

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

30 de junho de 2021
com Relatório do Auditor Independente

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.... 1

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores e Quotistas da
KWS Serviços e Participações South América Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da KWS Serviços e Participações South América Ltda. (“Empresa”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da KWS Serviços e Participações South América 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 individuais e consolidadas”. 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 individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas.

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:

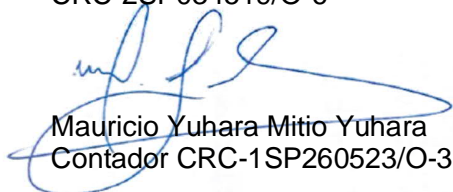
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e 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 e sua controlada.
- 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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



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

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Balanços patrimoniais
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	582	26	105.448	30.786
Outros 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)	136	32	70.547	30.563
Impostos a recuperar (Nota 10)	482	697	59.611	46.939
Partes relacionadas (Nota 11)	3.859	7.184	14.727	10.349
Despesas antecipadas	-	-	5.420	475
Outros ativos	-	-	-	1.858
	5.059	7.939	1.086.455	691.226
Não circulante				
Realizável a longo prazo				
Contas a receber de clientes (Nota 7)	-	-	71.777	43.670
Depósitos judiciais	95	85	95	85
Partes relacionadas (Nota 11)	-	-	24.327	41.909
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 25)	3	-	95.504	96.038
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.000	-	-	-
Outros ativos	-	-	2.419	3.967
	8.098	85	194.122	185.669
Investimentos (Nota 12)	315.464	298.996	2.389	2.389
Imobilizado (Nota 13)	369	497	126.623	105.878
Intangível (Nota 14)	47	65	43.671	34.435
	315.880	299.558	172.683	142.702
Total do ativo	329.037	307.582	1.453.260	1.019.597

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Passivo e patrimônio líquido				
Circulante				
Fornecedores (Nota 15)	32	64	234.524	133.528
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	-	-	331.759	184.733
Impostos a recolher	212	144	3.839	1.991
Salários e encargos a pagar	312	312	18.580	15.201
Comissões a pagar (Nota 18)	-	-	36.918	37.959
Partes relacionadas (Nota 11)	193	20	57.986	33.234
Adiantamento de clientes (Nota 17)	-	-	89.814	42.986
Outros passivos (Nota 20)	78	67	11.880	11.974
	827	607	785.300	461.606
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	-	-	334.793	247.205
Provisão para contingências (Nota 19)	-	-	1.402	1.257
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 25)	-	1	-	1
Outros passivos (Nota 20)	123	296	3.624	2.797
	123	297	339.819	251.260
Total do passivo	950	904	1.125.119	712.866
Patrimônio líquido (Nota 21)				
Capital social	558.281	541.597	558.281	541.597
Ajustes de avaliação patrimonial	(69.515)	(69.515)	(69.515)	(69.515)
Prejuízos acumulados	(160.679)	(165.404)	(160.679)	(165.404)
	328.087	306.678	328.087	306.678
Participação dos não controladores	-	-	54	53
Total do patrimônio líquido	328.087	306.678	328.141	306.731
Total do passivo e patrimônio líquido	329.037	307.582	1.453.260	1.019.597

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Demonstrações dos resultados
Exercício findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita líquida (Nota 22)	1.192	1.041	707.407	558.510
Custo dos produtos vendidos (Nota 23)	(1.192)	(1.041)	(294.053)	(238.240)
Lucro bruto	-	-	413.354	320.270
Despesas com vendas (Nota 23)	-	-	(309.144)	(260.064)
Despesas administrativas (Nota 23)	-	-	(58.046)	(46.279)
Resultado da equivalência patrimonial (Nota 12)	5.314	(19.264)	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas (Nota 23)	(627)	(2.270)	(1.483)	(6.795)
Lucro (prejuízo) operacional	4.687	(21.534)	44.681	7.132
Receitas financeiras (Nota 24)	65	109	15.695	15.933
Despesas financeiras (Nota 24)	(27)	(724)	(60.972)	(51.760)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos (Nota 24)	(5)	814	5.856	(3.104)
Resultado financeiro	33	199	(39.421)	(38.931)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	4.720	(21.335)	5.260	(31.799)
Imposto de renda e contribuição social - corrente (Nota 25)	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido (Nota 25)	5	(1)	(534)	10.460
Lucro (prejuízo) do exercício	4.725	(21.336)	4.726	(21.339)
Atribuível aos				
Quotistas da Empresa			4.725	(21.336)
Participação dos não controladores			1	(3)
			4.726	(21.339)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercício findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Lucro (prejuízo) do exercício	4.725	(21.336)	4.726	(21.339)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente	4.725	(21.336)	4.726	(21.339)
Atribuível aos				
Quotistas da Empresa			4.725	(21.336)
Participação dos não controladores			1	(3)
			4.726	(21.339)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Atribuível aos acionistas da controladora			
			Prejuízo acumulado	Total	Participação dos não controladores	Total
30 de junho de 2019	447.238	(69.486)	(144.068)	233.684	27	233.711
Ajuste de avaliação patrimonial	-	(29)	-	(29)	29	-
Aumento de capital	94.359	-	-	94.359	-	94.359
Prejuízo do exercício	-	-	(21.336)	(21.336)	(3)	(21.339)
30 de junho de 2020	541.597	(69.515)	(165.404)	306.678	53	306.731
Aumento de capital	16.684	-	-	16.684	-	16.684
Lucro do exercício	-	-	4.725	4.725	1	4.726
30 de junho de 2021	558.281	(69.515)	(160.679)	328.087	54	328.141

