



**1**

A SR Consultoria informa que as informações recebidas do grupo, incluindo plano estratégico, objetivos empresariais, estratégias comerciais e técnicas de produção foram e permanecerão sendo tratadas como Informações Confidenciais.

2

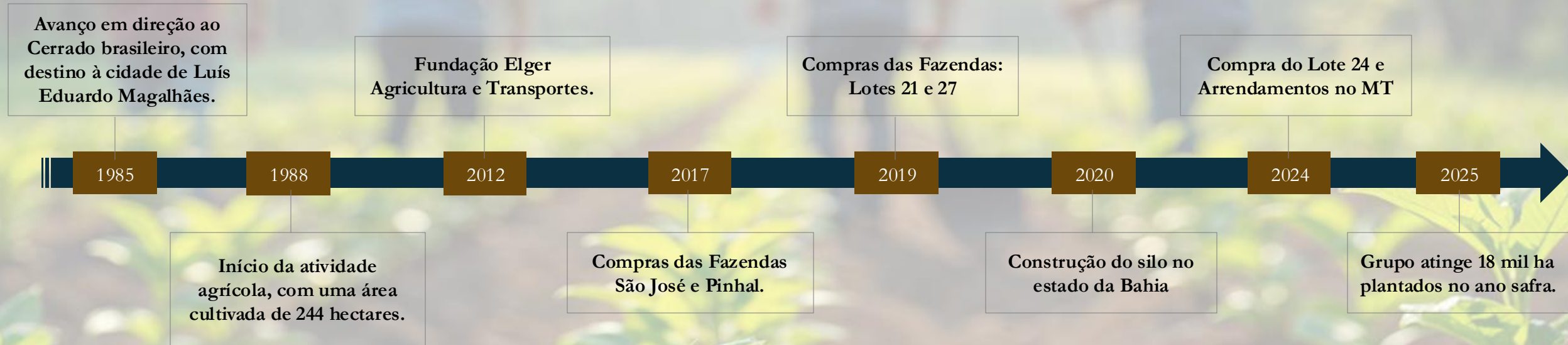
A SR Consultoria ressalta que parte das informações, projeções e cenários futuros constantes neste trabalho são fundamentadas e condicionadas a eventos futuros e incertos, entendendo a SR Consultoria e o grupo serem as melhores premissas as serem adotadas para o momento.

3

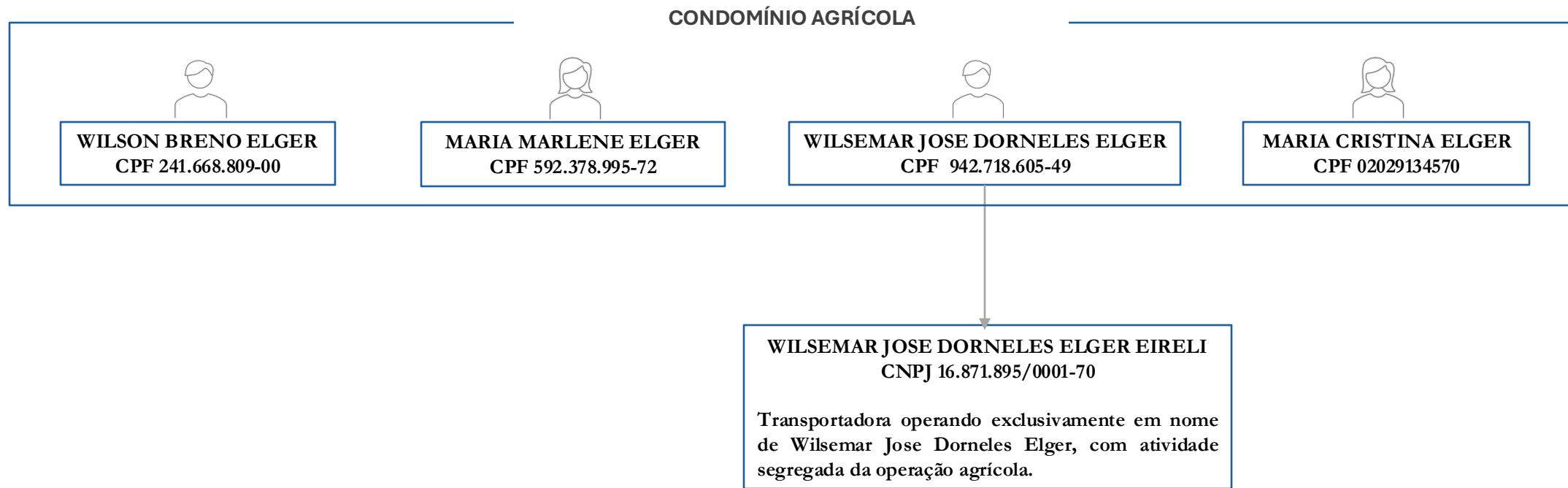
Este material foi confeccionado com base em informações e dados fornecidas pelo grupo e portanto é deste a inteira responsabilidade pela veracidade das informações.

