

Demonstrações Financeiras

KWS Sementes Ltda.

30 de junho de 2021
com Relatório do Auditor Independente

KWS Sementes Ltda.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores da
KWS Sementes Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da KWS Sementes Ltda. (“Empresa”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da KWS Sementes Ltda. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

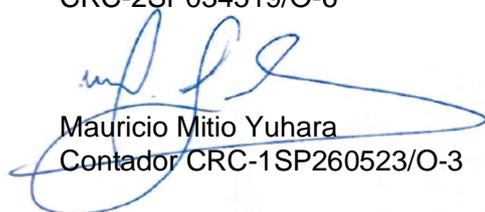
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de setembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. Mitio Yuhara', written over a faint circular stamp or watermark.

Mauricio Mitio Yuhara
Contador CRC-1SP260523/O-3

KWS Sementes Ltda.

Balço patrimonial
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	104.866	30.760
Outro ativos financeiros (Nota 6)	51.588	-
Contas a receber de clientes (Nota 7)	420.976	346.480
Estoques (Nota 8)	358.138	223.776
Adiantamentos diversos (Nota 9)	70.411	30.531
Impostos a recuperar (Nota 10)	59.129	46.242
Despesas antecipadas	5.420	475
Partes relacionadas (Nota 11)	12.491	7.985
Outros ativos circulantes	-	1.858
	1.083.019	688.107
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Contas a receber de clientes (Nota 7)	71.777	43.670
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 23)	95.501	96.040
Partes relacionadas (Nota 11)	24.327	41.909
Outros ativos não circulantes	2.419	3.965
	194.024	185.584
Imobilizado (Nota 12)	125.116	104.133
Intangível	15.895	6.641
Investimentos	1	1
	141.012	110.775
Total do ativo	1.418.055	984.466

	2021	2020
Passivo		
Circulante		
Fornecedores (Nota 13)	234.492	133.464
Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	331.759	184.733
Impostos a recolher	3.627	1.847
Salários e encargos a pagar	18.268	14.889
Adiantamento de clientes (Nota 15)	89.814	42.986
Comissões a pagar (Nota 17)	36.918	37.959
Partes relacionadas (Nota 11)	59.416	38.034
Outros passivos circulantes (Nota 16)	11.802	11.907
	786.096	465.819
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	334.793	247.205
Provisão para demandas judiciais (Nota 18)	1.402	1.257
Outros passivos de longo prazo (Nota 16)	3.501	2.501
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.000	-
	347.696	250.963
Patrimônio líquido (Nota 19)		
Capital social	323.662	312.398
Reserva especial	17.172	17.172
Prejuízos acumulados	(56.571)	(61.886)
Total do patrimônio líquido	284.263	267.684
Total do passivo e patrimônio líquido	1.418.055	984.466

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita líquida (Nota 20)	706.215	557.469
Custo dos produtos vendidos (Nota 21)	(292.861)	(237.199)
Lucro bruto	413.354	320.270
Despesas com vendas (Nota 21)	(309.144)	(260.064)
Despesas administrativas (Nota 21)	(58.046)	(46.279)
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas (Nota 21)	(856)	(4.525)
Lucro operacional	45.308	9.402
Receitas financeiras (Nota 22)	15.630	15.824
Despesas financeiras (Nota 22)	(60.945)	(51.036)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos (Nota 22)	5.861	(3.918)
Resultado financeiro	(39.454)	(39.130)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	5.854	(29.728)
Imposto de renda e contribuição social - corrente (Nota 23)	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferidos (Nota 23)	(539)	10.461
Lucro (prejuízo) do exercício	5.315	(19.267)
Atribuível aos		
Participações não controladoras	1	(3)
Quotistas controladores	5.314	(19.264)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro (prejuízo) do exercício	5.315	(19.267)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente	<u>5.315</u>	<u>(19.267)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva especial	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 30 de junho de 2019	237.398	17.172	(42.619)	211.951
Aumento de capital (Nota 19)	75.000	-	-	75.000
Prejuízo do exercício	-	-	(19.267)	(19.267)
Saldos em 30 de junho de 2020	312.398	17.172	(61.886)	267.684
Aumento de capital (Nota 19)	11.264	-	-	11.264
Lucro do exercício	-	-	5.315	5.315
Saldos em 30 de junho de 2021	323.662	17.172	(56.571)	284.263

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Demonstração do fluxo de caixa Exercícios findos em 30 de junho de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) do exercício	5.315	(19.267)
Ajustes de:		
Depreciação e amortização	10.547	9.204
Amortização direito de uso - arrendamentos	2.087	3.077
Provisão (reversão) para devolução, adiantamento, abatimento e crédito de liquidação duvidosa	(4.243)	6.915
Provisão/reversão perdas no estoque	183	28
Receitas financeiras com FIDC	(6.088)	-
Encargos financeiros e empréstimos	57.594	39.726
Receitas financeiras com mútuo	(2.418)	(4.823)
Provisão para comissões	53.747	47.636
Ajuste ao valor presente	(6.511)	896
Provisão para demandas judiciais	1.214	1.347
Variações cambiais e atualizações monetárias	(2.555)	4.911
Imposto de renda e contribuição social diferidos	539	(10.461)
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(91.849)	(113.908)
Estoques	(134.545)	(32.455)
Adiantamentos diversos	(39.880)	(2.654)
Impostos a recuperar	(12.887)	(12.192)
Despesas antecipadas	(4.945)	(459)
Depósitos judiciais	(621)	(422)
Outros ativos	3.404	(1.422)
Fornecedores	101.028	48.953
Salários e encargos a pagar	3.379	2.021
Impostos a recolher	1.780	985
Comissões a pagar	(54.788)	(37.135)
Adiantamento de clientes	46.828	1.514
Outros passivos	127	1.202
Partes relacionadas	18.984	21.446
Juros pagos	(58.886)	(34.291)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(113.460)	(79.628)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	(43.320)	(32.362)
Valor recebido pela venda de imobilizado	1.216	20
Outros investimentos (FIDC)	(45.500)	-
Empréstimos a empresas do grupo	20.000	14.148
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(67.604)	(18.194)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Obtenção de empréstimos	568.995	208.499
Pagamento de empréstimos	(333.089)	(223.796)
Aumento de capital	11.264	75.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.000	(958)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	255.170	58.745
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	74.106	(39.077)
Demonstração da redução de caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	30.760	69.837
No final do exercício	104.866	30.760
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	74.106	(39.077)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2021