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercício findo em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) do exercício	4.725	(21.336)	4.726	(21.339)
Ajustes de				
Depreciação e amortização	188	2.342	10.735	11.546
Amortização direito de uso - arrendamentos	70	69	2.157	3.146
Provisão para devolução, adiantamento, abatimento e crédito de liquidação duvidosa	-	-	(4.243)	6.915
Provisão perdas no estoque	-	-	183	28
Encargos financeiros e empréstimos	-	-	57.594	39.726
Receita financeira sobre mútuo	-	-	(2.418)	(4.823)
Outras receitas financeiras (FIDC)	-	-	(6.088)	-
Provisão para comissões	-	-	53.747	47.636
Ajuste ao valor presente	-	-	(6.511)	806
Variações cambiais e atualização monetária	-	-	(2.555)	4.911
Provisões para contingências	(10)	5	1.214	1.346
Perda com desvalorização de ativos	-	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	(5.314)	19.264	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(4)	1	533	(10.461)
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	-	-	(91.849)	(113.818)
Estoques	-	-	(134.545)	(32.455)
Adiantamentos diversos	(104)	5	(39.984)	(2.649)
Impostos a recuperar	215	250	(12.672)	(11.942)
Despesas antecipadas	-	(96)	(4.945)	(459)
Depósitos judiciais	-	-	(622)	(518)
Outros ativos	-	-	3.406	(1.409)
Fornecedores	(32)	(11)	100.996	48.942
Salários e encargos a pagar	-	(176)	3.379	1.845
Impostos a recolher	68	21	1.848	1.006
Comissões a pagar	-	-	(54.788)	(37.135)
Partes relacionadas	3.498	-	22.482	21.395
Adiantamento de clientes	-	-	46.828	1.514
Outros passivos	(162)	(355)	(44)	849
Juros pagos	-	-	(58.886)	(34.291)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	3.138	(17)	(110.322)	(79.688)
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Empréstimos recebidos de empresas ligadas	-	-	20.000	-
Partes relacionadas	-	(19.000)	-	(4.801)
Outros ativos financeiros (FIDC)	-	-	(45.500)	-
Aumento de capital em controladas e coligadas	(11.264)	(74.985)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	(8.000)	958	-	-
Aquisição de imobilizado e intangível	(2)	(71)	(43.322)	(32.406)
Valor recebido pela venda de imobilizado	-	-	1.216	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(19.266)	(93.098)	(67.606)	(37.207)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Obtenção de empréstimos	-	-	568.995	208.499
Pagamento de empréstimos	-	-	(333.089)	(223.796)
Aumento de capital	16.684	94.359	16.684	94.359
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	(1.232)	-	(1.232)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	16.684	93.127	252.590	77.830
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	556	12	74.662	(39.065)
Demonstração do aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	26	14	30.786	69.851
No final do exercício	582	26	105.448	30.786
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	556	12	74.662	(39.065)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

1. Contexto operacional

A KWS Serviços e Participações South América Ltda. (“KWS Serviços” ou “Empresa” e, em conjunto com suas controladas “Grupo”), está sediada em São Paulo e tem por objeto a participação em outras sociedades, no continente sul-americano, assim como atividades de administração, apoio a negócios e recursos.

A Empresa é uma sociedade de responsabilidade limitada com sede em São Paulo, Estado do São Paulo.