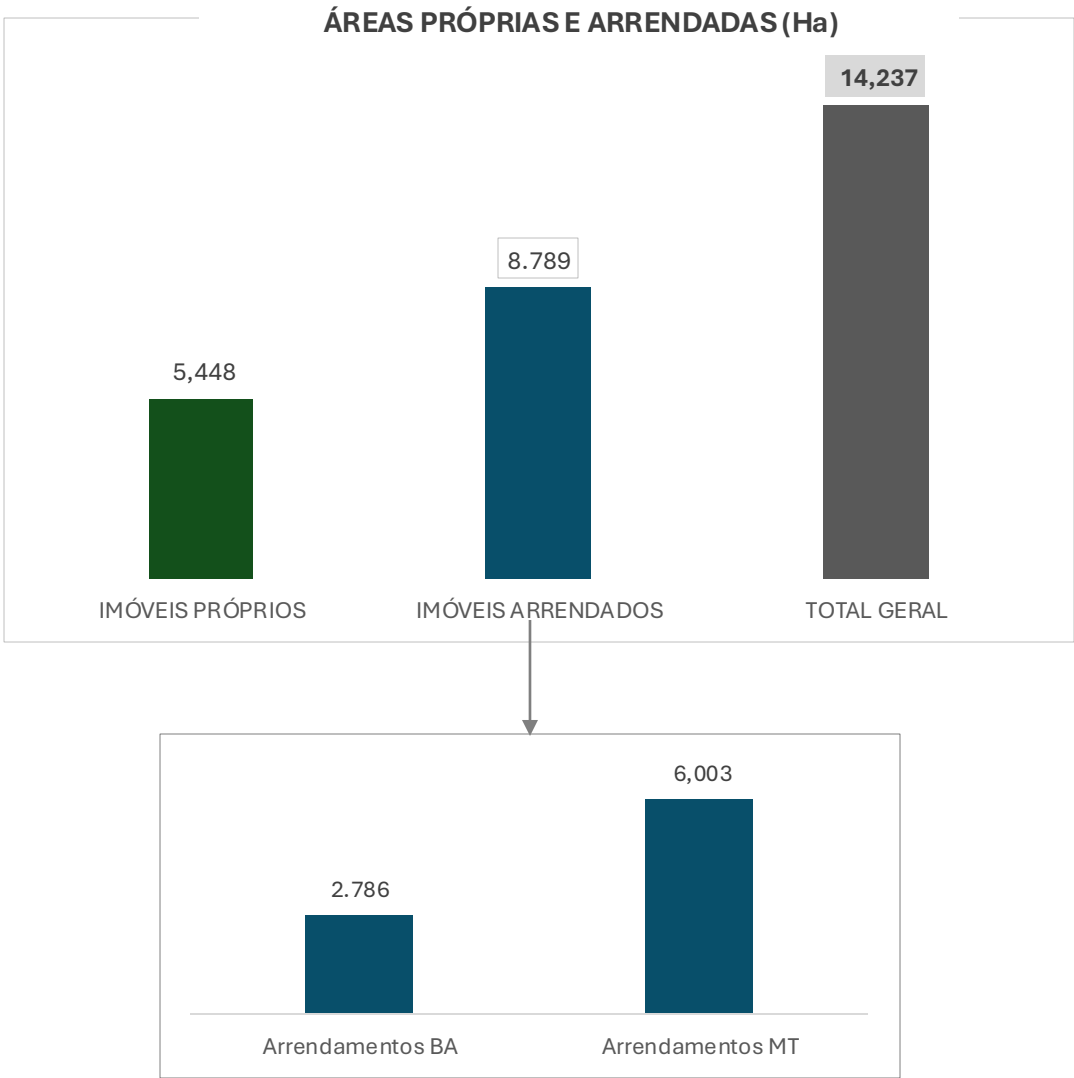
4

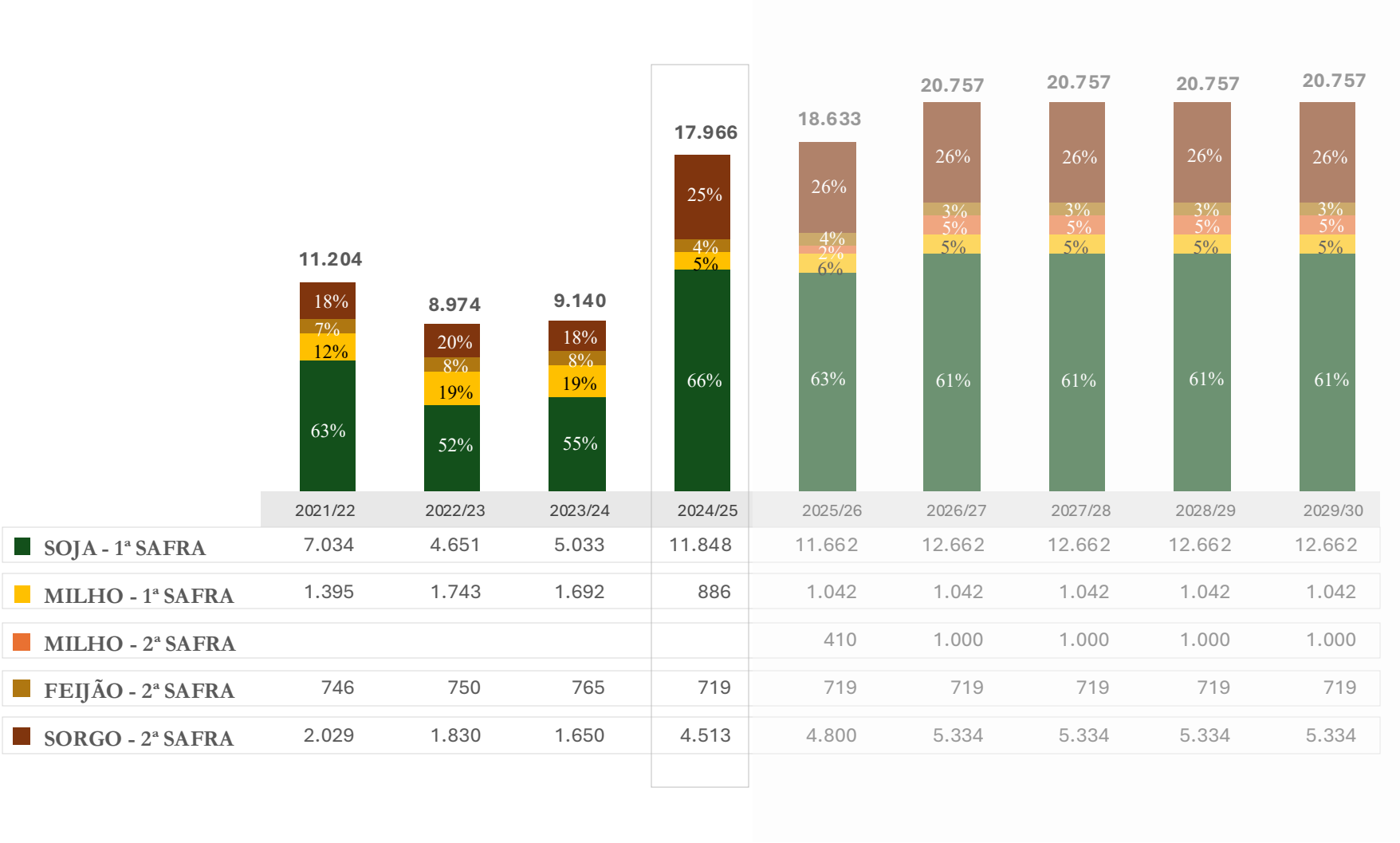
A SR Consultoria afirma que os cenários e pareceres apresentados neste trabalho não são de caráter definitivos, devendo portanto, serem revisados periodicamente.

