
Tributários	777	777	3.607	986
Total	1.477	1.420	8.004	5.147

20. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO

Política Contábil

Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 anuais para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social, que para a atividade rural é de até 100% do lucro real anual e, nas demais atividades, está limitada a 30% do lucro real anual.

Para as empresas tributadas pelo lucro presumido, o imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente, são calculados pelo regime de caixa, com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre a base de presunção excedente de R\$ 240 anuais para imposto de renda e 9% sobre a base de presunção para contribuição social sobre o lucro líquido.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, sobre as taxas de impostos decretadas ou substancialmente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e sobre qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas aplicáveis às diferenças temporárias quando revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substancialmente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Na determinação do imposto de renda corrente e diferido, a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas a posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de imposto de renda e juros tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para imposto de renda no passivo está adequada para com relação a todos os períodos fiscais em aberto, tendo como base avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levaria a Companhia a mudar o seu julgamento quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com imposto de renda no ano em que forem realizadas, se aplicável.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes. Eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferidos é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

A Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste (Sudene), por intermédio do Ato Declaratório Executivo 024273299, 024273281, 024218182, 024218737, 024244848, 024255390 e 024255393, concedeu incentivo fiscal de IRPJ para a SLC Agrícola S.A. (Fazenda Piratini, Fazenda Palmares I, Fazenda Palmares VI, Fazenda Paysandú II e Fazenda Paysandú III), com redução do IRPJ e de adicionais não restituíveis de 75% sobre o lucro da exploração das operações com agricultura irrigada, até o limite de produção estipulado no Ato Declaratório. Os valores apurados a título de incentivo são registrados na rubrica de IRPJ a recolher em contrapartida a resultado na rubrica de imposto de renda corrente.

Composição

Foram constituídos imposto de renda e contribuição social diferidos apresentando a seguinte natureza:

	Controladora					
	31/12/2025	31/12/2024		31/12/2025	31/12/2024	
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
Ativos						
Diferenças temporárias:						
Provisão para participação nos resultados	11.169	4.021	15.190	10.259	3.693	13.952
Provisão para perdas tributárias	149	54	203	143	52	195
Operações com derivativos - swap	26.344	9.484	35.828	11.785	4.242	16.027
Operações com derivativos - NDF	-	-	-	162.262	58.256	220.518
Provisão para Senar	1.215	437	1.652	1.133	408	1.541
Provisão de royalties	17.672	6.362	24.034	21.342	7.683	29.025
Arrendamentos - ativo	1.014.902	365.365	1.380.267	1.066.278	391.060	1.477.338
Lucro não realizado nos estoques	15.737	5.665	21.402	12.686	4.567	17.253
Provisão para perdas créditos	9.649	3.474	13.123	10.287	3.703	13.990
Outras	10.899	3.922	14.821	4.602	1.655	6.257
Prejuízos fiscais e base negativa	-	-	-	51.274	18.617	69.891
Subtotal	1.107.736	398.784	1.506.520	1.372.051	493.936	1.865.987
Passivos						
Depreciação incentivada atividade rural	(295.295)	(106.306)	(401.601)	(284.500)	(102.420)	(386.920)
Ganho em aquisição de participação societária	(3.747)	(1.349)	(5.096)	(3.747)	(1.349)	(5.096)
Custo atribuído ativo imobilizado	(2.071)	(746)	(2.817)	(2.421)	(872)	(3.293)
Operações com derivativos - commodities	(5.187)	(1.867)	(7.054)	(34.301)	(12.348)	(46.649)
Operações com derivativos - NDF	(36.846)	(13.422)	(50.268)	-	-	-
Arrendamentos - passivo	(866.005)	(311.762)	(1.177.767)	(982.023)	(353.528)	(1.335.551)
Valor justo ativos biológicos	(86.159)	(31.017)	(117.176)	(105.061)	(37.822)	(142.883)
Provisão valor realizável líquido nos estoques	(52.190)	(18.788)	(70.978)	(30.941)	(11.139)	(42.080)
Subtotal	(1.347.500)	(485.257)	(1.832.757)	(1.442.994)	(519.478)	(1.962.472)
Total	(239.764)	(86.473)	(326.237)	(70.943)	(25.542)	(96.485)
Parcela classificada no passivo não circulante	-	-	-	-	-	-

	Consolidado					
	31/12/2025			31/12/2024		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
Ativos						
Diferenças temporárias:						
Provisão para participação nos resultados	15.001	5.400	20.401	12.645	4.552	17.197
Provisão para perdas tributárias	149	54	203	143	52	195
Operações com Derivativos - <i>swap</i>	31.971	11.509	43.480	11.785	4.242	16.027
Operações com Derivativos - <i>commodities</i>	-	-	-	28	10	38
Operações com derivativos - NDF	-	-	-	220.922	78.731	299.653
Provisão para Senar	1.215	437	1.652	1.133	408	1.541
Arrendamentos - ativo	1.610.151	579.654	2.189.805	1.436.332	517.079	1.953.411
Provisão de <i>royalties</i>	17.672	6.362	24.034	21.342	7.683	29.025
Lucro não realizado nos estoques	15.737	5.665	21.402	12.686	4.567	17.253
Provisão para perdas créditos ICMS	17.452	6.283	23.735	11.577	4.168	15.745
Outras	25.351	9.126	34.477	7.974	2.871	10.845
Prejuízos fiscais e base negativa	322.238	117.982	440.220	367.793	135.009	502.802
Subtotal	2.056.937	742.472	2.799.409	2.104.360	759.372	2.863.732
Passivos						
Depreciação incentivada atividade rural	(470.377)	(169.213)	(639.590)	(401.065)	(144.261)	(545.326)
Ganho em aquisição de participação societária	(3.747)	(1.349)	(5.096)	(3.747)	(1.349)	(5.096)
Custo atribuído ativo imobilizado	(31.377)	(14.945)	(46.322)	(24.471)	(12.694)	(37.165)
Valor justo propriedades para investimento	(6.530)	(3.526)	(10.056)	(6.504)	(3.512)	(10.016)
Arrendamentos - passivo	(1.346.076)	(484.587)	(1.830.663)	(1.282.483)	(461.694)	(1.744.177)
Valor justo ativos biológicos	(112.463)	(40.487)	(152.950)	(135.401)	(48.745)	(184.146)
Operações com derivativos - <i>swap</i>	(1.686)	(607)	(2.293)	(4.082)	(1.470)	(5.552)
Operações com derivativos - <i>commodities</i>	(9.363)	(3.371)	(12.734)	(49.819)	(17.935)	(67.754)
Operações com derivativos - NDF	(61.498)	(22.757)	(84.255)	-	-	-
Realização mais-valia	(6.179)	(2.224)	(8.403)	(8.348)	(3.005)	(11.353)
Provisão valor realizável líquido nos estoques	(73.201)	(26.352)	(99.553)	(41.247)	(14.849)	(56.096)
Outras	(23.953)	(8.451)	(32.404)	(13.496)	(4.900)	(18.396)
Subtotal	(2.146.450)	(777.869)	(2.924.319)	(1.970.663)	(714.414)	(2.685.077)
Total	(89.513)	(35.397)	(124.910)	133.697	44.958	178.655
Parcela classificada no ativo não circulante	217.081	78.149	295.230	258.418	93.030	351.448
Parcela classificada no passivo não circulante	(306.594)	(113.546)	(420.140)	(124.721)	(48.072)	(172.793)