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

1. Contexto operacional

A KWS Sementes Ltda. (a "Empresa" ou "KWS Sementes") tem como objeto social o desenvolvimento e pesquisa na área agrônoma especialmente em genética e melhoramento vegetal para obtenção de cultivares; produção, multiplicação e comercialização de sementes certificadas; comercialização de grãos; importação e exportação de sementes; licenciamento de cultivares; classificação, certificação e análise de sementes de produção própria e de terceiros; beneficiamento de sementes próprias e para terceiros; prestação de serviços de desenvolvimento e pesquisa na área agrônoma e prestação de serviços de consultoria e assistência técnica em agronomia e atividades agrícolas em geral.

A Empresa é uma sociedade de responsabilidade limitada com sede em Patos de Minas - MG.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria em 29 de setembro de 2021.

O exercício social da Empresa tem início em 1º de julho e término em 30 de junho.

Em conexão com as demonstrações financeiras do exercício, a administração implementou políticas e ações internas para responder a situação da pandemia do coronavírus - COVID-19, evento com reflexos em escala global.

Esse evento acabou afetando a economia mundial e, certamente, irá gerar impactos, em alguma extensão, nas operações da Empresa. Acreditamos que ainda não é possível mensurar os efeitos econômicos decorrentes da propagação do Coronavírus (COVID-19) e das medidas governamentais tomadas para evitá-la.

Para buscar mitigar os efeitos dessa calamidade em nossas operações, instituímos o Comitê de Crise formado pelos principais executivos, responsável pela função de monitoramento, análise de cenários e definição e implementação de medidas preventivas e de ocorrência (Planos de Contingência), tais como: protocolo para suspeitas e ocorrências, revisão das medidas de limpeza e procedimentos, cancelamento de eventos internos e viagens, suspensão de visitas de fornecedores, kits limpeza e triagem nas entradas, fechamento de áreas de convivência, incentivo a descanso em área externa, revisão de escala (entre turnos), foco na higienização de áreas críticas, intensificação de limpeza em outros ambientes, práticas de home office e reuniões remoto, suspensão de treinamentos, controle e monitoramento de casos suspeitos, antecipação de compras de fornecedores. Os objetivos são assegurar a saúde e segurança de nossos colaboradores, assim como garantir a continuidade de nossas operações. Até o momento, não identificamos impactos relevantes nas nossas operações.

Com relação as métricas de mensuração dos ativos e passivos, não identificamos até o momento situações ou alterações relevantes nas estimativas de recuperabilidade dos ativos, provisão para perdas de crédito, realização líquida dos estoques.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), considerando o custo histórico como base de valor e ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração e sua gestão.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

2.2. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Empresa são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Empresa.

b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Ativos financeiros

2.3.1. Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

a) Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data da negociação, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Empresa tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

Os principais ativos financeiros são: caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes:

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, cujos prazos de vencimento sejam inferiores a 90 dias. As contas garantidas, quando existentes, são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos", no passivo circulante.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Ativos financeiros--Continuação

2.3.1. Ativos financeiros--Continuação

a) *Reconhecimento e mensuração--Continuação*

Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias no curso normal das atividades da Empresa. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

A Empresa avalia no final de cada período do relatório se há evidência objetiva de devolução posterior ao término do exercício de produtos vendidos, avalia indicadores como o histórico de devoluções e informações obtidas com cliente qual a provisão a ser registrada.

O contas a receber está deteriorado se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

A PCLD é constituída pelo cálculo da perda esperada, tomando como base a expectativa de risco de inadimplência que ocorre ao longo da vida do instrumento financeiro. A administração estabeleceu uma matriz de provisão que é baseada em seu histórico de perdas de crédito, ajustada a fatores prospectivos específicos do ambiente econômico na qual atua e por qualquer garantia financeira relacionada ao recebível.

b) *Compensação de instrumentos financeiros*

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Ativos financeiros--Continuação

2.3.1. Ativos financeiros--Continuação

c) *Impairment de ativos financeiros*

A Empresa avalia no final de cada período do relatório se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado.

Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos de *impairment* são incorridos somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

A Empresa avalia em primeiro lugar se existe evidência objetiva de *impairment*. O montante do prejuízo é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e valor justo. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Em 30 de junho de 2020, não havia evidências de *impairment* sobre os ativos financeiros.

Se, em um período subsequente, o valor da perda por *impairment* diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o *impairment* ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão da perda por *impairment* reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

2.4. Estoques

Os estoques são avaliados ao custo ou valor líquido realizável, dos dois o menor. O custo dos estoques está baseado no princípio do custo médio e incluem gastos incorridos na aquisição e transportes. No caso de estoques de produtos acabados e estoques de produtos em elaboração, o custo inclui parte dos gastos gerais de fabricação, determinados com base na capacidade normal de operação.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Estoques--Continuação

A provisão de perdas de estoques é constituída quando são realizados testes laboratoriais nos estoques de sementes para que seja verificado o percentual de vigor e germinação das sementes. Caso seja detectado que os estoques possuem percentual de vigor e germinação abaixo de 90% é constituída a provisão de perdas.

2.5. Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	<u>Anos</u>
Edificações	25
Máquinas e equipamentos	10
Móveis e utensílios	10
Equipamentos eletrônicos	5
Veículos	5
Instalações	5

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)).