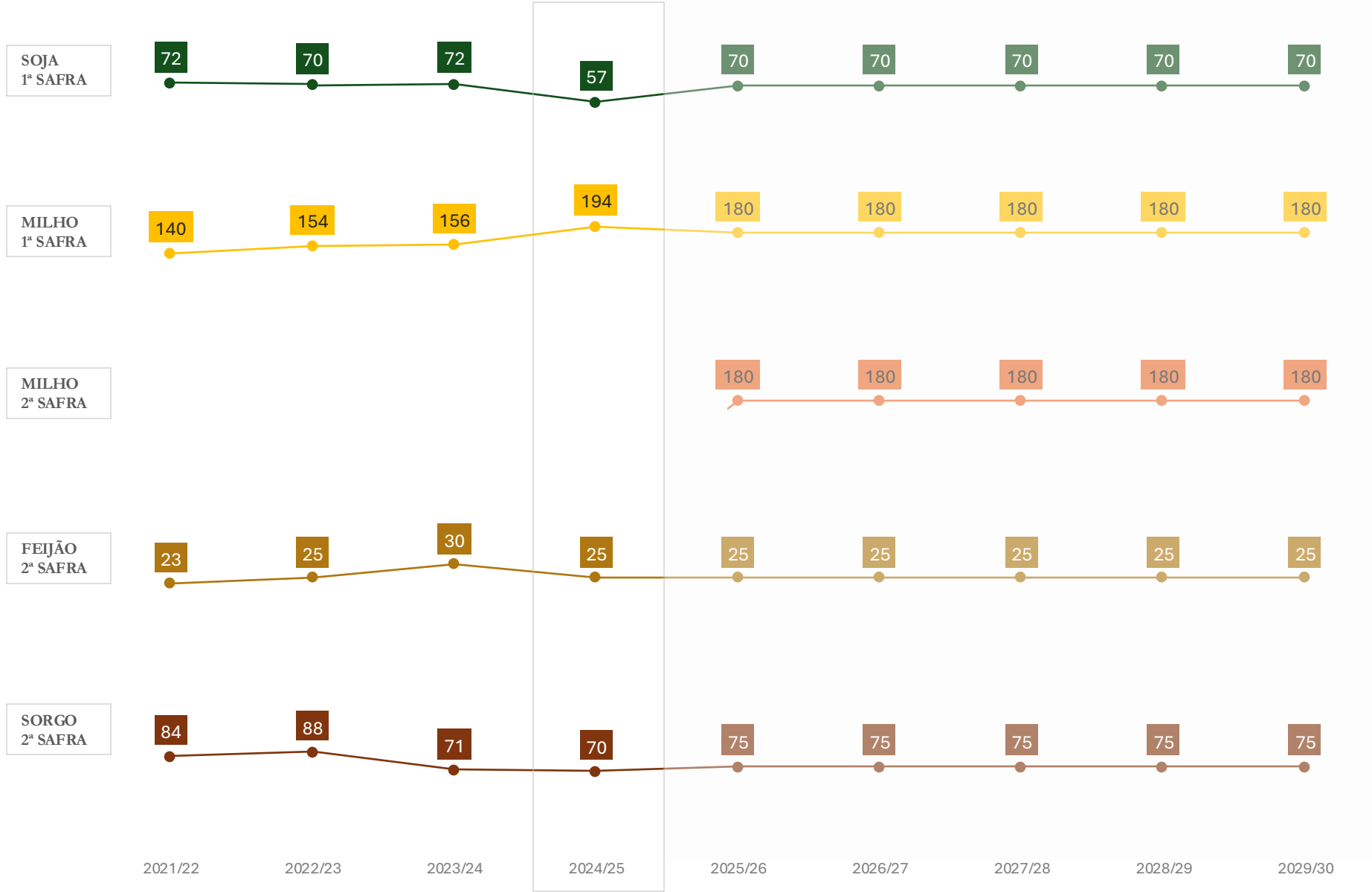


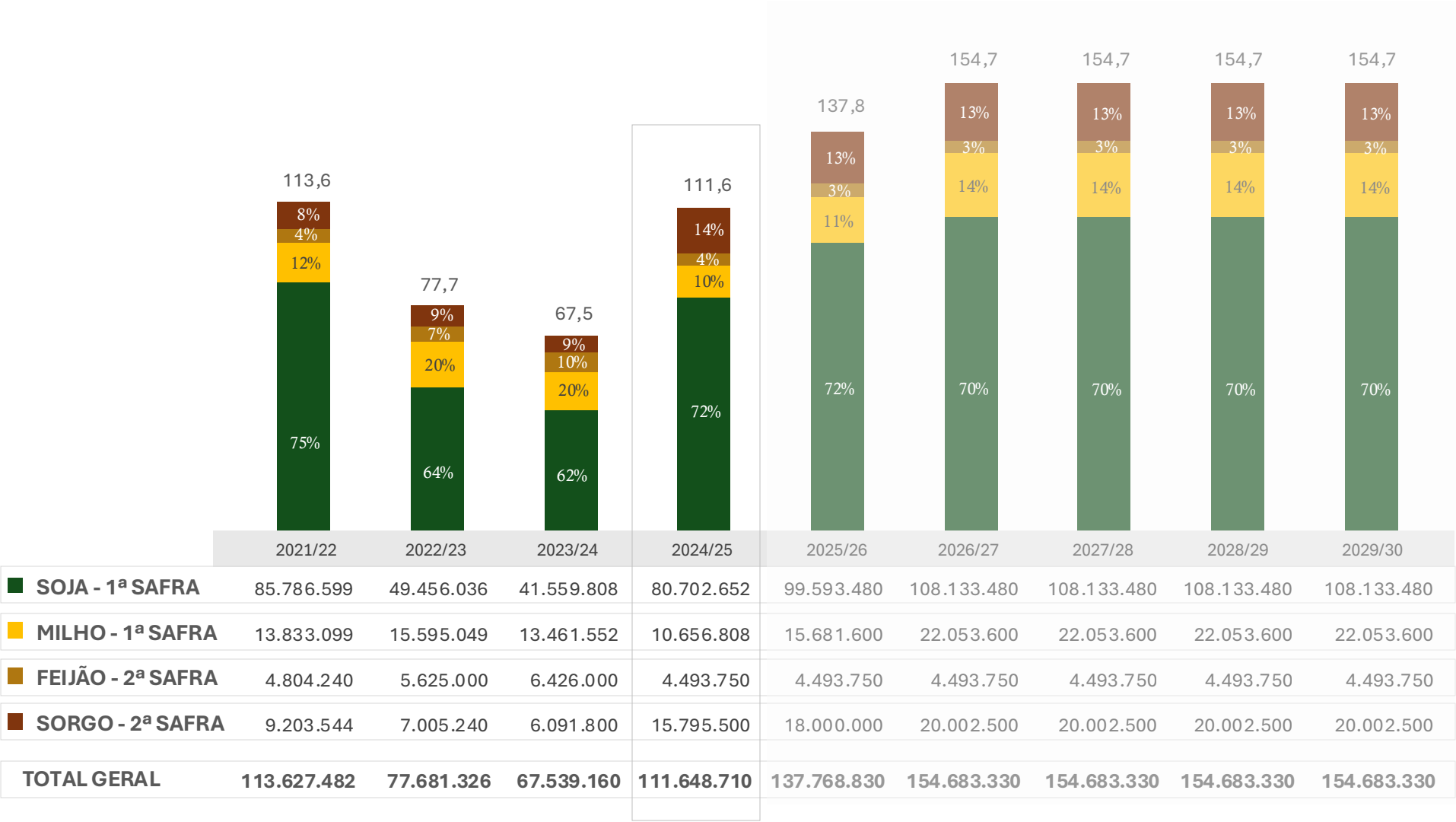
ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO

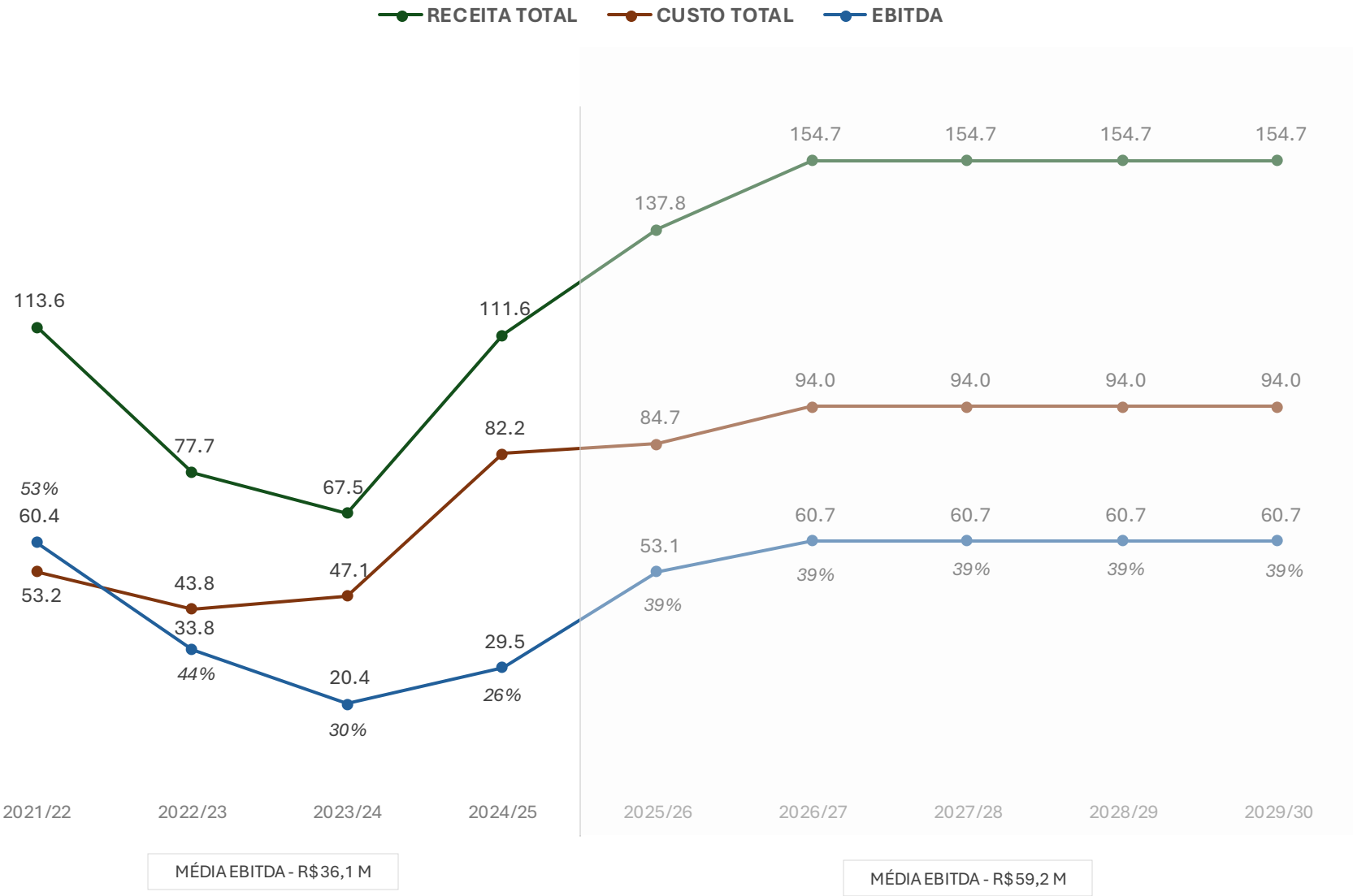


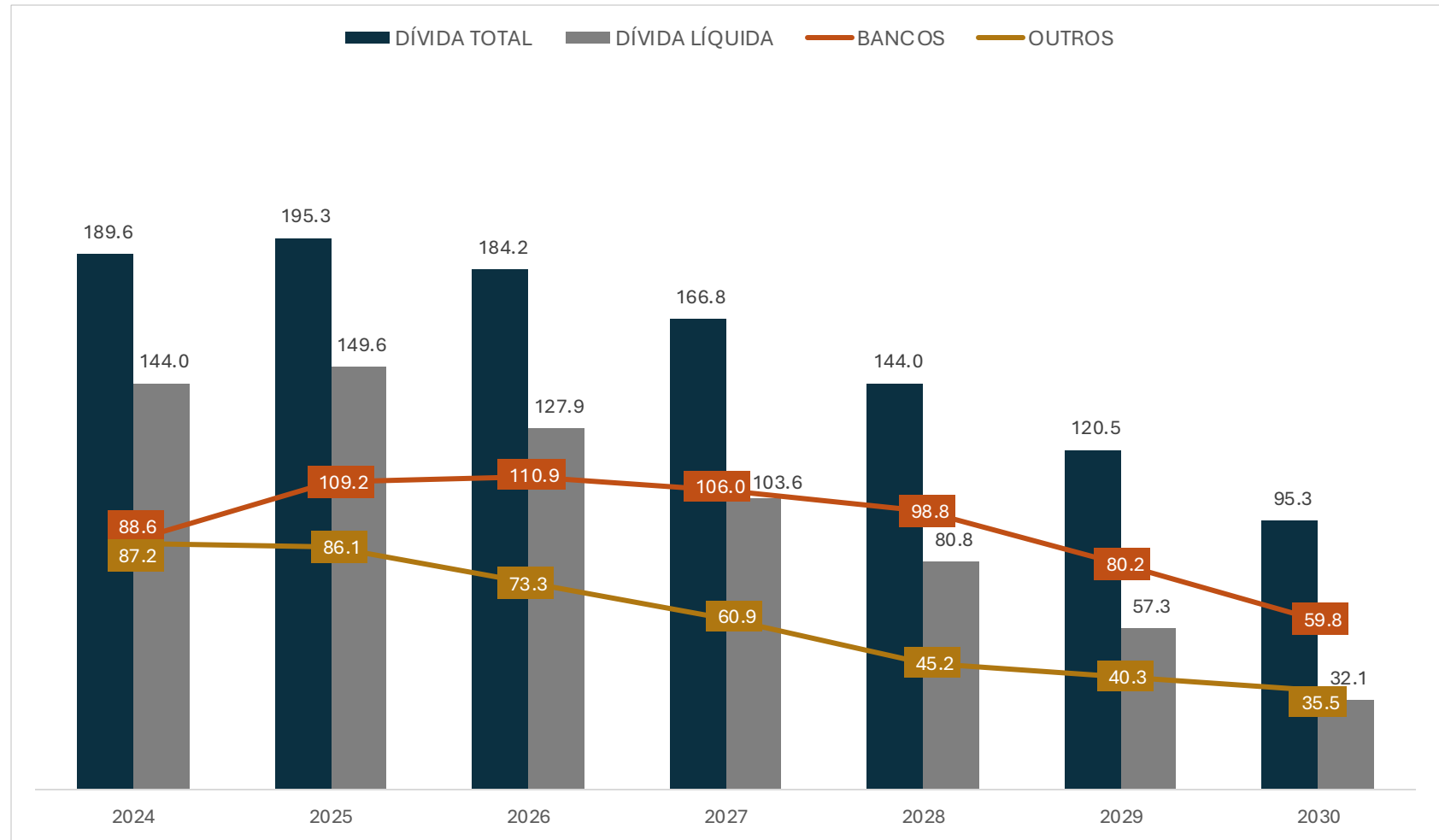


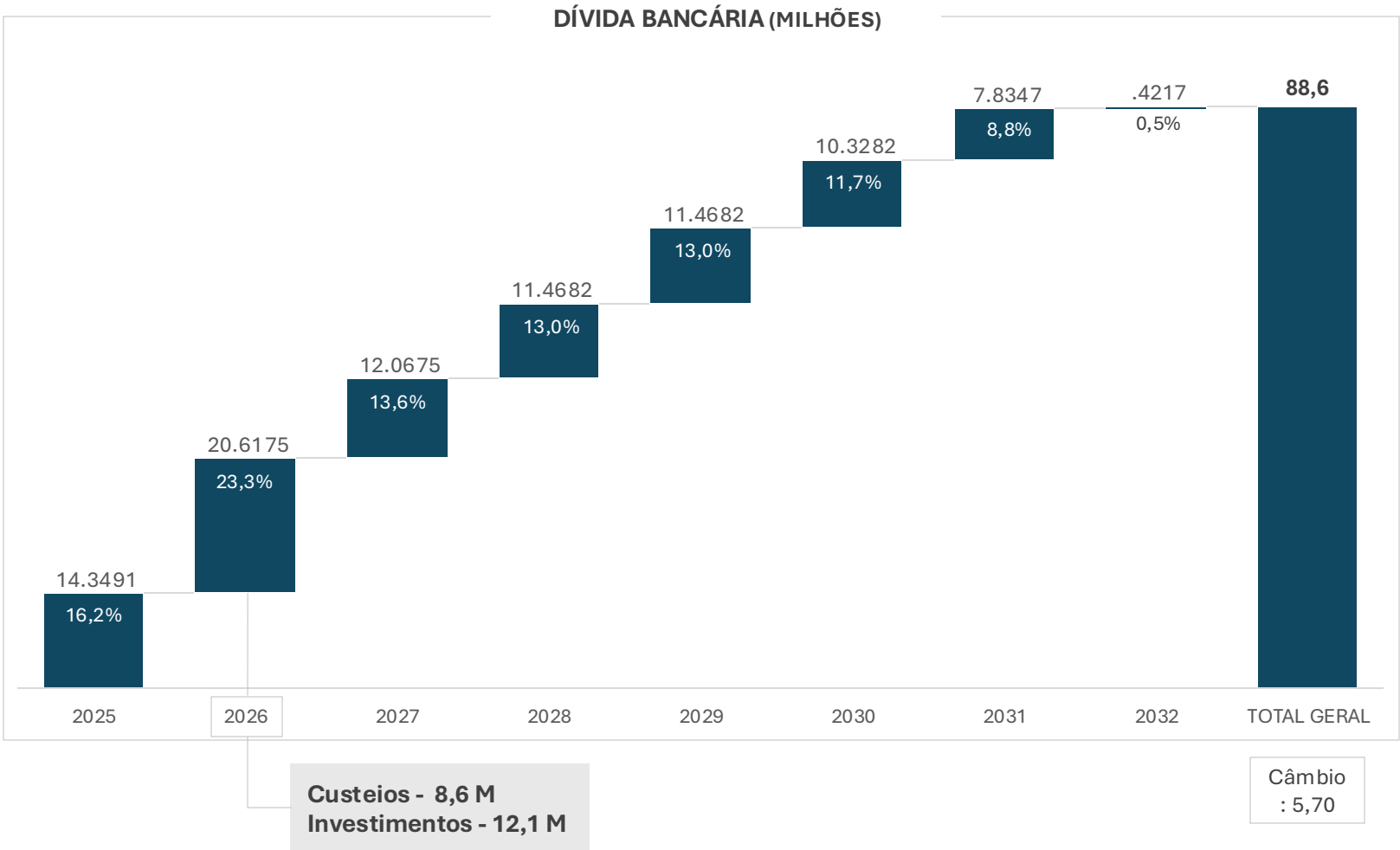






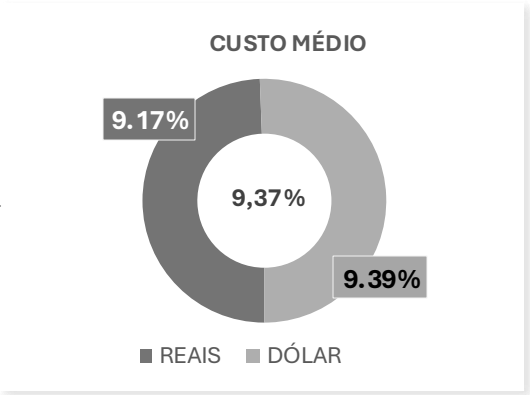