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 e sua controlada. 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 Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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 individuais e consolidadas 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 do Grupo 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. Consolidação

2.2.1. Controladas

Controladas são todas as entidades nas quais a Empresa detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Empresa. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Empresa deixa de ter o controle.

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. A Empresa reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Consolidação--Continuação

2.2.1. Controladas--Continuação

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Empresa.

As demonstrações financeiras incluem as operações da Empresa e das seguintes controladas diretas e controladas indiretas, cuja participação percentual na data base do balanço é assim resumida:

Controladas	% de participação	
	30/06/2021	30/06/2020
KWS Sementes Ltda.	99,98%	99,98%
KWS Paraguay SLR	100%	100%

Coligadas sem influência significativa	% de participação	
	30/06/2021	30/06/2020
KWS Argentina S.A.	0,48%	0,48%
KWS Peru S.A.C.	10%	10%

2.2.2. Transações com participações de não controladores

A Empresa trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos da Empresa. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido.

Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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. 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.

2.4. Ativos financeiros

2.4.1. Ativos financeiros

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

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.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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. Ativos financeiros--Continuação

2.4.1. Ativos financeiros--Continuação

a) *Reconhecimento e mensuração*--Continuação

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.

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.

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.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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. Ativos financeiros--Continuação

2.4.1. Ativos financeiros--Continuação

a) *Reconhecimento e mensuração*--Continuação

Contas a receber de clientes--Continuação

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.

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.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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. Ativos financeiros--Continuação

2.4.1. Ativos financeiros--Continuação

c) *Impairment de ativos financeiros*--Continuação

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.

2.5. 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.

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.

2.6. 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:

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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. Imobilizado--Continuação

	<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.

2.7. Intangível

a) Ágio

O ágio resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

b) Tecnologia de mercado

O ativo intangível relacionado a tecnologia de mercado, adquirido em uma combinação de negócios, é reconhecido pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, avaliados com vida útil definida, contabilizado pelo seu valor de custo menos amortização acumulada. É amortizado com base no método linear, e a amortização é reconhecida no resultado pela vida útil estimada de até cinco anos.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.8. 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 ativo não financeiro que não estão sujeitos à amortização.

2.9. Passivos financeiros

2.9.1. 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.

2.9.2. 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 Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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. Passivos financeiros--Continuação

2.9.2. Reconhecimento e mensuração--Continuação

Empréstimos e financiamentos

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamento, inicialmente registrado 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.

2.9.3. 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.

A metodologia e o valor justo dos principais instrumentos financeiros da Empresa estão demonstrados na Nota 14, os quais foram classificados como Nível 2 de acordo com a hierarquia de avaliação do valor justo.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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. 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.

2.11. Tributos

2.11.1. 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.

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.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.11. Tributos--Continuação

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

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.

2.11.2. Impostos 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.

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 Controlada KWS Sementes participa do convênio ICMS 100/97 e tem sua base de ICMS reduzida em 60% nas saídas interestaduais.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.12. 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.

2.12.1. 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 forma, 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.

2.12.2. Prestação de serviços

A Empresa reconhece a receita de prestação de serviços de pesquisa e desenvolvimento na área agrônoma quando o valor desta pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Empresa.

A Empresa baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação.

2.12.3. Receita financeira

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

2.13. 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.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.14. Benefícios a empregados

Os benefícios concedidos a empregados e administradores do grupo 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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 do grupo 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.).

O grupo 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.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.17. Arrendamento Mercantil--Continuação

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.

2.18. 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

- (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

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

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 contingências.

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Empresa o 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 do grupo vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem valores captados no mercado externo.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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

a) Risco de mercado--Continuação

i) *Risco cambial*--Continuação

	2021	2020
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.

c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Empresa e agregada pelo departamento de finanças. Este 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 (consolidado)

Os objetivos do grupo 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.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.2. Gestão de capital (consolidado)--Continuação

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:

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 16)	666.552	431.938
Menos: instrumentos financeiros (Nota 6)	(51.588)	-
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(105.448)	(30.786)
Dívida líquida	509.516	401.152
Total do patrimônio líquido	328.087	306.678
Total do capital	558.281	541.597
Índice de alavancagem financeira - %	157%	74%

4.3. Instrumento financeiro por categoria - (consolidado)

	30/06/2021			30/06/2020		
	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	-	105.448	105.448	-	30.786	30.786
Outros ativos financeiros	-	51.588	51.588	-	-	-
Contas a receber de clientes	492.753	-	492.753	390.150	-	390.150
	492.753	157.036	649.789	390.150	30.786	420.936
Passivos financeiros						
Fornecedores	234.524	-	234.524	133.528	-	133.528
Empréstimos e financiamentos	666.552	-	666.552	431.938	-	431.938
	901.076	-	901.076	565.466	-	565.466