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, quando existente, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. Em 30 de junho de 2021, a Empresa não possuía ativos não financeiros que não estão sujeitos à amortização.

2.7. Passivos financeiros

2.7.1. Classificação

A Empresa classifica seus passivos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e financiamentos. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram contratados.

2.7.2. Reconhecimento e mensuração

São inicialmente reconhecidos a valor justos e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo de transação diretamente relacionado. Esses passivos incluem contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos.

Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, o valor justo das contas a pagar a fornecedores não diverge do valor das compras, considerando os prazos médios de pagamento.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Passivos financeiros--Continuação

2.7.2. Reconhecimento e mensuração--Continuação

Empréstimos e financiamentos

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamento, inicialmente registrados ao seu valor justo menos o custo da transação e sujeitos a juros, são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. As despesas com juros desses empréstimos e debêntures são reconhecidas na demonstração do resultado na rubrica de “Despesas financeiras”, no momento da sua competência mensal, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Empresa tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos e financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

2.7.3. Valor justo dos instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros ativamente negociados em mercados financeiros organizados é determinado com base nos preços de compra cotados no mercado no fechamento dos negócios na data do balanço, sem dedução dos custos de transação.

O valor justo de instrumentos financeiros para os quais não haja mercado ativo é determinado utilizando técnicas de avaliação. Essas técnicas podem incluir o uso de transações recentes de mercado (com isenção de interesses); referência ao valor justo corrente de outro instrumento similar; análise de fluxo de caixa descontado ou outros modelos de avaliação.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Passivos financeiros--Continuação

2.7.3. Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

A metodologia e o valor justo dos principais instrumentos financeiros da Empresa estão demonstrados na Nota 12, os quais foram classificados como Nível 2 de acordo com a hierarquia de avaliação do valor justo.

2.8. Provisões

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões não incluem perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.9. Tributos

2.9.1. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado.

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Empresa nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.9. Tributos--Continuação

2.9.1. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido--Continuação

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes.

Conforme orientações do ICPC 22 – Tributos sobre o Lucro, a Empresa avalia se é provável que uma autoridade tributária aceitará um tratamento tributário incerto. Se concluído que a posição não será aceita, o efeito da incerteza será refletido no resultado do exercício. Em 30 de junho de 2021, não há incerteza quanto aos tratamentos tributários sobre o lucro apurados pela Empresa.

2.9.2. Imposto indiretos (PIS, COFINS e ICMS)

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso.
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas.
- Quando o valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.9. Tributos--Continuação

2.9.2. Imposto indiretos (PIS, COFINS e ICMS)--Continuação

Para as sociedades que utilizam a sistemática do lucro real, a Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) é calculada à alíquota de 1,65%, aplicada sobre o total das receitas operacionais, ajustadas pelas deduções e exclusões previstas pela legislação em vigor. A Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS é calculada à alíquota de 7,60%, aplicável sobre a mesma base de cálculo do PIS. Em relação ao Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS), a Empresa participa do convênio ICMS 100/97 e, tem sua base de ICMS reduzida em 60% nas saídas interestaduais. As alíquotas sofrem alteração de acordo com cada estado.

2.10. Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

a) Venda de produtos

A receita proveniente das vendas de sementes de milho, soja e sorgo é reconhecida de acordo com a NBC TG 47 (IFRS 15) - Receita com contratos de clientes, estabelecendo um modelo de cinco etapas para determinar a mensuração da receita e quando e como ela será reconhecida. Dessa forma, a Empresa reconhece as receitas quando os riscos e benefícios relacionados à propriedade são transferidos e isso pode ocorrer de duas formas, quando os produtos são entregues e devidamente aceitos pelos seus clientes e quando o cliente solicita formalmente que o produto seja faturado e mantido para futura entrega, alegando falta de espaço físico ou atraso em seu processo de produção. A Empresa atua como principal em todos os seus contratos de receita.

Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização, pois a Empresa baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.10. Reconhecimento da receita--Continuação

b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

2.11. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os quotistas da Empresa é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Empresa quando aprovados pelos quotistas.

2.12. Benefícios a empregados

Os benefícios concedidos a empregados e administradores da Empresa incluem, em adição a remuneração fixa (salários e contribuições para a seguridade social - INSS, férias, 13º salário), remunerações variáveis como participação nos lucros e bônus. Esses benefícios são registrados no resultado do exercício quando a Empresa tem uma obrigação com base em regime de competência, à medida que são incorridos.

2.13. Demonstração dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

2.14. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.15. Arrendamento Mercantil

A Empresa reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e, subsequentemente, pelo custo menos qualquer amortização acumulada e perdas ao valor recuperável e ajustado pela taxa dos respectivos contratos.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de aluguéis e arrendamentos que não foram pagos na data de transição, descontados usando uma taxa nominal única, baseada no endividamento da Empresa ou nas taxas contratuais, que corresponde a aproximadamente a sua taxa média de captação no período que é de 8,68% a.a. (2020 - 9,04% a.a.).

A Empresa remensura o passivo de arrendamento se houver uma alteração no prazo do arrendamento ou se houver alteração nos pagamentos futuros do arrendamento, resultante de alteração em índice ou em taxa utilizada para determinar esses pagamentos, reconhecendo o valor da remensuração do passivo de arrendamento como ajuste ao ativo de direito de uso.

A Empresa aplicou julgamento para determinar o prazo de arrendamento de alguns contratos que incluem opções de renovação. A assertividade da avaliação de se a Empresa pode exercer essas opções tem impacto direto no prazo do arrendamento, podendo afetar significativamente o valor do passivo de arrendamento e do ativo de direito de uso reconhecido.

As opções de extensão e rescisão estão incluídas em diversos contratos de arrendamento da Empresa.

