**TABELAS SUPLEMENTARES**

Tabela Suplementar 1 - Fluxo de caixa fornecimento "cana *spot*" - Cenário Atual

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média (ton/ha) | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Ton. | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  |  |  |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | 971,67 |  |
| ATR (Kg/Ton) |  | ATR (R$/Kg) |  | Vl. Ton (R$) | R$ 38,00 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 494.000 | 368.600 | 307.800 | 269.800 | 269.800 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 494.000 | 368.600 | 307.800 | 269.800 | 269.800 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soca | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 11.362 | 8.478 | 7.079 | 6.205 | 6.205 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 108.529 | 105.645 | 104.246 | 103.372 | 6.205 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 385.471 | 262.955 | 203.554 | 166.428 | 263.595 |
| Imposto de Renda | 0 | 98.800 | 73.720 | 61.560 | 53.960 | 53.960 |
| Invest. (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F.C. LIQUIDO | -2.820.236 | 286.671 | 189.235 | 141.994 | 112.468 | 2.520.376 |
| F.C. ACUMUL. | -2.820.236 | -2.533.565 | -2.344.330 | -2.202.336 | -2.089.869 | 430.507 |
|  | VPL | -R$ 18.438,37 |  |  |  |  |
|  | TIR | 3,34% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 4,94 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 2 - Fluxo de caixa fornecimento "cana esteira" - Cenário Atual

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média (ton/ha) | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Toneladas | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  |  |  |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 25,71 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | 971,67 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 130,06 | ATR (R$/Kg) | R$ 0,4763 | Vl Ton(R$) | R$ 61,95 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana | 0 | 805.319 | 600.892 | 501.775 | 439.828 | 439.828 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 805.319 | 600.892 | 501.775 | 439.828 | 439.828 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 334.230 | 249.387 | 208.251 | 182.541 | 182.541 |
| Custo Tratos Soca | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 18.522 | 13.821 | 11.541 | 10.116 | 10.116 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 449.919 | 360.375 | 316.959 | 289.824 | 192.657 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 355.399 | 240.517 | 184.817 | 150.004 | 247.171 |
| Imposto de Renda | 0 | 161.064 | 120.178 | 100.355 | 87.966 | 87.966 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F.C. LIQUIDO | -2.820.236 | 194.335 | 120.339 | 84.461 | 62.038 | 2.469.946 |
| F.C. ACUMUL. | -2.820.236 | -2.625.901 | -2.505.562 | -2.421.100 | -2.359.062 | 110.884 |
|  | VPL | -R$ 310.264,24 |  |  |  |  |
|  | TIR | 0,86% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 5,22 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 3 - Fluxo de caixa arrendamento - Cenário Atual

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  | Arrend (t/ha) | 15,70 |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | 0 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 118,58 | ATR (R$/Kg) | R$ 0,4763 | Vl. Ton (R$) | R$ 56,48 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 88.673 | 88.673 | 88.673 | 88.673 | 88.673 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 88.673 | 88.673 | 88.673 | 88.673 | 88.673 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soqueira | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Funrural | 0 | 2.039 | 2.039 | 2.039 | 2.039 | 2.039 |
| DESPESA TOTAL | 0 | 2.039 | 2.039 | 2.039 | 2.039 | 2.039 |
| Lucro antes IR | 0 | 86.634 | 86.634 | 86.634 | 86.634 | 86.634 |
| Imposto de Renda | 0 | 17.735 | 17.735 | 17.735 | 17.735 | 17.735 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F.C. LIQUIDO | -2.310.741 | 68.899 | 68.899 | 68.899 | 68.899 | 2.379.640 |
| F.C. ACUMUL. | -2.310.741 | -2.241.842 | -2.172.943 | -2.104.044 | -2.035.145 | 344.495 |
|  | VPL | -R$ 54.076,65 |  |  |  |  |
|  | TIR | 2,98% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 4,80 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 4 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Fornecedor "*spot*" - R$ 39,00/ t