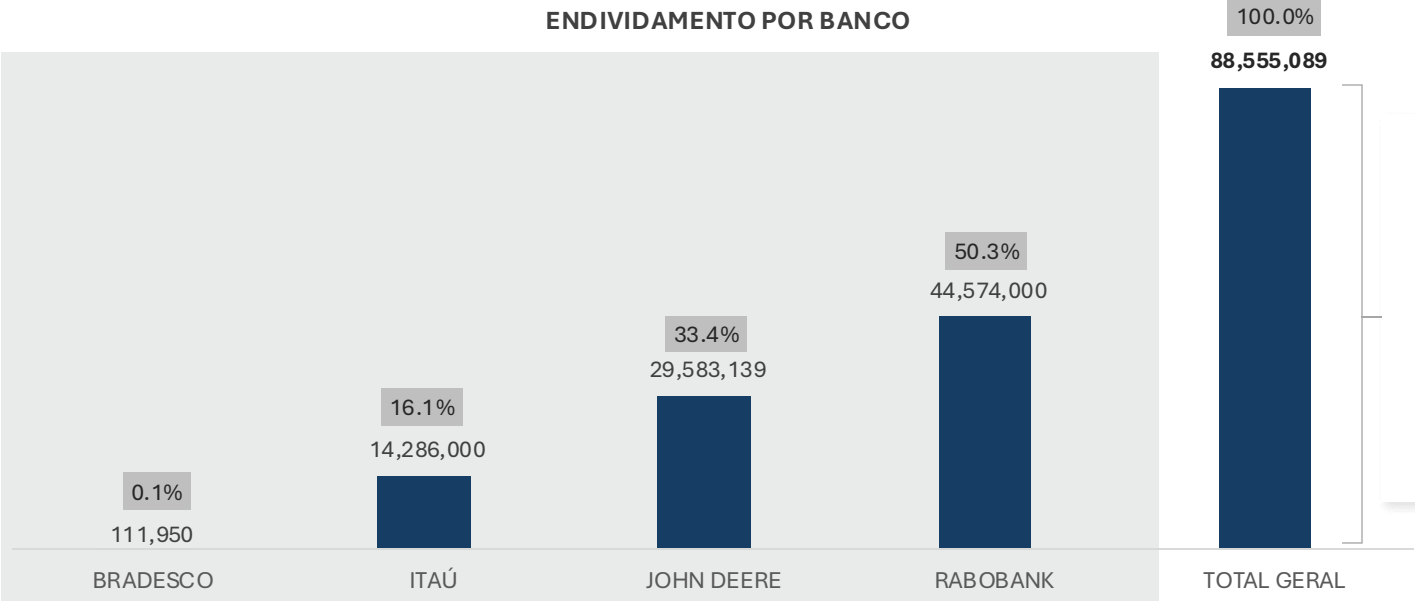




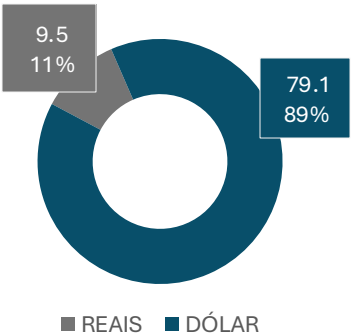




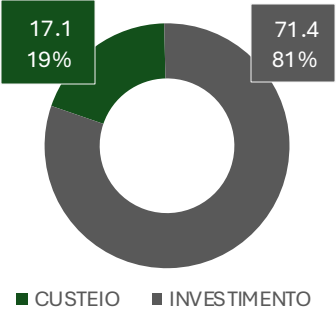
ENDIVIDAMENTO POR BANCO



