

Demonstrações Financeiras

KWS Sementes Ltda.

(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

30 de junho de 2020
com Relatório do Auditor Independente

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores da
KWS Sementes Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da KWS Sementes Ltda. (“Empresa”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da KWS Sementes Ltda. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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



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

São Paulo, 31 de agosto de 2020.

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



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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Balanço patrimonial
 30 de junho de 2020
 (Em milhares de reais)

	2020	2019
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	30.760	69.837
Contas a receber de clientes (Nota 6)	346.480	214.693
Estoques (Nota 7)	223.776	191.349
Adiantamentos diversos (Nota 8)	30.531	27.877
Impostos a recuperar (Nota 9)	46.242	34.050
Despesas antecipadas	475	16
Partes relacionadas (Nota 10)	7.985	3.473
Outros ativos circulantes	1.858	1.366
	688.107	542.661
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Contas a receber de clientes (Nota 6)	43.670	69.360
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 22)	96.040	85.579
Partes relacionadas (Nota 10)	41.909	56.057
Outros ativos não circulantes	3.965	3.035
	185.584	214.031
Imobilizado (Nota 11)	104.133	82.638
Intangível	6.641	597
Investimentos	1	1
	110.775	83.236
Total do ativo	984.466	839.928

	2020	2019
Passivo		
Circulante		
Fornecedores (Nota 12)	133.464	84.511
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	184.733	107.716
Impostos a recolher	1.847	862
Salários e encargos a pagar	14.889	12.868
Adiantamento de clientes (Nota 14)	42.986	41.472
Comissões a pagar (Nota 16)	37.959	27.458
Partes relacionadas (Nota 10)	38.034	11.931
Outros passivos circulantes (Nota 15)	11.907	5.728
	465.819	292.546
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	247.205	334.102
Provisão para demandas judiciais (Nota 17)	1.257	371
Outros passivos de longo prazo (Nota 15)	2.501	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	958
	250.963	335.431
Patrimônio líquido (Nota 18)		
Capital social	312.398	237.398
Reserva especial	17.172	17.172
Prejuízos acumulados	(61.886)	(42.619)
Total do patrimônio líquido	267.684	211.951
Total do passivo e patrimônio líquido	984.466	839.928

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Demonstração do resultado
 Exercícios findos em 30 de junho de 2020 e 2019
 (Em milhares de reais)

	2020	2019
Receita líquida (Nota 19)	557.469	428.201
Custo dos produtos vendidos (Nota 20)	(237.199)	(162.035)
Lucro bruto	320.270	266.166
Despesas com vendas (Nota 20)	(260.064)	(192.233)
Despesas administrativas (Nota 20)	(46.279)	(33.384)
Outras despesas operacionais, líquidas (Nota 20)	(4.525)	(8.096)
Lucro operacional	9.402	32.453
Receitas financeiras (Nota 21)	15.824	10.481
Despesas financeiras (Nota 21)	(51.036)	(39.005)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos (Nota 21)	(3.918)	753
Resultado financeiro	(39.130)	(27.771)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(29.728)	4.682
Imposto de renda e contribuição social - corrente (Nota 22)	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferidos (Nota 22)	10.461	(536)
Lucro (prejuízo) do exercício	(19.267)	4.146
Atribuível aos		
Participações não controladoras	(3)	1
Quotistas controladores	(19.264)	4.145

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro (prejuízo) do exercício	(19.267)	4.146
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente	<u>(19.267)</u>	<u>4.146</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 Exercícios findos em 30 de junho de 2020 e 2019
 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva especial	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de julho de 2018	162.398	17.172	(46.765)	132.805
Aumento de capital (Nota 18)	75.000	-	-	75.000
Lucro do exercício	-	-	4.146	4.146
Saldos em 30 de junho de 2019	237.398	17.172	(42.619)	211.951
Aumento de capital (Nota 18)	75.000	-	-	75.000
Prejuízo do exercício	-	-	(19.267)	(19.267)
Saldos em 30 de junho de 2020	312.398	17.172	(61.886)	267.684