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média -ton/ha | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Ton. | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | Soca (R$/ha) | 971,67 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Vl. Ton (R$) | R$ 39,00 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana | 0 | 507.000 | 378.300 | 315.900 | 276.900 | 276.900 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 507.000 | 378.300 | 315.900 | 276.900 | 276.900 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soca | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 11.661 | 8.701 | 7.266 | 6.369 | 6.369 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 108.828 | 105.868 | 104.433 | 103.536 | 6.369 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 398.172 | 272.432 | 211.467 | 173.364 | 270.531 |
| Imposto de Renda | 0 | 101.400 | 75.660 | 63.180 | 55.380 | 55.380 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F. C. LIQUIDO | -2.820.236 | 296.772 | 196.772 | 148.287 | 117.984 | 2.525.892 |
| F. C. ACUMUL. | -2.820.236 | -2.523.464 | -2.326.692 | -2.178.405 | -2.060.420 | 465.472 |
|  | VPL | R$ 13.485,78 |  |  |  |  |
|  | TIR | 3,62% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 4,91 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 5 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Fornecedor "*spot*" - R$ 42,00/ t

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média -ton/ha | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Ton. | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | Soca (R$/ha) | R$ 971,67 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Vl. Ton (R$) | R$ 42,00 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana | 0 | 546.000 | 407.400 | 340.200 | 298.200 | 298.200 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 546.000 | 407.400 | 340.200 | 298.200 | 298.200 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soca | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 12.558 | 9.370 | 7.825 | 6.859 | 6.859 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 109.725 | 106.537 | 104.992 | 104.026 | 6.859 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 436.275 | 300.863 | 235.208 | 194.174 | 291.341 |
| Imposto de Renda | 0 | 109.200 | 81.480 | 68.040 | 59.640 | 59.640 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F. C. LIQUIDO | -2.820.236 | 327.075 | 219.383 | 167.168 | 134.534 | 2.542.442 |
| F. C. ACUMUL. | -2.839.478 | -2.512.403 | -2.293.020 | -2.125.852 | -1.991.317 | 551.125 |
|  | VPL | R$ 109.258,24 |  |  |  |  |
|  | TIR | 4,44% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 4,84 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 6 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Fornecedor "*spot*" - R$ 46,00/ t

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média -ton/ha | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Toneladas | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | Soca (R$/ha) | R$ 971,67 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Vl Ton (R$) | R$ 46,00 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana | 0 | 598.000 | 446.200 | 372.600 | 326.600 | 326.600 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 598.000 | 446.200 | 372.600 | 326.600 | 326.600 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soca | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 13.754 | 10.263 | 8.570 | 7.512 | 7.512 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 110.921 | 107.430 | 105.737 | 104.679 | 7.512 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 487.079 | 338.770 | 266.863 | 221.921 | 319.088 |
| Imposto de Renda | 0 | 119.600 | 89.240 | 74.520 | 65.320 | 65.320 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F. C. LIQUIDO | -2.820.236 | 367.479 | 249.530 | 192.343 | 156.601 | 2.564.509 |
| F. C. ACUMUL. | -2.839.478 | -2.471.999 | -2.222.469 | -2.030.125 | -1.873.524 | 690.985 |
|  | VPL | R$ 236.954,85 |  |  |  |  |
|  | TIR | 5,54% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 4,71 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 7- Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Fornecedor "*spot*" - R$ 50,00/ t

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média -ton/ha | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Toneladas | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | Soca (R$/ha) | R$ 971,67 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Vl. Ton (R$) | R$ 50,00 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana | 0 | 650.000 | 485.000 | 405.000 | 355.000 | 355.000 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 650.000 | 485.000 | 405.000 | 355.000 | 355.000 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soca | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 14.950 | 11.155 | 9.315 | 8.165 | 8.165 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 112.117 | 108.322 | 106.482 | 105.332 | 8.165 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 537.883 | 376.678 | 298.518 | 249.668 | 346.835 |
| Imposto de Renda | 0 | 130.000 | 97.000 | 81.000 | 71.000 | 71.000 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F. C. LIQUIDO | -2.820.236 | 407.883 | 279.678 | 217.518 | 178.668 | 2.586.576 |
| F. C. ACUMUL. | -2.839.478 | -2.431.595 | -2.151.917 | -1.934.399 | -1.755.731 | 830.845 |
|  | VPL | R$ 364.651,46 |  |  |  |  |
|  | TIR | 6,65% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 4,58 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 8 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Fornecedor "esteira" - R$ 64,99/ t