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 operações de *NDF - Non Deliverable Forward*.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.4. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

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

Em 30 de junho de 2021 a Empresa não possuía nenhum contrato em aberto.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Caixa	-	-	-	6
Bancos conta corrente	87	26	15.887	16.218
Aplicações de renda fixa (a)	495	-	89.561	14.562
	582	26	105.448	30.786

(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 92,9% 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.

6. Outros ativos financeiros (consolidado)

	Consolidado	
	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:

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

6. Outros ativos financeiros (consolidado)--Continuação

- 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 (consolidado)

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
Cientes no país	521.036	441.082
Cientes 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

(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.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

7. Contas a receber de clientes (consolidado)--Continuação

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

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
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
	546.312	457.012

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 (consolidado)

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
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)
	358.138	223.776

(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 Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

9. Adiantamentos diversos (consolidado)

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
Comissões (a)	946	2.113
Cooperados (b)	25.343	8.705
Fornecedores	43.351	16.660
Outros	907	3.085
	70.547	30.563

(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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
ICMS a recuperar	-	-	4.691	2.434
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	-	67	633	1.953
IRRF a recuperar	482	630	1.532	1.800
PIS e COFINS a recuperar (a)	-	-	52.635	40.298
Outros impostos	-	-	120	454
	482	697	59.611	46.939

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

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

30 de junho de 2021

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

11. Partes relacionadas

	Controladora								
	Ativo circulante		Passivo circulante		Receitas		Despesas (c)		
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	
KWS Saat Ag (a)	-	-	43	20	-	-	(16)	-	
KWS Argentina S.A (a)	1.362	1.314	-	-	-	-	-	-	
KWS Sementes Ltda.(a) /(c)	1.473	4.820	150	-	1.192	1.041	(1.192)	(1.041)	
Semillas KWS Chile (a)	-	-	-	-	-	-	-	-	
KWS Peru Sac (a)	1.024	1.050	-	-	-	-	-	-	
KWS North America	-	-	-	-	-	-	-	-	
	3.859	7.184	193	20	1.192	1.041	(1.208)	(1.041)	

	Consolidado									
	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Receitas		Despesas (c)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
KWS Saat Ag (e)	7.688	4.978	-	-	25.761	13.534	6.869	2.540	(9.060)	(7.402)
Kant-Hartwig & Vogel - Kws Group (d)	-	-	-	-	30.394	18.564	-	-	(12.527)	(8.176)
KWS Argentina (a)/(b)	5.200	3.453	24.327	41.909	1.831	1.136	2.835	-	(728)	-
Semillas KWS Chile (a)	160	69	-	-	-	-	160	-	-	-
KWS Peru Sac (a)	1.421	1.410	-	-	-	-	35	-	-	-
KWS North America	232	377	-	-	-	-	771	-	-	-
KWS Italia	26	62	-	-	-	-	26	-	-	-
	14.727	10.349	24.327	41.909	57.986	33.234	10.696	2.540	(22.315)	(15.578)

(a) Refere-se a despesas com prestação de serviços administrativos e financeiros.

(b) Refere-se a contrato de mútuo firmado junto à KWS Argentina, sujeito a juros de 12,59% ao ano com vencimentos em Outubro de 2020 e Julho de 2021

(c) Refere-se à conta corrente que a empresa mantém na controladora para financiar suas atividades.

(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) 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 performados na Alemanha e licenças de uso e serviços de TI.

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\$6.601 (R\$4.758 no exercício findo em 30 de junho de 2020).

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

30 de junho de 2021

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

12. Investimentos

Os investimentos em controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. O valor do investimento determinado mediante a aplicação sobre o valor do patrimônio líquido da controlada da porcentagem de participação no capital social da controlada.

a) Composição do saldo de investimento

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Investimentos em controladas		
KMS Sementes Ltda.	284.206	267.628
Ágio gerado por expectativa de rentabilidade futura (<i>goodwill</i>)	27.727	27.727
Mais-valia de ativos imobilizados	1.140	1.250
Outros investimentos (i)	2.391	2.391
Total de Investimentos	315.464	298.996