ENDIVIDAMENTO POR MOEDA

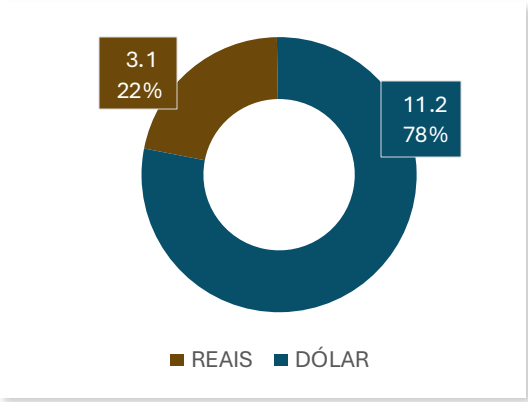
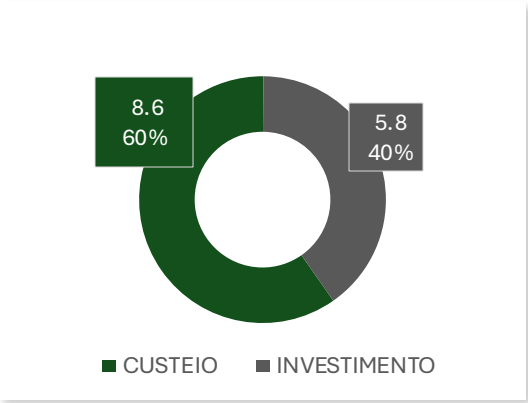
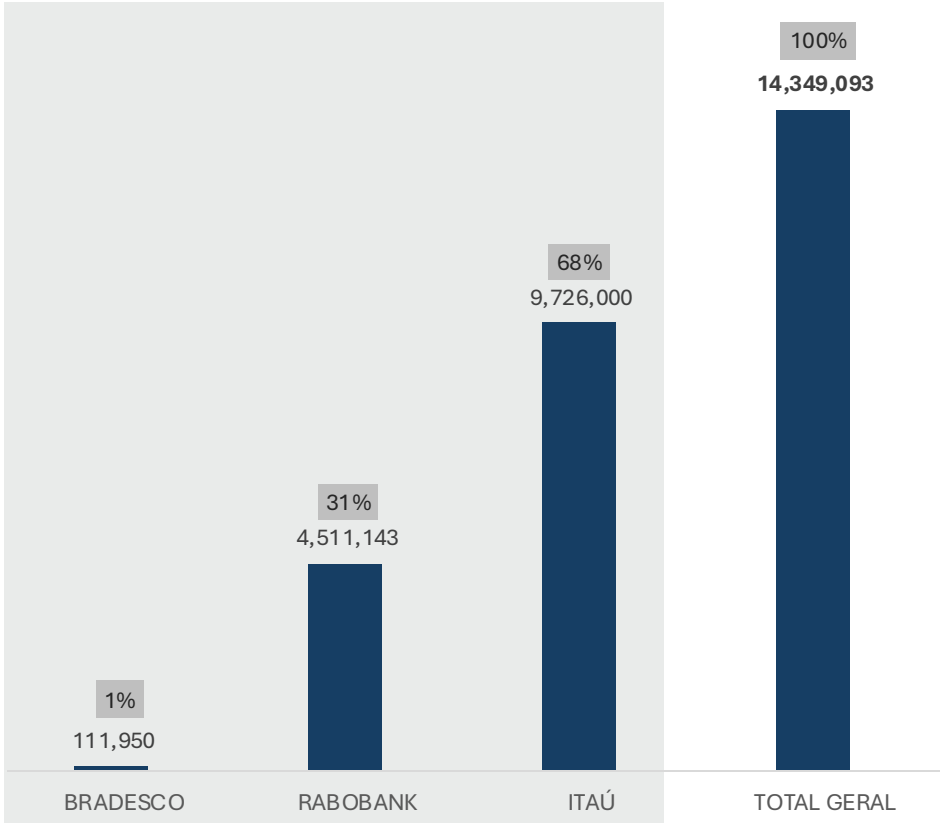