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

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

	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) do exercício	(19.267)	4.146
Ajustes de:		
Depreciação e amortização	9.204	6.614
Amortização direito de uso - arrendamentos	3.077	-
Provisão (reversão) para devolução, adiantamento, abatimento e crédito de liquidação duvidosa	6.915	11.173
Provisão/reversão perdas no estoque	28	(33)
Provisão para desvalorização de ativos	-	171
Encargos financeiros e empréstimos	39.726	27.426
Receitas financeiras com mútuo	(4.823)	(1.245)
Provisão para comissões	47.636	35.153
Ajuste ao valor presente	896	6.676
Provisão para demandas judiciais	1.347	5.861
Variações cambiais e atualizações monetárias	4.911	(611)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(10.461)	536
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(113.908)	(153.819)
Estoques	(32.455)	(110.266)
Adiantamentos diversos	(2.654)	(10.953)
Impostos a recuperar	(12.192)	(16.135)
Despesas antecipadas	(459)	92
Depósitos judiciais	(422)	(7.429)
Outros ativos	(1.422)	2.544
Fornecedores	48.953	29.018
Salários e encargos a pagar	2.021	5.206
Impostos a recolher	985	491
Comissões a pagar	(37.135)	(25.114)
Adiantamento de clientes	1.514	26.104
Outros passivos	1.202	5.714
Partes relacionadas	21.446	5.922
Juros pagos	(34.291)	(23.797)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(79.628)	(176.555)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	(32.362)	(36.547)
Valor recebido pela venda de imobilizado	20	-
Empréstimos a empresas do grupo	14.148	(40.904)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(18.194)	(77.451)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Obtenção de empréstimos	208.499	555.081
Pagamento de empréstimos	(223.796)	(329.762)
Aumento de capital	75.000	75.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	(958)	958
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	58.745	301.277
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(39.077)	47.271
Demonstração da redução de caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	69.837	22.566
No final do exercício	30.760	69.837
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(39.077)	47.271

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

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

A Empresa é uma sociedade de responsabilidade limitada com sede em Curitiba - PR.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria em 31 de agosto de 2020.

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

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

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

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis

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

2.1. Base de preparação

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

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

2.2. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

b) Transações e saldos

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

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Ativos financeiros

2.3.1. Ativos financeiros

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

a) *Reconhecimento e mensuração*

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

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

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

Caixa e equivalentes de caixa

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Ativos financeiros--Continuação

2.3.1. Ativos financeiros--Continuação

a) *Reconhecimento e mensuração--Continuação*

Contas a receber de clientes

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

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

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

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

b) *Compensação de instrumentos financeiros*

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Ativos financeiros--Continuação

2.3.1. Ativos financeiros--Continuação

c) *Impairment de ativos financeiros*

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

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

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

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

2.4. Estoques

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Estoques--Continuação

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

2.5. Imobilizado

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

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

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

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

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

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Impairment de ativos não financeiros

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

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, quando existente, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. Em 30 de junho de 2020, a Empresa não possuía ativos não financeiros que não estão sujeitos à amortização.

2.7. Passivos financeiros

2.7.1. Classificação

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

2.7.2. Reconhecimento e mensuração

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

Fornecedores

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Passivos financeiros--Continuação

2.7.2. Reconhecimento e mensuração--Continuação

Empréstimos e financiamentos

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

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

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

2.7.3. Valor justo dos instrumentos financeiros

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Passivos financeiros--Continuação

2.7.3. Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

A metodologia e o valor justo dos principais instrumentos financeiros da Empresa estão demonstrados na Nota 11, os quais foram classificados como Nível 2 de acordo com a hierarquia de avaliação do valor justo.

2.8. Provisões

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

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

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

2.9. Tributos

2.9.1. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.9. Tributos--Continuação

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

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

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

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

2.9.2. Imposto indiretos (PIS, COFINS e ICMS)

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.9. Tributos--Continuação

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

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

2.10. Reconhecimento da receita

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

a) Venda de produtos

A receita proveniente das vendas de sementes de milho, soja e sorgo é reconhecida de acordo com a NBC TG 47 (IFRS 15) - Receita com contratos de clientes, estabelecendo um modelo de cinco etapas para determinar a mensuração da receita e quando e como ela será reconhecida. Dessa forma, a Empresa reconhece as receitas quando os riscos e benefícios relacionados à propriedade são transferidos e isso pode ocorrer de duas 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.

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.10. Reconhecimento da receita--Continuação

b) Receita financeira

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

2.11. Distribuição de dividendos

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

2.12. Benefícios a empregados

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

2.13. Demonstração dos fluxos de caixa

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

2.14. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.15. Adoção de novas normas

- a) ITG 22 (Deliberação CVM 804/2018) - Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro

A ITG 22 esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do NBC TG 32/R4 (IAS 12) - Tributos sobre o lucro, quando há incerteza sobre os tratamentos de tributo sobre o lucro. A Companhia deve reconhecer e mensurar seu tributo corrente ou diferido ativo ou passivo, aplicando os requisitos da NBC TG 32/R4 com base em lucro tributável (prejuízo fiscal), bases fiscais, prejuízos fiscais não utilizados, créditos fiscais não utilizados e alíquotas fiscais determinados, aplicando esta Interpretação. A interpretação foi aprovada em 21 de dezembro de 2018 e entrou em vigência em 1º de janeiro de 2019.