2.16. Novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC- Comitê de Pronunciamentos Contábeis e pelo IASB - International Accounting Standards Board

- (i) Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas pelo CPC, e ainda não adotadas:

Normas	Descrição	Aplicação obrigatória: Exercícios anuais com em ou após
IFRS 17	Contratos de seguros	1º de janeiro de 2023
Alteração ao IAS 1	Classificação de passivos como circulante ou não circulante	1º de janeiro de 2023

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.16. Novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC- Comitê de Pronunciamentos Contábeis e pelo IASB - International Accounting Standards Board--Continuação

- (ii) Outros pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020, os quais não tiveram impacto nas demonstrações financeiras:

Normas	Descrição	Aplicação obrigatória: Exercícios anuais com início em ou após
IAS 1/CPC 26: Apresentação das demonstrações contábeis e IAS 8/CPC 23: Políticas contábeis, Mudança de estimativa e Retificação de erro	Altera a definição de "material", estabelecendo que uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários das demonstrações financeiras.	1º de janeiro de 2020
IFRS 16/CPC 06 (R2): Arrendamentos	Requerimentos com o objetivo de facilitar para os arrendatários a contabilização de eventuais concessões obtidas nos contratos em decorrência da COVID-19, tais como perdão, suspensão ou mesmo reduções temporárias de pagamentos.	1º de janeiro de 2020

A Empresa avaliou os demais pronunciamentos contábeis emitidos, alterados e substituídos, mas que ainda não efetivos para o exercício e não identificou qualquer impacto ou alterações nas demonstrações financeiras.

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Empresa faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social são relacionadas à constituição de provisões para perda com crédito de liquidação duvidosas, provisão para devoluções, provisão para perda de estoques, provisão para perda de adiantamentos, depreciação do ativo imobilizado e provisão para demandas judiciais.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Empresa a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco cambial e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. A Empresa usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco. A gestão de risco é realizada pela administração.

a) Risco de mercado

i) *Risco cambial*

O risco associado decorre da possibilidade da Empresa vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem valores captados no mercado externo.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo		
Contas a receber em US\$	25.276	15.930
Exposição líquida total	25.276	15.930

ii) *Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros*

Os passivos que geram juros são basicamente empréstimos e financiamentos. Os empréstimos e financiamentos a taxas variáveis expõem a Empresa ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos e financiamentos a taxas fixas expõem a Empresa ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

Os ativos da Empresa que incidem juros estão atrelados a taxas de mercado e estão demonstrados na Nota 5 - Caixa e equivalentes de caixa.

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, para as contas a receber em aberto. A Empresa opera substancialmente com bancos de primeira linha. No caso de clientes, a área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Empresa e agregada pelo departamento de finanças. Esse departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Empresa para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

4.2. Gestão de capital

Os objetivos da Empresa ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Empresa pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos quotistas ou, ainda, emitir novas quotas ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. Os índices de alavancagem financeira em 30 de junho de 2021 podem ser assim sumariados:

	2021	2020
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 14)	666.552	431.938
Menos: instrumentos financeiros (Nota 6)	(51.588)	-
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(104.866)	(30.760)
Dívida/caixa líquida(o)	510.098	401.178
Total do patrimônio líquido	284.263	267.684
Total do capital	323.662	312.398
Índice de alavancagem financeira - %	158%	128%

4.3. Instrumento financeiro por categoria

	2021			2020		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	-	104.866	104.866	-	30.760	30.760
Outros ativos financeiros	-	51.588	58.588	-	-	-
Contas a receber de clientes	492.753	-	492.753	390.150	-	390.150
	492.753	156.454	656.207	390.150	30.760	420.910

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.3. Instrumento financeiro por categoria--Continuação

	2021			2020		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Passivos financeiros						
Fornecedores	234.492	-	234.492	133.464	-	133.464
Empréstimos e financiamentos	666.552	-	666.552	431.938	-	431.938
	901.044	-	901.044	565.402	-	565.402

4.4. Instrumentos financeiros derivativos

Com objetivo de proteger sua exposição a variação cambial sobre os empréstimos e financiamentos denominados em moeda estrangeira, a Empresa contrata, quando necessário, operações de *NDF - Non Deliverable Forward*.

Os instrumentos financeiros são valorizados a valor justo por meio do resultado, sem política de *hedge accounting*.

A Empresa não possui nenhum contrato em aberto em 30 de junho de 2021.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Caixa	-	6
Banco conta corrente	15.800	16.192
Aplicação de renda fixa (a)	89.066	14.562
	104.866	30.760

(a) Referem-se a Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), remunerados com base no Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"). Em 30 de junho de 2021 a média de remuneração foi de 92,90% do "CDI" (2020 - 103,9% do "CDI"). Os prazos de resgate são imediatos e não possuem ônus.

A Empresa opera substancialmente com os bancos Itaú, XP, Daycoval, Caixa Econômica Federal e Bradesco.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

6. Outros ativos financeiros

	2021	2020
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)	51.588	-
	51.588	-

Em agosto de 2021, a Empresa por meio de um contrato de cessão de direitos creditórios, cedeu direitos de crédito ao Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDC", "Fundo"). Este está constituído sob a forma de condomínio fechado e é administrado e custodiado pela Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Oliveira"), instituição financeira devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). O FIDC tem por objetivo proporcionar rendimento de longo prazo aos Cotistas, por meio do investimento dos recursos do Fundo na aquisição dos direitos de crédito exclusivamente cedidos pela KWS Sementes.

O Fundo é constituído de três classes de cotas sendo: sêniores, subordinadas mezaninas e subordinadas júnior, sendo que:

- As cotas seniores deverão representar até 50% do capital subscrito e adquiridas por investidores profissionais.
- As cotas mezanino deverão representar no mínimo 15% do capital subscrito e adquiridas por investidores profissionais.
- As cotas júnior deverão representar no mínimo 35% do capital subscrito e adquiridas pela Empresa.

A Empresa constituiu em garantia ao FIDC uma conta vinculada com aplicação financeira de volume mínimo de R\$15 milhões, pois em um evento de devolução ou remanejamento estes recursos servirão para cumprir com as obrigações do fundo, sendo que a Cedente terá a obrigação de recompor a garantia.