(i) Referem-se a investimentos que a Empresa não possui controle ou influência significativa e em conformidade com o CPC 39 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, esses investimentos são disponíveis para venda e são mensurados pelo custo, pois não têm preço de mercado cotado em mercado ativo e os valores justos deste não pode ser confiavelmente medido.

b) Informações das empresas consolidadas

	<u>Capital social</u>	<u>Quantidade ações/quotas possuídas</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Resultado do exercício</u>	<u>% participação</u>
Em 30 de junho de 2021					
KWS Sementes Ltda.	323.662	323.662	284.263	5.315	99,98%
Em 30 de junho de 2020					
KWS Sementes Ltda.	312.398	312.398	267.684	(19.267)	99,98%

c) Movimentação dos investimentos

	<u>Controladora</u>
Em 30 de junho de 2019	245.561
(+) Aumento de capital na KWS Sementes Ltda.	74.985
(-) Amortização da mais valia de ativos (Notas 13 e 14)	(2.257)
(-) Ajuste de avaliação patrimonial - KWS Sementes Ltda.	(29)
(+) Resultado de equivalência patrimonial - KWS Sementes Ltda.	(19.264)
Em 30 de junho de 2020	298.996
(+) Aumento de capital na KWS Sementes Ltda.	11.264
(-) Amortização da mais valia de ativos (Notas 13)	(110)
(+) Resultado de equivalência patrimonial - KWS Sementes Ltda.	5.314
Em 30 de junho de 2021	315.464

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

13. Imobilizado (Consolidado)

	Taxa média anual de depreciação %	2021	2020
Terrenos	-	1.455	1.455
Edificações	4	75.762	45.015
Máquinas e equipamentos	10	63.074	59.306
Móveis e utensílios	10	10.212	3.949
Equipamentos eletrônicos	20	212	4.281
Veículos	20	4.682	2.429
Instalações	20	-	3.232
Outros imobilizados	20	3.583	1.385
Direito de uso - arrendamentos	-	7.017	7.661
Imobilizado em andamento	-	14.364	12.074
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	-	8.766
Total		180.361	149.553
Depreciação acumulada		(53.738)	(43.675)
Total imobilizado		126.623	105.878

A movimentação do imobilizado consolidado é demonstrada a seguir:

Saldos em 30 de junho de 2019	84.372
Adições	26.001
Adição de direito de uso - Arrendamentos (a)	7.730
Depreciação (b)	(9.070)
Amortização direito de uso - Arrendamentos (a)	(3.146)
Baixas	(9)
Saldos em 30 de junho de 2020	105.878
Adições	32.501
Adição de direito de uso - Arrendamentos (a)	767
Depreciação (b)	(9.150)
Amortização direito de uso - Arrendamentos (a)	(2.157)
Baixas	(1.216)
Saldos em 30 de junho de 2021	126.623

(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.

(b) O montante de R\$110, refere-se a depreciação da mais valia de ativos.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

14. Intangível (consolidado)

	Consolidado			Total
	Ágio	Tecnologia de mercado	Outros intangíveis	
Exercício findo em 30 de junho de 2019	27.727	2.147	616	30.490
Aquisições	-	-	6.425	6.425
Baixas	-	-	(10)	(10)
Amortização (a)	-	(2.147)	(323)	(2.470)
Exercício findo em 30 de junho de 2020	27.727	-	6.708	34.435
Aquisições	-	-	10.821	10.821
Baixas	-	-	-	-
Amortização (a)	-	-	(1.585)	(1.585)
Exercício findo em 30 de junho de 2021	27.727	-	15.944	43.671
Em 30 de junho de 2021				
Custo	27.727	17.190	19.681	64.598
Amortização acumulada	-	(17.190)	(3.737)	(20.927)
Saldo contábil líquido	27.727	-	15.944	43.671

Ágio (goodwill)

O ágio (*goodwill*) é representado pela diferença positiva entre o valor pago e/ou a pagar pela aquisição da Riber-KWS Sementes S.A., incorporada pela KWS Sementes Ltda. (anteriormente denominada Riber-KWS Sementes Ltda.) e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos das empresas adquiridas. Nas demonstrações financeiras individuais, o ágio de aquisições de controladas é registrado como investimento e nas demonstrações financeiras consolidadas o ágio é apresentado nas rubricas específicas conforme alocação.

O *goodwill* apurado na aquisição das controladas está suportado pelos fluxos de caixa estimados para os próximos 10 anos, descontados a valor presente, não tendo sido identificado risco de *impairment*.

A Empresa acredita que o resultado futuro das adquiridas e as sinergias dos negócios garantirá o retorno desse investimento.