Na avaliação da Administração da Empresa, não há impactos em decorrência da interpretação, uma vez que todos os procedimentos adotados para a apuração e recolhimento de tributos sobre o lucro estão amparados na legislação e precedentes de tribunais administrativos e judiciais.

- b) Adoção inicial do CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamento Mercantil

O CPC 06 (R2) introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções opcionais estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor.

A contabilidade do arrendador permanece semelhante à norma atual, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais.

O CPC 06 (R2) substitui as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 (IAS 17) - Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03 (IFRIC 4, SIC 15 e SIC 27) - Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil, e é efetivo a partir de 1 de janeiro de 2019.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.15. Adoção de novas normas--Continuação

b) Adoção inicial do CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamento Mercantil--Continuação

O impacto mais significativo para a Empresa foi o reconhecimento de novos ativos e passivos para os seus arrendamentos anteriormente reconhecidos como operacionais. Além disso, a natureza das despesas relacionadas a esses arrendamentos foi alterada, pois o CPC 06 (R2) substituiu a despesa linear de arrendamento operacional por despesas de depreciação do direito de uso e juros sobre o passivo de arrendamento.

Política contábil

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

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

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

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.15. Adoção de novas normas--Continuação

Política contábil--Continuação

Com essa nova norma, a Empresa reconheceu em 1º de julho de 2019, o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, ficando fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. O IFRS 16/CPC 06 (R2) entrou em vigor para exercícios a serem iniciados em ou após 1º de janeiro de 2019 e substituiu o IAS 17/CPC 06 - "Operações de Arrendamento Mercantil" e correspondentes interpretações.

Efeitos da transição

A Empresa optou por utilizar a abordagem retrospectiva modificada (CPC 06 (R2)/IFRS 16), na qual o efeito cumulativo da adoção inicial não impacta o patrimônio líquido e possibilita a adoção de expedientes práticos. Portanto, a informação comparativa apresentada para o ano anterior não foi reapresentada, ou seja, é apresentada conforme anteriormente reportado de acordo com o CPC 06 e interpretações relacionadas.

Na transição, para arrendamentos classificados como arrendamentos operacionais segundo o CPC 06(R1)/IAS 17, os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados pela taxa de empréstimo incremental ou nas taxas contratuais da Empresa em 1 de julho de 2019. Os ativos de direito de uso foram mensurados ao valor equivalente ao passivo de arrendamento na data de adoção inicial.

Adicionalmente, os seguintes principais expedientes práticos foram utilizados para a transição aos novos requerimentos de contabilização de arrendamentos: (a) aplicação do CPC 06 (R2) a todos os contratos celebrados antes de 1 de julho de 2019 que eram identificados como arrendamentos de acordo com o CPC 06 e interpretações relacionadas; (b) utilização de taxa de desconto nominal única para todos os contratos; (c) não foi realizado o reconhecimento dos contratos com prazo de encerramento dentro do período de 12 (doze) meses a partir da data da adoção inicial da norma ou com prazos indeterminados; e (d) foram consideradas as opções de prorrogação de prazo ou rescisão, quando aplicável.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.15. Adoção de novas normas--Continuação

Efeitos da transição--Continuação

No entendimento da Empresa, as análises associadas à mensuração e ao reconhecimento dos contratos dos arrendamentos identificados foram, substancialmente, concluídas.

Ainda em relação a esses arrendamentos, de acordo com o CPC 06 (R2)/IFRS 16, a Empresa reconheceu despesas de amortização e juros, ao invés de despesas de arrendamento operacional. Durante o exercício findo em 30 de junho de 2020, a Empresa reconheceu R\$3.077 de amortização e R\$512 de juros desses arrendamentos.