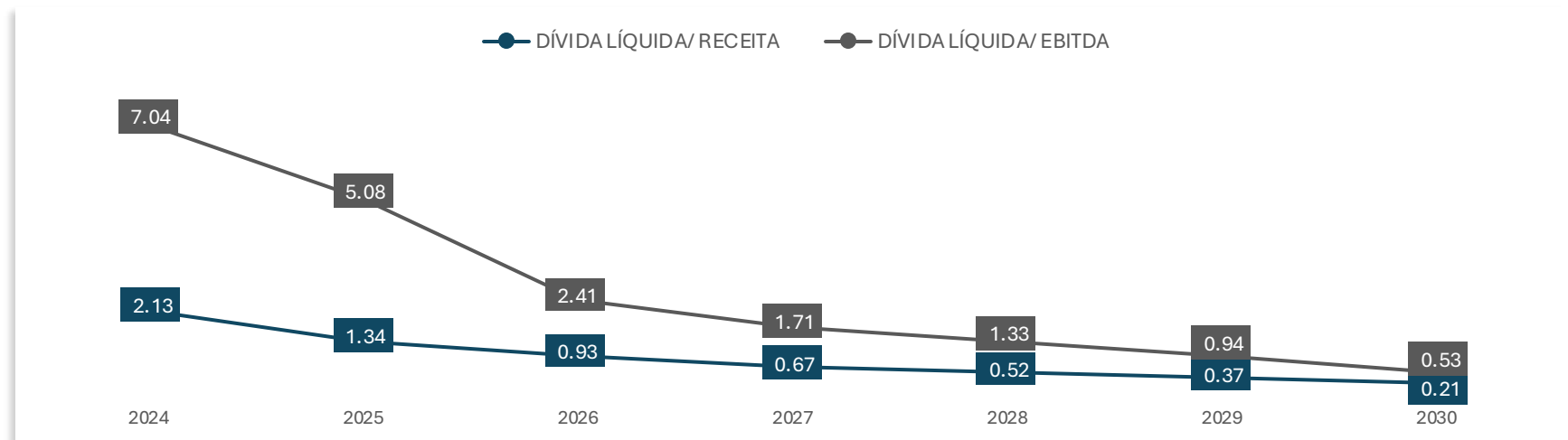
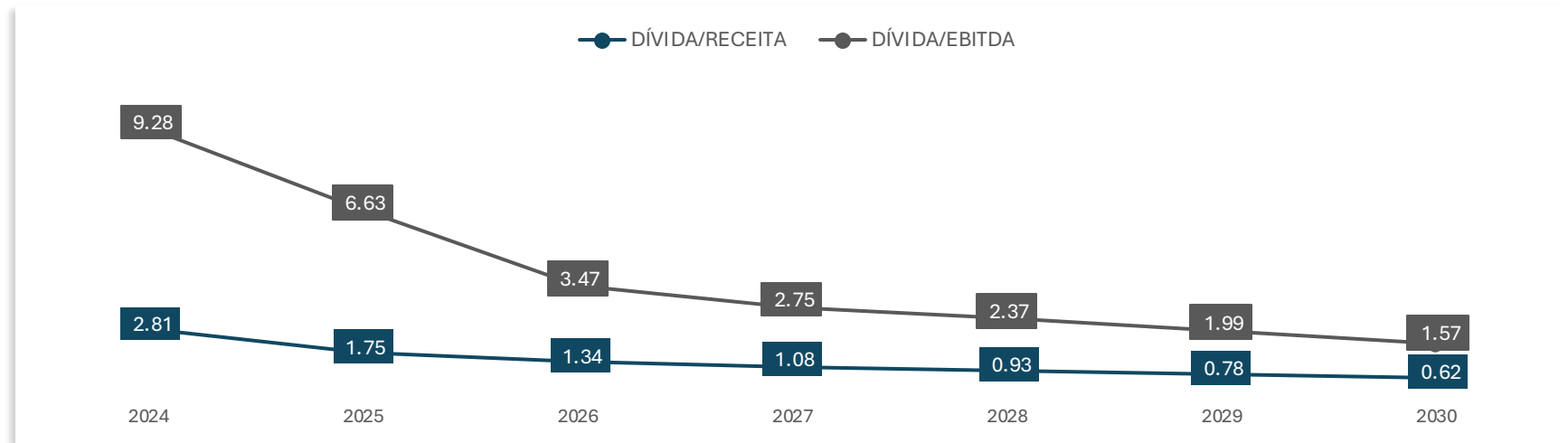
ENDIVIDAMENTO POR TIPO

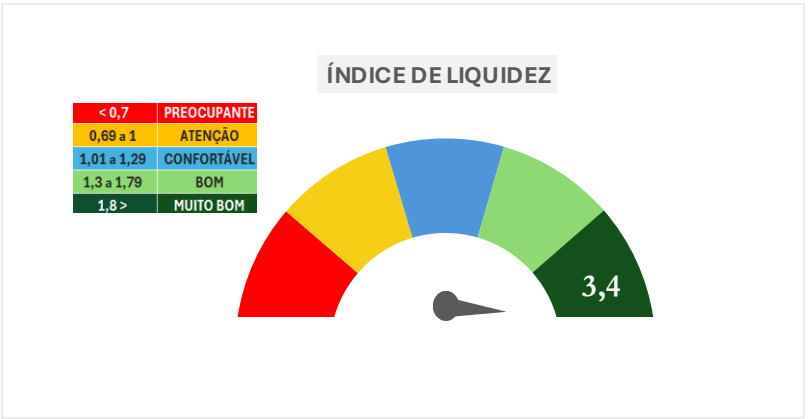
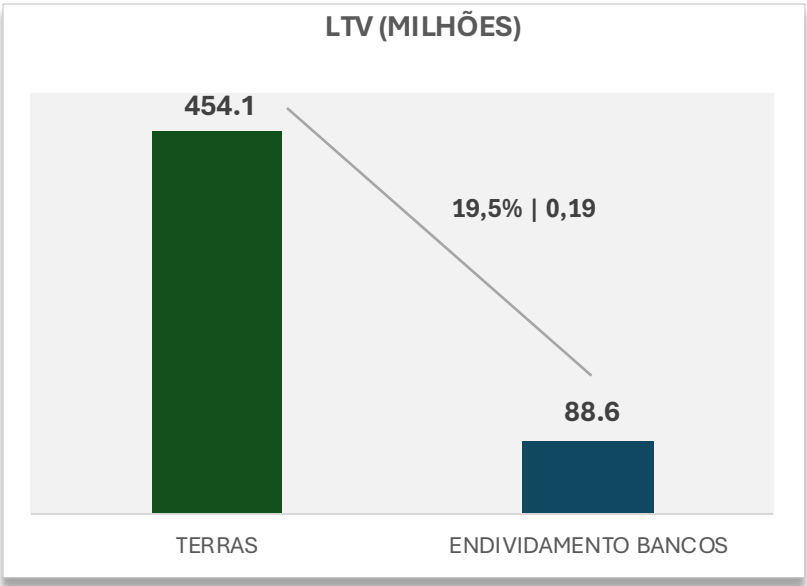