7. Contas a receber de clientes

	2021	2020
Clientes no país	521.036	441.082
Clientes no exterior	25.276	15.930
Subtotal	546.312	457.012
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (a)	(40.683)	(34.413)
Provisão para devoluções (b)	(15.198)	(24.549)
Provisão venda para entrega futura (c)	5.526	4.364
Outros valores a identificar	308	(2.241)
Ajuste ao valor presente	(3.512)	(10.023)
	492.753	390.150
Circulante	420.976	346.480
Não circulante	71.777	43.670

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

7. Contas a receber de clientes--Continuação

- (a) A provisão é determinada de acordo com o vencimento dos títulos, 50% do valor dos títulos vencidos entre 181 a 360 dias e 100% dos títulos vencidos a mais de 360. Além disso, a Empresa efetua a aplicação dos requerimentos de impairment do CPC 48/IFRS 9.
- (b) A provisão para devoluções e abatimentos é feita baseada em cláusulas contratuais, análise histórica, bem como uma análise das vendas no período e a partir desse estudo a Empresa reconheceu provisão para fazer frente a eventuais devoluções.
- (c) Refere-se às mercadorias faturadas mas que ainda não foram entregues aos clientes.

A análise de vencimentos dessas contas a receber, bruto do ajuste a valor presente, está apresentada abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A vencer	496.413	411.590
Vencidos até 90 dias	8.112	11.398
Vencidos até 180 dias	1.043	396
Vencidos até 360 dias	6.730	5.699
Vencidos acima de 360 dias	34.014	27.929
	<u>546.312</u>	<u>457.012</u>

A Empresa possui valores vencidos, mas não provisionados, no montante de R\$12.520 (2020 - R\$11.009) para os quais possui garantias reais.

8. Estoques

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sementes acabadas (a)	58.561	51.191
Grãos a classificar (b)	70.584	19.362
Sementes em processo de beneficiamento e secagem (c)	136.547	85.024
Materiais e insumos	9.926	10.228
Estoque em poder de terceiros	84.013	59.281
Provisão para perdas de estoques	(1.493)	(1.310)
	<u>358.138</u>	<u>223.776</u>

- (a) Composto por semente de soja, milho e sorgo.
- (b) Composto por sementes que ainda sofrerão avaliação referente à classificação quanto ao tamanho, tipo entre outras características avaliadas.
- (c) Composto por pagamentos a cooperados, custos com colheita, fretes, energia elétrica e outros custos indiretos de produção durante o processo de beneficiamento.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

9. Adiantamentos diversos

	2021	2020
Comissões (a)	946	2.113
Cooperados (b)	25.343	8.705
Fornecedores	43.236	16.632
Outros	886	3.081
	70.411	30.531

(a) Trata-se de adiantamentos efetuados a vendedores da Empresa.

(b) Refere-se a adiantamentos efetuados a cooperados e são realizados quando ocorre a compras das sementes.

10. Impostos a recuperar

	2021	2020
ICMS	4.691	2.434
Imposto de renda e contribuição social (a)	633	1.886
PIS (b)	9.389	7.095
COFINS (b)	43.246	33.203
IRRF	1.050	1.170
Outros	120	454
	59.129	46.242

(a) Refere-se a imposto de renda e contribuição social adiantados através de recolhimento por estimativa.

(b) Refere-se basicamente a créditos de PIS/COFINS sobre *royalties*.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas

	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Receitas		Despesas (c)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
KWS Saat Ag (a)	7.688	4.978	-	-	25.718	13.514	6.869	2.540	9.044	(7.402)
Kant-Hartwig & Vogel - Kws Group (d)	-	-	-	-	30.394	18.564	-	-	12.527	(8.176)
KWS Argentina (e)	3.838	2.139	24.327	41.909	1.831	1.136	2.835	-	728	-
KWS Serviços e P. South A. (b)/(c)	150	-	-	-	1.473	4.820	-	-	1.389	(1.041)
KWS Chile	160	69	-	-	-	-	160	-	-	-
KWS Peru	397	360	-	-	-	-	35	-	-	-
KWS North America	232	377	-	-	-	-	771	-	-	-
KWS Italia	26	62	-	-	-	-	26	-	-	-
	12.491	7.985	24.327	41.909	59.416	38.034	10.696	2.540	(23.688)	(16.619)

- (a) No ativo, refere-se a serviços de pesquisa e desenvolvimento prestados para KWS Saat Ag. (Alemanha) e no passivo, refere-se invoices de serviços de pesquisas realizados na Alemanha e licenças de uso e serviços de TI.
- (b) Refere-se à conta corrente que a Empresa mantém na controladora para financiar suas atividades.
- (c) Refere-se a despesas com prestação de serviços administrativos e financeiros.
- (d) Refere-se a despesas com *royalties* que são pagas à empresa Kant-Hartwig, empresa do grupo KWS, criada para fazer a gestão do contrato junto à Syngenta.
- (e) Em 19 de agosto de 2021 foi repactuado o contrato de mútuo firmado junto à KWS Argentina, ficando sujeito a juros de 12,76% ao ano e com vencimentos em dezembro de 2021 e Julho de 2022.

Remuneração da administração

As despesas referentes à remuneração da alta administração que foram registradas no resultado da Empresa no exercício findo em 30 de junho de 2021 foram de R\$5.508 (R\$3.752 no exercício findo em 30 de junho de 2020).