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média (ton/ha) | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Toneladas | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  |  |  |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 25,71 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | R$ 971,67 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 134,00 | ATR (R$/Kg) | R$ 0,4850 | R$/Ton | R$ 64,99 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 844.870 | 630.403 | 526.419 | 461.429 | 461.429 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 844.870 | 630.403 | 526.419 | 461.429 | 461.429 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 334.230 | 249.387 | 208.251 | 182.541 | 182.541 |
| Custo Tratos Soqueira | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 19.432 | 14.499 | 12.108 | 10.613 | 10.613 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 450.829 | 361.053 | 317.526 | 290.321 | 193.154 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 394.041 | 269.350 | 208.893 | 171.108 | 268.275 |
| Imposto de Renda | 0 | 168.974 | 126.081 | 105.284 | 92.286 | 92.286 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F. C. LIQUIDO | -2.820.236 | 225.067 | 143.269 | 103.610 | 78.822 | 2.486.730 |
| F. C. ACUMUL. | -2.839.478 | -2.614.411 | -2.471.142 | -2.367.532 | -2.288.710 | 198.020 |
|  | VPL | -R$ 213.137,49 |  |  |  |  |
|  | TIR | 1,68% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 5,15 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 9 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Fornecedor "esteira" - R$ 68,31/ t

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média (ton/ha) | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Toneladas | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  |  |  |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 25,71 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | R$ 971,67 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 138,00 | ATR (R$/Kg) | R$ 0,4950 | R$/ton | R$ 68,31 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 888.030 | 662.607 | 553.311 | 485.001 | 485.001 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 888.030 | 662.607 | 553.311 | 485.001 | 485.001 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 334.230 | 249.387 | 208.251 | 182.541 | 182.541 |
| Custo Tratos Soqueira | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 20.425 | 15.240 | 12.726 | 11.155 | 11.155 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 451.822 | 361.794 | 318.144 | 290.863 | 193.696 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 436.208 | 300.813 | 235.167 | 194.138 | 291.305 |
| Imposto de Renda | 0 | 177.606 | 132.521 | 110.662 | 97.000 | 97.000 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F. C. LIQUIDO | -2.820.236 | 258.602 | 168.292 | 124.505 | 97.138 | 2.505.046 |
| F. C. ACUMUL. | -2.839.478 | -2.580.876 | -2.412.584 | -2.288.079 | -2.190.942 | 314.104 |
|  | VPL | -R$ 107.149,30 |  |  |  |  |
|  | TIR | 2,58% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 5,05 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 10 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Fornecedor "esteira" - R$ 71,79/ t

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média (ton/ha) | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Toneladas | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  |  |  |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 25,71 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | 971,67 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 140,00 | ATR(R$/K) | R$ 0,5128 | R$/ton | R$ 71,79 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 933.296 | 696.382 | 581.515 | 509.723 | 509.723 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 933.296 | 696.382 | 581.515 | 509.723 | 509.723 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 334.230 | 249.387 | 208.251 | 182.541 | 182.541 |
| Custo Tratos Soqueira | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 21.466 | 16.017 | 13.375 | 11.724 | 11.724 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 452.863 | 362.571 | 318.793 | 291.432 | 194.265 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 480.433 | 333.812 | 262.722 | 218.292 | 315.459 |
| Imposto de Renda | 0 | 186.659 | 139.276 | 116.303 | 101.945 | 101.945 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| F. C. LIQUIDO | -2.820.236 | 293.774 | 194.535 | 146.419 | 116.347 | 2.524.255 |
| F. C. ACUMUL. | -2.839.478 | -2.545.704 | -2.351.169 | -2.204.750 | -2.088.403 | 435.852 |
|  | VPL | R$ 4.010,59 |  |  |  |  |
|  | TIR | 3,53% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 4,94 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 11 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Fornecedor "esteira" - R$ 72,93/ t