Para fins de análise de *impairment* do ágio baseado em expectativa de rentabilidade futura, as aquisições da Riber-KWS Sementes S.A., incorporada pela empresa KWS Sementes Ltda. (anteriormente denominada Riber-KWS Sementes Ltda.) são analisadas em conjunto como uma única Unidade Geradora de Caixa (UGC).

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

14. Intangível (consolidado)--Continuação

Ágio (goodwill)--Continuação

As empresas adquiridas são complementares e cada uma é responsável por uma parte da cadeia da atividade no mercado de sementes. Os valores utilizados para cálculo do valor presente líquido dos investimentos na Riber-KWS Sementes S.A., incorporada pela KWS Sementes Ltda., são baseados nos orçamentos anuais para os quatro próximos anos das empresas a partir do quinto ano foi aplicada a perpetuidade.

Como os recursos investidos são oriundos da Alemanha e o fluxo de caixa projetado foi denominado em Euro, os índices de taxa livre de risco e o prêmio de risco que foram utilizados para a realização do teste de imparidade estão baseados em euros, moeda estável, possibilitando assim a eliminação dos efeitos da inflação, trazendo mais consistência para a análise. A taxa livre de risco utilizada, 2,38% a.a., é a taxa de remuneração dos títulos do tesouro alemão a logo prazo, com vencimento em 30 anos. A taxa referente ao prêmio de risco, 5,5% a.a., é uma taxa média de acordo com órgãos de pesquisa da Alemanha para investimentos em mercados como o Brasil.

Tecnologia de mercado

Os ativos de tecnologia consistem em sementes híbridas e os demais materiais genéticos que se encontram em fase de disponibilização comercial e que contribuirão para a geração de caixa da controlada. Adicionalmente a isso, foi adquirido também o banco de geoplasma que será utilizado para o desenvolvimento de novas sementes e configura um ativo estratégico para o negócio do Grupo. Os ativos relacionados à tecnologia estão concentrados na controlada KWS Sementes Ltda. (anteriormente denominada Riber-KWS Sementes Ltda.). Esse período foi finalizado em 30 de junho de 2020.

15. Fornecedores (consolidado)

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
Fornecedores de insumos, serviços e materiais (a)	136.650	40.121
Fornecedores de sementes (b)	97.874	93.407
	234.524	133.528

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

15. Fornecedores (consolidado)--Continuação

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

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
A vencer	129.968	36.879
Vencidos	6.682	3.242
	136.650	40.121

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

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
<i>Royalties</i> a pagar - sementes de milho	97.622	86.076
<i>Royalties</i> a pagar - sementes de sorgo	252	551
<i>Royalties</i> a pagar - sementes de soja	-	6.780
	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.

16. Empréstimos e financiamentos (consolidado)

	Taxa mensal de juros (a.m.)		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
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 mencionado 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.

(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 crédito. O último vencimento dos títulos cedidos ao Daycoval vai acontecer em 30 de setembro de 2021, quando será finalizada a operação.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

16. Empréstimos e financiamentos (consolidado)--Continuação

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:

	Consolidado	
	2021	2020
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	-
	666.552	431.938
Saldos em 30 de junho de 2019		441.818
Juros provisionados		39.708
Juros pagos		(34.291)
Adição por novos contratos		208.499
Pagamentos		(223.796)
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		666.552

17. Adiantamento de clientes (consolidado)

	Consolidado	
	2021	2020
Adiantamentos de clientes	89.814	42.986
	89.814	42.986

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

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

18. Comissões a pagar (consolidado)

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

Movimentação

Saldo em 30 de junho de 2019	27.458
Provisões no período	47.636
Comissões pagas	(37.135)
Saldo em 30 de junho de 2020	37.959
Provisões no período	53.747
Comissões pagas	(54.788)
Saldo em 30 de junho de 2021	36.918

19. Provisão para contingências e depósitos judiciais

A Empresa e suas controladas são partes envolvidas 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 controladora possui depósitos judiciais que totalizam R\$423 (2020 - R\$413) para os quais há provisão para demandas judiciais no montante de R\$328 (2020 - R\$328). Dessa forma, o saldo líquido de provisões para demandas judiciais apresentado é de R\$95 (2020 - R\$85).