A movimentação do direito de uso durante o exercício foi a seguinte:

Direito de uso arrendamento mercantil (Nota 11)	Valor
Saldo 30 de junho de 2019	-
Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2)/IFRS 16	7.478
Adições de arrendamentos reconhecidos no período	-
Amortização de direito de uso	(3.077)
Saldo 30 de junho de 2020	4.401
Obrigações de arrendamento mercantil (Nota 15)	Valor
Saldo 30 de junho de 2019	-
Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2)/IFRS 16	7.478
Adições de arrendamentos reconhecidos no período	-
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento - principal + Juros	(3.226)
Juros acumulados	512
Saldo 30 de junho de 2020	4.764
Circulante	2.263
Não circulante	2.501

2.16. Incorporação

Em 1º de dezembro de 2016, em decorrência da incorporação da sua coligada (irmã), Riber - KWS Sementes S.A. ("Riber S.A."), com laudo de incorporação datado em 1º de setembro de 2016, as sócias resolveram atribuir o acervo líquido no montante de R\$142.257 da Riber S.A. à sócia KWS Serviços e Participações South América Ltda. ("KWS South America"), que por sua vez determinou, através de ato societário, a incorporação desse montante pela controlada, KWS Melhoramento e Sementes Ltda., atual KWS Sementes Ltda.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.16. Incorporação--Continuação

Em 19 de janeiro de 2018, a Empresa efetuou a Rerratificação do Laudo de Avaliação do acervo líquido apurados por meio dos livros contábeis em 1º de setembro de 2016.

Os valores considerados no laudo de incorporação estão demonstrados como segue:

Descrição	R\$
Total do ativo circulante	238.633
Total do ativo não circulante	90.860
Total do ativo	<u>329.493</u>
Total do passivo circulante	(175.455)
Total do passivo não circulante	(11.781)
Total do passivo	<u>(187.236)</u>
Acervo líquido	<u><u>142.257</u></u>

Os valores efetivamente incorporados consideraram um mês a mais de operação a partir da data do laudo, data-base de 1º de outubro de 2016.

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

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

a) Risco de mercado

i) *Risco cambial*

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo		
Contas a receber em US\$	15.930	11.270
Exposição líquida total	15.930	11.270

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

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

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

b) Risco de crédito

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 30 de junho de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de liquidez

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

4.2. Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Empresa pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos quotistas ou, ainda, emitir novas quotas ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. Os índices de alavancagem financeira em 30 de junho de 2020 podem ser assim sumariados:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 13)	431.938	441.818
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(30.760)	(69.837)
Dívida/caixa líquida(o)	401.178	371.981
Total do patrimônio líquido	267.684	211.951
Total do capital	312.398	237.398
Índice de alavancagem financeira - %	128%	157%

4.3. Instrumento financeiro por categoria

	<u>2020</u>			<u>2019</u>		
	<u>Custo amortizado</u>	<u>Valor justo por meio do resultado</u>	<u>Total</u>	<u>Custo amortizado</u>	<u>Valor justo por meio do resultado</u>	<u>Total</u>
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	-	30.760	30.760	-	69.837	69.837
Contas a receber de clientes	390.150	-	390.150	284.053	-	284.053
	390.150	30.760	420.910	284.053	69.837	353.890

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 30 de junho de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.3. Instrumento financeiro por categoria--Continuação

	2020			2019		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Passivos financeiros						
Fornecedores	133.464	-	133.464	84.511	-	84.511
Empréstimos e financiamentos	431.938	-	431.938	441.818	-	441.818
	565.402	-	565.402	526.329	-	526.329

4.4. Instrumentos financeiros derivativos

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

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

A Empresa não possui nenhum contrato em aberto em 30 de junho de 2020.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2019
Caixa	6	6
Banco conta corrente	16.192	2.224
Aplicação de renda fixa (a)	14.562	67.607
	30.760	69.837

(a) Referem-se a Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), remunerados com base no Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"). Em 30 de junho de 2020 a média de remuneração foi de 103,9% do "CDI" (2019 - 86% do "CDI"). Os prazos de resgate são imediatos e não possuem ônus.

A Empresa opera substancialmente com os bancos Itaú, Caixa Econômica Federal, Banco do Brasil e Santander.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 30 de junho de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes

	2020	2019
Cientes no país	441.082	329.100
Cientes no exterior	15.930	11.270
Subtotal	457.012	340.370
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (a)	(34.413)	(28.399)
Provisão para devoluções (b)	(24.549)	(18.858)
Provisão venda para entrega futura (c)	4.364	(425)
Outros valores a identificar	(2.241)	492
Ajuste ao valor presente	(10.023)	(9.127)
	390.150	284.053
Circulante	346.480	214.693
Não circulante	43.670	69.360

- (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, em 2019, a Empresa adotou o CPC 48 (IFRS 9) usando o método de efeito cumulativo, com aplicação inicial da norma na data inicial (ou seja, 1º de julho de 2018). A Empresa determinou que a aplicação dos requerimentos de impairment do CPC 48/IFRS 9 em 1º de julho de 2018 resultaram em uma provisão adicional no montante de R\$1.473 líquidos de impostos e teve como contrapartida a rubrica de "Prejuízos acumulados".
- (b) A provisão para devoluções e abatimentos é feita baseada em cláusulas contratuais, análise histórica, bem como uma análise das vendas no período e a partir desse estudo a Empresa reconheceu provisão para fazer frente a eventuais devoluções.
- (c) Refere-se às mercadorias faturadas mas que ainda não foram entregues aos clientes.