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Prod. Média (ton/ha) | 0 | 130 | 97 | 81 | 71 | 71 |
| Estimativa Toneladas | 0 | 13.000 | 9.700 | 8.100 | 7.100 | 7.100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  |  |  |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 25,71 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | R$ 971,67 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 143,00 | ATR (R$/Kg) | R$ 0,5100 | R$/ton | R$ 72,93 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 948.090 | 707.421 | 590.733 | 517.803 | 517.803 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 948.090 | 707.421 | 590.733 | 517.803 | 517.803 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 509.495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 334.230 | 249.387 | 208.251 | 182.541 | 182.541 |
| Custo Tratos Soqueira | 0 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 97.167 | 0 |
| Funrural | 0 | 21.806 | 16.271 | 13.587 | 11.909 | 11.909 |
| DESPESA TOTAL | 509.495 | 453.203 | 362.825 | 319.005 | 291.617 | 194.450 |
| Lucro antes IR | -509.495 | 494.887 | 344.596 | 271.728 | 226.186 | 323.353 |
| Imposto de Renda | 0 | 189.618 | 141.484 | 118.147 | 103.561 | 103.561 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| FLUXO CAIXA LIQUIDO | -2.820.236 | 305.269 | 203.112 | 153.582 | 122.625 | 2.530.533 |
| FLUXO CAIXA ACUMUL. | -2.839.478 | -2.534.209 | -2.331.097 | -2.177.515 | -2.054.890 | 475.642 |
|  | VPL | R$ 40.340,28 |  |  |  |  |
|  | TIR | 3,85% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 4,91 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 12 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Arrendamento - 17,40 t/ha

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  | Arrend (t/ha) | 17,40 |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | 0 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 118,58 | ATR (R$/Kg) | R$ 0,4763 | R$/ton | R$ 56,48 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 98.275 | 98.275 | 98.275 | 98.275 | 98.275 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 98.275 | 98.275 | 98.275 | 98.275 | 98.275 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soqueira | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Funrural | 0 | 2.260 | 2.260 | 2.260 | 2.260 | 2.260 |
| DESPESA TOTAL | 0 | 2.260 | 2.260 | 2.260 | 2.260 | 2.260 |
| Lucro antes IR | 0 | 96.014 | 96.014 | 96.014 | 96.014 | 96.014 |
| Imposto de Renda | 0 | 19.655 | 19.655 | 19.655 | 19.655 | 19.655 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| FLUXO CAIXA LIQUIDO | -2.310.741 | 76.359 | 76.359 | 76.359 | 76.359 | 2.387.100 |
| FLUXO CAIXA ACUMUL. | -2.839.478 | -2.763.119 | -2.686.759 | -2.610.400 | -2.534.041 | -146.940 |
|  | VPL | -R$ 20.392,56 |  |  |  |  |
|  | TIR | 3,30% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 5,46 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 13 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Arrendamento - 18,70 t/ha

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  | Arrend (t/ha) | 18,70 |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | 0 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 118,58 | ATR (R$/Kg) | R$ 0,4763 | R$/ton | R$ 56,48 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 105.617 | 105.617 | 105.617 | 105.617 | 105.617 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 105.617 | 105.617 | 105.617 | 105.617 | 105.617 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soqueira | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Funrural | 0 | 2.429 | 2.429 | 2.429 | 2.429 | 2.429 |
| DESPESA TOTAL | 0 | 2.429 | 2.429 | 2.429 | 2.429 | 2.429 |
| Lucro antes IR | 0 | 103.188 | 103.188 | 103.188 | 103.188 | 103.188 |
| Imposto de Renda | 0 | 21.123 | 21.123 | 21.123 | 21.123 | 21.123 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| FLUXO CAIXA LIQUIDO | -2.310.741 | 82.064 | 82.064 | 82.064 | 82.064 | 2.392.805 |
| FLUXO CAIXA ACUMUL. | -2.839.478 | -2.757.414 | -2.675.349 | -2.593.285 | -2.511.221 | -118.415 |
|  | VPL | R$ 5.365,86 |  |  |  |  |
|  | TIR | 3,55% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 5,44 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 14 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Arrendamento - 20,66 t/ha