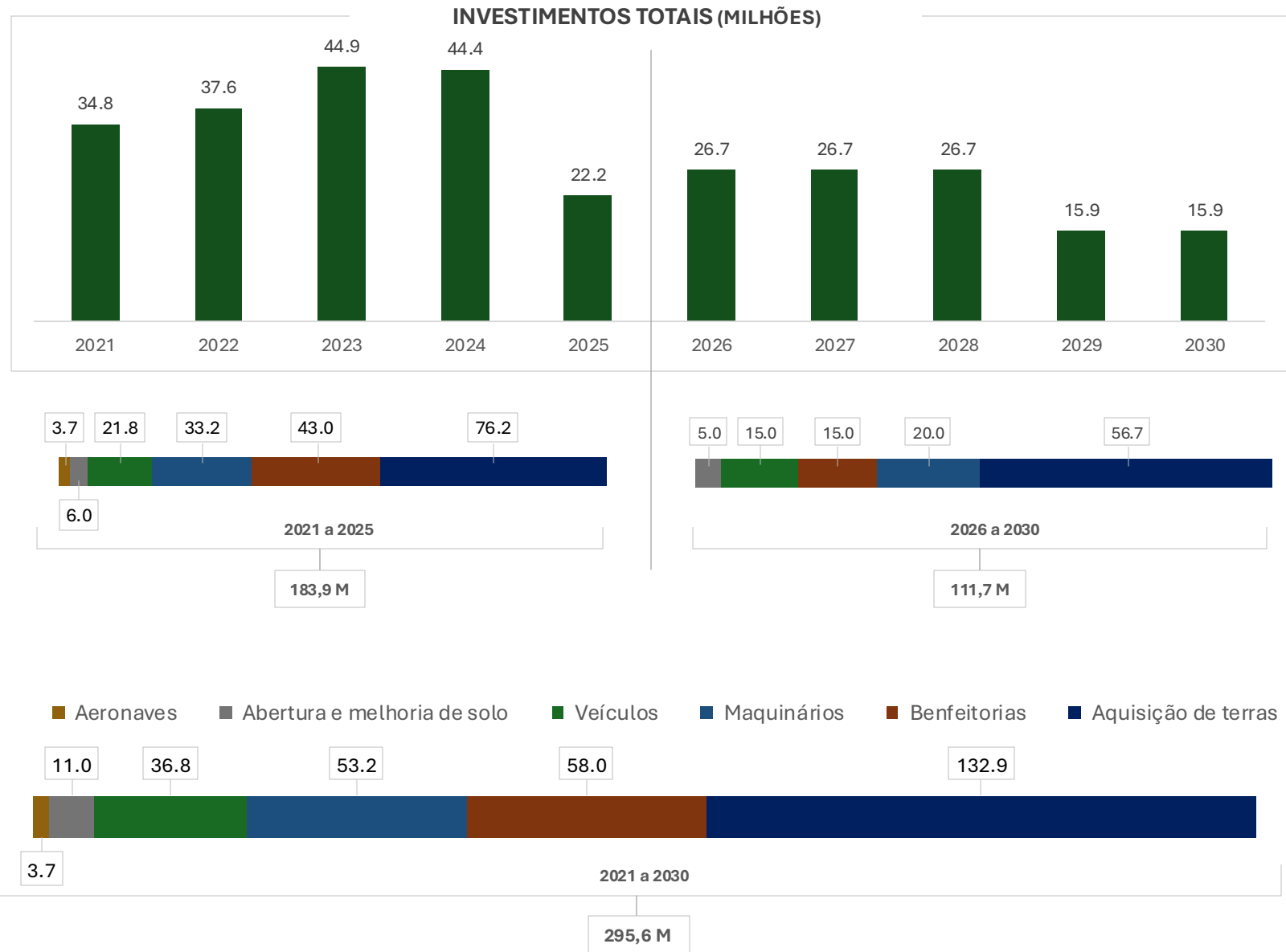


ENDIVIDAMENTO 2025









FLUXO DE CAIXA	2025	2026	2027	2028	2029	2030
REC. AGRÍCOLAS	111.648.710	137.768.830	154.683.330	154.683.330	154.683.330	154.683.330
REC. AGRICULTURA	111.648.710	137.768.830	154.683.330	154.683.330	154.683.330	154.683.330
CUSTOS AGRÍCOLAS	82.189.480	84.652.500	93.967.300	93.967.300	93.967.300	93.967.300
DESP. AGRICULTURA	82.189.480	84.652.500	93.967.300	93.967.300	93.967.300	93.967.300
OUTRAS DESPESAS	12.994.882	15.394.882	16.980.882	16.980.882	16.980.882	16.980.882
ARRENDAMENTOS	9.994.882	12.394.882	13.980.882	13.980.882	13.980.882	13.980.882
PRÓ-LABORE/DIVISÃO DE LUCROS	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
FLUXO CAIXA DA ATIVIDADE	16.464.348	37.721.448	43.735.148	43.735.148	43.735.148	43.735.148
	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTOS	22.157.214	26.663.214	26.663.214	26.663.214	15.863.214	15.863.214
TERRAS	15.663.214	15.663.214	15.663.214	15.663.214	4.863.214	4.863.214
MAQUINÁRIOS	2.494.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
OUTROS	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA	12.307.737	8.446.222	15.380.484	17.071.934	27.871.934	27.871.934
SERVIÇO DA DÍVIDA	8.296.695	10.227.117	10.393.968	9.926.783	9.257.357	7.513.363
PAGAMENTOS - BANCOS	14.349.093	14.349.093	14.349.093	14.349.093	18.614.577	20.358.571
REFINANCIAMENTOS/NOVAS CAPTAÇÕES - BANCOS	34.953.525	16.129.988	9.362.577	7.203.942	-	-
FLUXO CAIXA DA ATIVIDADE ANUAL	6.614.871	2.612.012	1.691.450	-	-	-
FLUXO CAIXA DA ATIVIDADE ACUMULADO	11.164.871	13.776.883	15.468.333	15.468.333	15.468.333	15.468.333



- Compromissos com pagamento de terras e o preço baixo das commodities ainda afetam os indicadores até 2028;
- Estoque de soja bastante elevado diante das taxas de juros – avaliar proteção via opções de mercado futuro;
- Proceder avaliação dos imóveis por empresa terceirizada – valuation alinhado ao mercado;
- Considerar a possibilidade de informar os números da transportadora;
- Planejar de forma antecipada formas de financiamento para os investimentos projetados;
- Definir programa de caixa mínimo – “Cash is the king”;