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

12. Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	2021	2020
Terrenos	-	1.455	1.455
Edificações	4	73.595	42.989
Máquinas e equipamentos	10	63.070	59.306
Móveis e utensílios	10	9.776	3.799
Equipamentos eletrônicos	20	212	3.997
Veículos	20	4.682	2.429
Instalações	20	-	3.232
Outros imobilizados	20	3.583	1.385
Direito de uso - arrendamentos	-	6.765	7.478
Imobilizado em andamento	-	14.364	12.074
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	-	8.621
Total		177.502	146.765
Depreciação acumulada		(52.386)	(42.632)
Total imobilizado		125.116	104.133

A movimentação do imobilizado é demonstrada a seguir:

Saldos em 30 de junho de 2019	<u>82.638</u>
Adições	25.985
Adição de direito de uso - Arrendamentos (a)	7.478
Depreciação	(8.881)
Amortização direito de uso - Arrendamentos (a)	(3.077)
Baixas	(10)
Saldos em 30 de junho de 2020	<u>104.133</u>
Adições	32.499
Adição de direito de uso - Arrendamentos (a)	767
Depreciação	(8.980)
Amortização direito de uso - Arrendamentos (a)	(2.087)
Baixas	(1.216)
Saldos em 30 de junho de 2021	<u>125.116</u>

(a) Refere-se a obrigação gerada pela aplicação da norma IFRS 16/CPC 06 (R2) - "Operações de Arrendamento Mercantil" - com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

13. Fornecedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fornecedores de insumos, serviços e materiais (a)	136.618	40.057
Fornecedores de sementes (b)	97.874	93.407
	234.492	133.464

(a) A análise de vencimentos dos fornecedores diversos, está apresentada abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A vencer	129.936	36.815
Vencidos	6.682	3.242
	136.618	40.057

(b) O saldo dos fornecedores de sementes é composto pelos seguintes valores:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fornecedores - Sementes de milho	97.622	86.076
Fornecedores - Sementes de soja	-	6.780
Fornecedores - Sementes de sorgo	252	551
	97.874	93.407

Os saldos de fornecedores de sementes são referentes a *royalties* a pagar, devidos às empresas detentoras da tecnologia de produção e melhoramento genético de sementes.

14. Empréstimos e financiamentos

	<u>Taxa mensal de juros (a.m.)</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>		
Capital de giro	0,49% a 0,82%	0,49% a 0,82%	277.542	336.913
Custeio agrícola	0,45% a 0,58%	0,57% a 0,77%	186.593	92.364
Finame	0,29% a 0,49%	0,29% a 0,49%	1.829	2.661
FIDC (a)	4,50% a 6,50%	-	114.813	-
Desconto duplicatas (b)	0,71% a 1,20%	-	85.775	-
			666.552	431.938
Circulante			331.759	184.733
Não circulante			334.793	247.205

(a) Conforme já mencionando na (Nota 6), em agosto de 2021, a Empresa por meio de um contrato de cessão de direitos creditórios, cedeu direitos de crédito ao Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDC", "Fundo"). Seguindo as diretrizes do CPC 48/IFRS 9, como a transferência não resultou em desconhecimento dos direitos creditórios, pelo fato que a Empresa reteve substancialmente os riscos e benefícios da propriedade do ativo transferido, a Empresa reconheceu o passivo financeiro pela contraprestação recebida.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

14. Empréstimos e financiamentos--Continuação

(b) Em março de 2021, a Empresa por meio de um Instrumento Particular de Cessão de Direitos Creditórios e Outras Avenças, cedeu e transferiu ao banco Daycoval direitos de créditos. O último vencimento dos títulos cedidos ao Daycoval vai acontecer em 30 de setembro de 2021, quando será finalizada a operação.

Como forma de monitoramento da situação da Empresa pelos credores envolvidos em contratos financeiros, são utilizados *covenants* em alguns dos contratos de dívidas. A Empresa realiza o acompanhamento sobre o atendimento a tais cláusulas, e no exercício findo em 30 de junho de 2021, os *covenants* dos empréstimos foram atendidos de acordo com as cláusulas contratuais.

Os montantes em curto e longo prazo têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Até 30 de junho de 2021	-	184.733
Até 30 de junho de 2022	331.759	246.025
Até 30 de junho de 2023	28.998	1.180
2023 em diante	305.795	-
	<u>666.552</u>	<u>431.938</u>

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrado abaixo:

Saldos em 30 de junho de 2019	<u>441.818</u>
Juros provisionados	39.708
Juros pagos	(34.291)
Adição por novos contratos	208.499
Pagamentos	<u>(223.796)</u>
Saldos em 30 de junho de 2020	431.938
Juros provisionados	57.594
Juros pagos	(58.886)
Adição por novos contratos	568.995
Pagamentos	(333.089)
Saldos em 30 de junho de 2021	<u>666.552</u>

15. Adiantamento de clientes

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Adiantamentos de clientes	89.814	42.986
	<u>89.814</u>	<u>42.986</u>

Referem-se a adiantamentos efetuados por clientes para recebimento de produtos na safra atual.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

16. Outras obrigações de curto e longo prazo

	2021	2020
Arrendamentos mercantil (a)	3.064	4.764
Obrigações com programa de incentivo (b)	8.444	3.069
Provisão despesas com vendas para futura entrega (c)	2.086	4.771
Outras obrigações	1.709	1.804
	15.303	14.408
Circulante	11.802	11.907
Não circulante	3.501	2.501

- (a) Refere-se a obrigação gerada pela aplicação da norma IFRS 16/CPC 06 (R2) - "Operações de Arrendamento Mercantil" - com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes. A movimentação do arrendamento mercantil durante o exercício foi a seguinte:

Obrigações de arrendamento mercantil	2021	2020
Saldo no início do exercício	4.764	-
Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2)	-	7.478
Adições de arrendamentos reconhecidos no período	767	-
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento - principal + Juros	(2.776)	(3.226)
Juros acumulados	309	512
Saldo no final do exercício	3.064	4.764
Circulante	1.272	2.263
Não circulante	1.792	2.501

- (b) Obrigação relacionada ao programa de incentivo voltada para revendas e cooperativas que teve início no exercício atual.
- (c) Refere-se a obrigações com despesas de fretes, ICMS e armazenagem de produtos que foram vendidos na modalidade (*Bill and hold arrangements*) ou faturamento para futura entrega. Nessa modalidade, prevista nas normas contábeis, a Empresa, atendendo a solicitação de seus clientes, efetua o faturamento, reconhece a receita de vendas, custos e todas as obrigações relacionadas a entrega desse produto.