Em 30 de junho de 2021, sua controlada KWS Sementes, 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 consolidada das provisões para demandas judiciais e depósitos judiciais é apresentada a seguir:

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

19. Provisão para contingências e depósitos judiciais--Continuação

	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	(67.002)	(428)	-	(2.379)	(69.809)	(622)	-	(1.363)	(71.794)
Subtotal	377	1.529	(610)	(39)	1.257	2.038	(1.446)	(447)	1.402

Perdas possíveis

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

A Empresa e suas controladas possuem 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 e suas controladas, 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.

20. Outras obrigações de curto e longo prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Earn Out - Vendedores Delta Pesquisa e Sementes Ltda. (d)	76	183	76	183
Arrendamentos mercantil	125	179	3.189	4.943
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	1.709	1.805
	201	363	15.504	14.771
Circulante	78	67	11.880	11.974
Não circulante	123	296	3.624	2.797

	Controladora	Consolidado
Movimentação das obrigações de arrendamento mercantil		
Saldo 30 de junho de 2019	-	-
Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2)/IFRS 16	252	7.730
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento - principal + Juros	(93)	(3.319)
Juros acumulados	20	532
Saldo 30 de junho de 2020	179	4.943
Adições de arrendamentos reconhecidos no período	-	767
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento - principal + juros	(68)	(2.844)
Juros acumulados	14	323
Saldo 30 de junho de 2021	125	3.189
Circulante	77	1.349
Não circulante	48	1.840

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

20. Outras obrigações de curto e longo prazo--Continuação

- (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.
- (b) Obrigação relacionada ao programa de incentivo voltada para revendas e cooperativas.
- (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.
- (d) Conforme disposição no contrato de venda e compra das ações da KMS (anteriormente denominada Delta Pesquisa e Sementes Ltda.), os vendedores das quotas de capital têm direito a receber percentuais sobre os royalties dos híbridos gerados a partir das linhagens do banco de germoplasma no valor de R\$835. Esse valor sofre atualização monetária com juros de 12% ao ano e está sujeito ao pagamento anual de Earn Out a cada aniversário da assinatura do contrato de venda e compra das ações.

21. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2021, o capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$558.281 (R\$541.597 em 30 de junho de 2020, totalmente subscrito e parcialmente integralizado), dividido em 558.280.996 (541.597.507 em 30 de junho de 2020) quotas, todas nominativas e sem valor nominal.

Acionistas	30 de junho de 2021		30 de junho de 2020	
	Quantidade de quotas	%	Quantidade de quotas	%
KWS Intersaat GMBH	555.840.820	99,6%	539.230.180	99,6%
KWS Saatfinanz GMBH	2.440.176	0,4%	2.367.327	0,4%
	558.280.996	100%	541.597.507	100%

Em 16 de agosto de 2019, as sócias efetuam a integralização dos R\$75.000 que foram subscritos no exercício anterior.

Em 20 de agosto de 2019, as sócias resolvem, por unanimidade, efetivar um aumento do capital social da Empresa, subscrevendo e integralizando no ato o montante de R\$3.448.

Em 29 de novembro de 2019, as sócias resolvem, por unanimidade, efetivar um aumento do capital social da Empresa, subscrevendo e integralizando no ato o montante de R\$4.680.

Em 18 de fevereiro de 2020, as sócias resolvem, por unanimidade, efetivar um aumento do capital social da Empresa, subscrevendo e integralizando no ato o montante de R\$6.059.

Em 26 de março de 2020, as sócias resolvem, por unanimidade, efetivar um aumento do capital social da Empresa, subscrevendo e integralizando no ato o montante de R\$5.172.

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

21. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em decorrência das subscrições e integralizações listadas acima, o capital social da Empresa passou de R\$447.238 para R\$541.597, em 30 de junho de 2020.

Em 16 de setembro de 2020 e 28 de dezembro de 2020, as sócias resolvem, por unanimidade, aumentar seu capital social na Empresa, subscrevendo e integralizando no ato os montantes de R\$7.432 e R\$9.252, respectivamente. Em decorrência das subscrições e integralizações listadas acima, o capital social da Empresa passou de R\$541.597 para R\$558.281, em 30 de junho de 2021.