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  | Arrend (t/ha) | 20,66 |  |
| Taxa Imp. Renda | 20% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | 0 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 118,58 | ATR (R$/Kg) | R$ 0,4763 | R$/ton | R$ 56,48 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 116.687 | 116.687 | 116.687 | 116.687 | 116.687 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 116.687 | 116.687 | 116.687 | 116.687 | 116.687 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soqueira | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Funrural | 0 | 2.684 | 2.684 | 2.684 | 2.684 | 2.684 |
| DESPESA TOTAL | 0 | 2.684 | 2.684 | 2.684 | 2.684 | 2.684 |
| Lucro antes IR | 0 | 114.003 | 114.003 | 114.003 | 114.003 | 114.003 |
| Imposto de Renda | 0 | 23.337 | 23.337 | 23.337 | 23.337 | 23.337 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| FLUXO CAIXA LIQUIDO | -2.310.741 | 90.666 | 90.666 | 90.666 | 90.666 | 2.401.407 |
| FLUXO CAIXA ACUMUL. | -2.839.478 | -2.748.812 | -2.658.146 | -2.567.481 | -2.476.815 | -75.408 |
|  | VPL | R$ 44.201,63 |  |  |  |  |
|  | TIR | 3,92% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 5,41 |  |  |  |  |

Tabela Suplementar 15 - Fluxo de caixa análise de sensibilidade - Arrendamento - 22,73 t/ha

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Área Plantio (ha) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Área Colheita (ha) | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Taxa Mínima Atrat. | 3,5% |  |  | Arrend (t/ha) | 22,73 |  |
| Taxa Imp. Renda | 20,0% |  |  | CCT (R$/t) | 0 |  |
| Taxa FunRural | 2,3% |  |  | Soca (R$/ha) | 0 |  |
| ATR (Kg/Ton) | 118,58 | ATR (R$/Kg) | R$ 0,4763 | R$/ton | R$ 56,48 |  |
| RECEITAS | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Venda cana de açúcar | 0 | 128.363 | 128.363 | 128.363 | 128.363 | 128.363 |
| RECEITA TOTAL | 0 | 128.363 | 128.363 | 128.363 | 128.363 | 128.363 |
| DESPESAS |  |  |  |  |  |  |
| Custo Plantio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custos CCT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Custo Tratos Soqueira | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Funrural | 0 | 2.952 | 2.952 | 2.952 | 2.952 | 2.952 |
| DESPESA TOTAL | 0 | 2.952 | 2.952 | 2.952 | 2.952 | 2.952 |
| Lucro antes IR | 0 | 125.411 | 125.411 | 125.411 | 125.411 | 125.411 |
| Imposto de Renda | 0 | 25.673 | 25.673 | 25.673 | 25.673 | 25.673 |
| Investimento (Terra) | -2.310.741 |  |  |  |  | 2.310.741 |
| FLUXO CAIXA LIQUIDO | -2.310.741 | 99.738 | 99.738 | 99.738 | 99.738 | 2.410.479 |
| FLUXO CAIXA ACUMUL. | -2.839.478 | -2.739.740 | -2.640.002 | -2.540.264 | -2.440.526 | -30.047 |
|  | VPL | R$ 85.162,92 |  |  |  |  |
|  | TIR | 4,32% |  |  |  |  |
|  | PAYBACK | 5,37 |  |  |  |  |