17. Comissões a pagar

O montante de R\$36.918 (2020 - R\$37.959) referem-se a comissões a pagar a representantes comerciais. Essas comissões são provisionadas concomitantemente à venda e pagas quando da liquidação pelo cliente. Os percentuais de comissões são definidos pela administração de vendas que leva em consideração fatores de mercado.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

17. Comissões a pagar--Continuação

Movimentação

Saldo em 30 de junho de 2019	27.458
Provisões no exercício	47.636
Comissões pagas	<u>(37.135)</u>
Saldo em 30 de junho de 2020	37.959
Provisões no exercício	53.747
Comissões pagas	<u>(54.788)</u>
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>36.918</u>

18. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais

A Empresa é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos.

Em 30 de junho de 2021, a Empresa possui provisão para demandas judiciais no montante de R\$69.431 (2020 - R\$68.261), referente à discussão judicial quanto ao recolhimento da contribuição social sobre as receitas de comercialização de sementes, destinados à previdência social.

O depósito judicial correspondente totaliza R\$69.662 (2020 - R\$68.492). Os demais depósitos judiciais totalizam R\$2.132 (2020 - R\$1.317) para os quais há provisão para demandas judiciais no montante de R\$3.765 (2020 - R\$2.805). Dessa forma, o saldo líquido de provisões para demandas judiciais apresentado é de R\$1.402 (2020 - R\$1.257).

A movimentação das provisões para demandas judiciais e depósitos judiciais é apresentada a seguir:

	2019	Provisão	Reversão	Atualização monetária	2020	Provisão	Reversão	Atualização monetária	2021
Provisão para demandas judiciais	67.379	1.957	(610)	2.340	71.066	2.660	(1.446)	916	73.196
Depósito judicial	(67.008)	(422)	-	(2.379)	(69.809)	(622)	-	(1.363)	(71.794)
Subtotal	371	1.535	(610)	(39)	1.257	2.038	(1.446)	(447)	1.402

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

18. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais--Continuação

Perdas possíveis

Em 30 de junho de 2021, a Empresa possui uma ação, envolvendo riscos de perda classificada pela administração como possível, no valor de R\$1.479 (R\$5.646 em 2020).

A Empresa possui alguns processos avaliados pelos seus consultores jurídicos como de risco de perda avaliados como possível, sobre os quais não foi registrada provisão, sendo o principal referente à dedutibilidade dos pagamentos aos provedores de sementes básicas, sobre os quais há contratos de licenças que estão relacionados ao direito de produzir e vender sementes híbridas, ou seja, Cultivares. Segundo a avaliação da Empresa, suportada pelos seus consultores legais e tributários, os pagamentos para Cultivares não estão sujeitos aos limites impostos pelas regras de dedutibilidade estabelecidas nos artigos 352 a 355 do Regulamento do Imposto sobre a Renda do Brasil.

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2021 o capital social subscrito e integralizado é de R\$323.662 dividido em 323.662.061 quotas (2020 - R\$312.398 divididos em 312.398.000 quotas, subscritas e parcialmente integralizadas).

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

19. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

	2021		2020	
	Número de quotas	Valor das quotas	Número de quotas	Valor das quotas
Quotas				
KWS Serviços e Participações South América Ltda.	323.600.692	323.601	312.336.000	312.336
KWS Intersaat GMBH A integralizar	61.369	62	62.000	62
	-	-	-	-
Total	323.662.061	323.662	312.398.000	312.398

Em 24 de junho de 2019, as sócias resolvem, por unanimidade, efetivar um aumento do capital social da Sociedade, subscrevendo o valor de R\$150.000 (cento e cinquenta milhões de reais). Em decorrência disso, o capital social da Sociedade passou de R\$162.398 (cento e sessenta e dois milhões, trezentos e noventa e oito mil reais), para R\$312.398 (trezentos e doze milhões, trezentos e noventa e oito mil reais). Nesse mesmo ato, ficou definido que seriam integralizados da seguinte forma: (a) 50% do valor e suas respectivas quotas na data da assinatura do contrato e o restante em até 180 dias. Em 20 de agosto de 2019, as sócias efetivaram a integralização de R\$75.000 ao capital social da Empresa. Em decorrência disso, o capital social da Sociedade subscrito e totalmente integralizado passou para R\$312.398 (trezentos e doze milhões, trezentos e noventa e oito mil reais).

Em 22 setembro de 2020, as sócias decidem, por unanimidade, aumentar o capital social da Sociedade de R\$312.398 (trezentos e doze milhões, trezentos e noventa e oito mil reais), divididos em 312.398 (trezentos e doze milhões, trezentos e noventa e oito mil,) quotas, para R\$323.662 (trezentos e vinte e três milhões, seiscentos e sessenta e dois mil reais), com o efetivo aumento de R\$11.264 (onze milhões, duzentos e sessenta e quatro mil reais) e emissão de 11.264 (onze milhões, duzentos e sessenta e quatro mil) novas quotas.

Reserva especial

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 1º de julho de 2014 foi aprovado o Instrumento Particular de Protocolo e Justificação de Cisão total da KWS Brasil Participações Ltda. seguida de incorporação das parcelas cindidas pela Riber e pela KWS Melhoramento e Sementes Ltda.