22. Receita líquida

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Vendas brutas de produtos	-	-	768.796	620.089
Receita de serviços prestados	1.389	1.214	2.492	2.472
(-) Devoluções de vendas	-	-	(55.451)	(57.039)
(-) Impostos sobre vendas	(197)	(173)	(8.430)	(7.012)
	1.192	1.041	707.407	558.510

23. Custo e despesas por natureza

Custo dos produtos vendidos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Cooperados (compra de produção)	-	-	(168.256)	(144.692)
Salários e encargos	(1.090)	(855)	(33.212)	(24.575)
Insumos para tratamento sementes	-	-	(20.784)	(16.813)
Gastos com pessoal (transp., alimentação e EPIs)	(14)	(7)	(15.893)	(3.360)
Fretes e carretos	-	-	(10.744)	(11.661)
Gastos com colheitas	-	-	(6.151)	(7.377)
Depreciação e amortização	(1)	(79)	(5.302)	(5.765)
Insumos gastos no beneficiamento	-	-	(4.260)	(2.846)
Prestação de serviços	(84)	(94)	(14.028)	(2.543)
Energia elétrica	(3)	(6)	(989)	(1.244)
Beneficiamento por encomenda	-	-	(1.327)	(3.116)
Outros custos	-	-	(13.107)	(14.248)
	(1.192)	(1.041)	(294.053)	(238.240)

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

30 de junho de 2021

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

23. Custo e despesas por natureza--Continuação

Despesas com vendas

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
<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 aluguéis	(2.855)	(1.506)
Depreciação e amortização	(869)	(1.125)
Outras despesas com vendas	(2.974)	(7.996)
	(309.144)	(260.064)

Despesas administrativas

	Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
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)

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

23. Custo e despesas por natureza--Continuação

Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Amortização de mais-valia de ativos	(110)	(2.258)	(110)	(2.258)
Indenizações de clientes	-	-	(1.533)	(1.747)
Provisão contribuição sobre comercialização (a)	-	-	(1.709)	(1.099)
ICMS de outras saídas	-	-	(24)	(694)
Provisão PIS/COFINS sobre receita financeira	(66)	(5)	(566)	(516)
Receita com bonificações de fornecedores	-	-	1.398	478
Outras receitas/despesas	(451)	(7)	1.061	(959)
	(627)	(2.270)	(1.483)	(6.795)

(a) Referente à discussão judicial quanto ao recolhimento da contribuição social sobre as receitas de comercialização de sementes, destinados à previdência social (Nota 19).

24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receitas financeiras				
Juros sobre contrato de mútuo	-	-	2.418	4.823
Descontos obtidos	-	-	720	573
Juros sobre duplicatas	-	-	-	4.351
Atualização de depósitos judiciais	-	-	1.363	2.379
Rendimento FIDC	-	-	6.088	-
Rendimento de aplicações	12	108	3.284	2.490
Outras receitas financeiras	53	1	1.822	1.317
	65	109	15.695	15.933
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos e mútuo	-	-	(57.594)	(39.726)
IOF	-	(689)	(319)	(1.443)
Descontos concedidos	-	-	(1.344)	(6.313)
Juros e multas sobre impostos	(2)	(15)	(218)	(1.344)
Juros sobre provisão comercialização	(5)	-	(921)	(2.340)
Juros sobre arrendamentos	(14)	(20)	(323)	(532)
Outras despesas financeiras	(6)	-	(253)	(62)
	(27)	(724)	(60.972)	(51.760)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos	(5)	814	5.856	(3.104)
Resultado financeiro	33	199	(39.421)	(38.931)

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021

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

25. Imposto de renda e contribuição social

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

	Consolidado	
	2021	2020
Provisões para comissões de vendedores	15.423	13.262
Provisão para <i>royalties</i> 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	4.561	14.540
	66.283	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	95.504	96.038
Saldo inicial	(96.038)	(85.579)
Variação no resultado do exercício	(534)	10.461

(a) A empresa espera utilizar o saldo de crédito fiscal diferido de prejuízos fiscais em até cinco anos.

(b) 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.

b) Despesa com imposto de renda e da contribuição social - corrente

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	4.720	(21.335)	5.260	(31.799)
Alíquota base de IR/CS - 34%	(1.605)	7.254	(1.788)	10.812
Ajustes para cálculo	-	-	-	-
Equivalência patrimonial	1.807	(6.550)	-	-
Adições permanentes diversas	(197)	(821)	(713)	(1.328)
Benefício Lei do Bem	-	-	1.967	-
Outros ajustes	-	116	-	976
Total resultado de imposto de renda e contribuição social	5	(1)	(534)	10.460
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	5	(1)	(534)	10.460

KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

30 de junho de 2021

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

26. Eventos subsequentes

Em 14 de julho de 2021, as sócias resolvem, por unanimidade, aumentar seu capital social na Empresa, subscrevendo e integralizando no ato o montante de R\$112.692. Assim o capital social da Empresa passou de R\$558.281 para R\$670.973.