O saldo da reserva especial no valor de R\$17.172 foi constituído em decorrência da referida incorporação reversa e representa o benefício fiscal esperado com o aproveitamento do ágio originalmente contabilizado na KWS Brasil Participações Ltda., que já foi totalmente consumido.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

20. Receita líquida

A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida é como segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vendas brutas de produtos	768.796	618.875
Receita de serviços prestados	1.103	2.472
Devoluções de vendas	(55.451)	(57.039)
Impostos sobre vendas	(8.233)	(6.839)
	<u>706.215</u>	<u>557.469</u>

21. Custo e despesas por natureza

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Custo dos produtos vendidos		
Cooperados (compra de produção)	(168.256)	(144.692)
Salários e encargos	(32.122)	(23.720)
Insumos para tratamento sementes	(20.784)	(16.813)
Gastos com pessoal (transporte, alimentação e EPIs)	(15.879)	(3.353)
Frete e carretos	(10.744)	(11.661)
Gastos com colheitas	(6.151)	(7.377)
Depreciação e amortização	(5.301)	(5.686)
Insumos gastos no beneficiamento	(4.260)	(2.846)
Prestação de serviços	(13.944)	(2.449)
Energia elétrica	(986)	(1.237)
Beneficiamento por encomenda	(1.327)	(3.116)
Outros custos	(13.107)	(14.249)
	<u>(292.861)</u>	<u>(237.199)</u>

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

21. Custo e despesas por natureza--Continuação

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas com vendas		
<i>Royalties</i>	(146.342)	(124.116)
Comissões de vendas	(62.191)	(47.637)
Salários, ordenados e encargos	(23.747)	(25.936)
Fretes	(22.107)	(21.876)
Serviços contratados	(26.898)	(7.611)
(Provisão) reversão para perda com crédito de liquidação duvidosa	(6.703)	(6.484)
Publicidade e propaganda	(5.225)	(9.973)
Despesas com viagens	(1.076)	(2.735)
Programa de incentivo	(8.157)	(3.069)
Despesas com alugueis	(2.855)	(1.506)
Depreciação e amortização	(869)	(1.125)
Outras despesas com vendas	(2.974)	(7.996)
	(309.144)	(260.064)
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas administrativas		
Salários, ordenados e encargos	(20.588)	(17.376)
Serviços contratados	(13.337)	(9.111)
Depreciação e amortização	(4.377)	(2.303)
Manutenção	(5.318)	(4.886)
Material de consumo	(145)	(1.386)
Impostos e taxas	(969)	(1.949)
Combustíveis	(154)	(1.089)
Despesas com viagens	(113)	(1.116)
Comunicação	-	(455)
Fretes	(117)	(741)
Energia elétrica	(24)	(404)
Aluguéis	(2.822)	(1.573)
Outras despesas administrativas	(10.082)	(3.890)
	(58.046)	(46.279)
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas		
Provisão contribuição sobre comercialização (a)	(1.709)	(1.099)
Indenizações de clientes	(1.533)	(1.747)
ICMS de outras saídas	(24)	(694)
Provisão PIS/COFINS sobre receita financeira	(500)	(511)
Receita com bonificações de fornecedores	1.398	478
Outras (despesas) receitas	1.512	(952)
	(856)	(4.525)

(a) Refere-se à discussão judicial quanto ao recolhimento da contribuição social sobre as receitas de comercialização de sementes, destinados à previdência social (Nota 18).

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

22. Resultado financeiro

	2021	2020
Receitas financeiras		
Juros sobre duplicatas	-	4.351
Juros sobre contrato de mútuo	2.418	4.823
Descontos obtidos	720	573
Atualização de depósitos judiciais	1.363	2.379
Rendimento FIDC	6.088	-
Rendimentos de aplicações	3.272	2.382
Outras	1.769	1.316
	15.630	15.824
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(57.594)	(39.726)
IOF	(319)	(754)
Descontos concedidos	(1.351)	(6.313)
Juros e multas sobre impostos	(216)	(1.329)
Tarifas bancárias	(240)	(62)
Atualização provisão para demandas judiciais	(916)	(2.340)
Juros sobre arrendamentos	(309)	(512)
	(60.945)	(51.036)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos	5.861	(3.918)
Resultado financeiro	(39.454)	(39.130)

23. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição do imposto de renda e contribuição social, diferidos

	2021	2020
Provisões para comissões de vendedores	15.423	13.262
Provisão para royalties de sementes	8.440	11.726
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	13.832	11.700
Provisão para perdas de estoques	508	445
Provisão para demandas judiciais	19.665	19.018
Provisão para desvalorização de ativos	1.270	1.270
Provisão para devoluções de vendas	2.584	2.254
Outras diferenças temporárias	4.558	14.540
	66.280	74.215
Crédito fiscal diferido de prejuízos fiscais	27.970	19.321
Ágio de incorporação KWS Brasil Participações Ltda.	1.251	2.504
Imposto diferido ativo	95.501	96.040
Saldo inicial	(96.040)	(85.579)
Variação no resultado do exercício	(539)	10.461

De acordo com as projeções, a Empresa espera utilizar o saldo de crédito fiscal diferido de prejuízos fiscais em até cinco anos.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021

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

23. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Imposto de renda e da contribuição social - corrente

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	5.854	(29.728)
Alíquota base de IR/CS - 34%	(1.990)	10.108
Ajustes para cálculo:		
Adições permanentes diversas	(516)	(507)
Benefício Lei do Bem	1.967	-
Outros ajustes	-	860
Total resultado de imposto de renda e contribuição social	(539)	10.461
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(539)	10.461

Em 1º de julho de 2017, a Empresa registrou o benefício fiscal no montante de R\$6.259 gerado na compra das empresas Delta e Semilia ocorrida em 2012. Como base nesse registro, vem utilizando o benefício fiscal de forma linear por um período de cinco anos. No exercício findo em 30 de junho de 2021, a Empresa utilizou o montante de R\$1.252 (2020 - R\$1.252) do referido benefício fiscal na apuração do imposto de renda.

24. Eventos Subsequentes

Em 26 de agosto de 2021, as sócias resolvem, por unanimidade, aumentar seu capital social na Empresa, subscrevendo e integralizando no ato o montante de R\$120.200. Assim o capital social da Empresa passou de R\$323.662 para R\$443.082.