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

	2020	2019
A vencer	411.590	300.154
Vencidos até 90 dias	11.398	12.680
Vencidos até 180 dias	396	214
Vencidos até 360 dias	5.699	4.105
Vencidos acima de 360 dias	27.929	23.217
	457.012	340.370

A Empresa possui valores vencidos, mas não provisionados, no montante de R\$11.009 (2019 - R\$14.947) para os quais possui garantias reais.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 30 de junho de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	2020	2019
Sementes acabadas (a)	51.191	82.664
Grãos a classificar (b)	19.362	24.820
Sementes em processo de beneficiamento e secagem (c)	85.024	60.282
Materiais e insumos	10.228	6.567
Estoque em poder de terceiros	59.281	18.298
Provisão para perdas de estoques	(1.310)	(1.282)
	223.776	191.349

(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.

8. Adiantamentos diversos

	2020	2019
Comissões (a)	2.113	7.364
Cooperados (b)	8.705	13.096
Fornecedores	16.632	6.802
Outros	3.081	615
	30.531	27.877

(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.

9. Impostos a recuperar

	2020	2019
ICMS	2.434	1.977
Imposto de renda e contribuição social (a)	1.886	5.690
PIS (b)	7.095	4.320
COFINS (b)	33.203	20.400
IRRF	1.170	1.483
Outros	454	180
	46.242	34.050

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas

	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Receitas		Despesas (c)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
KWS Saat Ag (a)	4.978	1.592	-	-	13.514	4.227	2.540	1.592	(7.402)	(3.601)
Kant-Hartwig & Vogel - Kws Group (d)	-	-	-	-	18.564	7.418	-	-	(8.176)	(4.945)
KWS Argentina (e)	2.139	688	41.909	42.149	1.136	286	-	-	-	-
KWS Serviços e P. South A. (b)/(c)	-	-	-	13.908	4.820	-	-	-	(1.041)	(1.100)
KWS Chile	69	861	-	-	-	-	-	-	-	-
KWS Peru	360	219	-	-	-	-	-	-	-	-
KWS North America	377	83	-	-	-	-	-	-	-	-
KWS Italia	62	30	-	-	-	-	-	-	-	-
	7.985	3.473	41.909	56.057	38.034	11.931	2.540	1.592	(16.619)	(9.646)

- (a) No ativo, refere-se a serviços de pesquisa e desenvolvimento prestados para KWS Saat Ag. (Alemanha) e no passivo, refere-se invoices de serviços de pesquisas realizados na Alemanha e licenças de uso e serviços de TI.
- (b) Refere-se à conta corrente que a Empresa mantém na controladora para financiar suas atividades.
- (c) Refere-se a despesas com prestação de serviços administrativos e financeiros.
- (d) Refere-se a despesas com *royalties* que são pagas à empresa Kant-Hartwig, empresa do grupo KWS, criada para fazer a gestão do contrato junto à Syngenta.
- (e) 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.

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 2020 foram de R\$3.752 (R\$3.200 no exercício findo em 30 de junho de 2019).

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 30 de junho de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	2020	2019
Terrenos	-	1.455	84
Edificações	4	42.989	20.467
Máquinas e equipamentos	10	59.306	42.934
Móveis e utensílios	10	3.799	3.171
Equipamentos eletrônicos	20	3.997	2.675
Veículos	20	2.429	2.439
Instalações	20	3.232	3.232
Outros imobilizados	20	1.385	1.385
Direito de uso - arrendamentos	-	7.478	-
Imobilizado em andamento	-	12.074	29.117
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	8.621	7.808
Total		146.765	113.312
Depreciação acumulada		(42.632)	(30.674)
Total imobilizado		104.133	82.638

A movimentação do imobilizado é demonstrada a seguir:

Saldos em 30 de junho de 2018	<u>52.409</u>
Adições	36.500
Depreciação	<u>(6.271)</u>
Saldos em 30 de junho de 2019	<u>82.638</u>
Adições	25.985
Adição de direito de uso - Arrendamentos (a)	7.478
Depreciação	(8.881)
Amortização direito de uso - Arrendamentos (a)	(3.077)
Baixas	(10)
Saldos em 30 de junho de 2020	<u>104.133</u>

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 30 de junho de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Fornecedores

	2020	2019
Fornecedores de insumos, serviços e materiais (a)	40.057	28.307
Fornecedores de sementes (b)	93.407	56.204
	133.464	84.511

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

	2020	2019
A vencer	36.815	23.402
Vencidos	3.242	4.905
	40.057	28.307

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

	2020	2019
Fornecedores - Sementes de milho	86.076	55.945
Fornecedores - Sementes de soja	6.780	-
Fornecedores - Sementes de sorgo	551	259
	93.407	56.204

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.

13. Empréstimos e financiamentos

	Taxa mensal de juros (a.m.)		2020	2019
	2020	2019		
Capital de giro	0,49% a 0,82%	0,53% a 0,84%	336.913	349.862
Custeio agrícola	0,57% a 0,77%	0,62% a 0,75%	92.364	86.380
Finame	0,29% a 0,49%	0,32% a 0,92%	2.661	5.576
			431.938	441.818
Circulante			184.733	107.716
Não circulante			247.205	334.102

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 2020, os *covenants* dos empréstimos foram atendidos de acordo com as cláusulas contratuais.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

	2020	2019
Até 30 de junho de 2020	-	107.716
Até 30 de junho de 2021	184.733	108.133
Até 30 de junho de 2022	246.025	224.244
2022 em diante	1.180	1.725
	431.938	441.818

14. Adiantamento de clientes

	2020	2019
Adiantamentos de clientes	42.986	41.472
	42.986	41.472

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

15. Outras obrigações de curto e longo prazo

	2020	2019
Arrendamentos de curto prazo (a)	2.263	-
Arrendamentos de longo prazo (a)	2.501	-
Obrigações com programa de incentivo (b)	3.069	-
Provisão despesas com vendas para futura entrega (c)	4.771	3.757
Outras obrigações	1.804	1.971
	14.408	5.728
Circulante	11.907	5.728
Não circulante	2.501	-

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

(b) Obrigação relacionada ao programa de incentivo voltada para revendas e cooperativas que teve início no exercício atual.

(c) Refere-se a obrigações com despesas de fretes, ICMS e armazenagem de produtos que foram vendidos na modalidade (*Bill and hold arrangements*) ou faturamento para futura entrega. Nessa modalidade, prevista nas normas contábeis, a Empresa, atendendo a solicitação de seus clientes, efetua o faturamento, reconhece a receita de vendas, custos e todas as obrigações relacionadas a entrega desse produto.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Comissões a pagar

O montante de R\$37.959 (2019 - R\$27.458) 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 2018	17.419
Provisões no período	35.153
Comissões pagas	(25.114)
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	<u>37.959</u>

17. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais

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

Em 30 de junho de 2020, a Empresa possui provisão para demandas judiciais no montante de R\$68.261 (2019 - R\$65.921), 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\$68.492 (2019 - R\$66.152). Os demais depósitos judiciais totalizam R\$1.317 (2019 - R\$856) para os quais há provisão para demandas judiciais no montante de R\$2.805 (2019 - R\$1.458). Dessa forma, o saldo líquido de provisões para demandas judiciais apresentado é de R\$1.257 (2019 - R\$371).

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 30 de junho de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

	2018	Provisão	Reversão	2019	Provisão	Reversão	2020
<u>Contribuição social sobre receitas de sementes</u>							
Provisão para demandas judiciais	57.901	10.748	(2.728)	65.921	2.340	-	68.261
Depósito judicial	(55.935)	(10.217)	-	(66.152)	(2.340)	-	(68.492)
Subtotal	1.966	531	(2.728)	(231)	-	-	(231)
<u>Outros</u>							
Provisão para demandas judiciais	584	874	-	1.458	1.957	(610)	2.805
Depósito judicial	(612)	(244)	-	(856)	(461)	-	(1.317)
Subtotal	(28)	630	-	602	1.496	(610)	1.488
	1.938	1.161	(2.728)	371	1.496	(610)	1.257

Perdas possíveis

Em 30 de junho de 2020, a Empresa possui uma ação, envolvendo riscos de perda classificada pela Administração como possível, no valor de R\$5.646 (R\$3.758 em 2019).

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2020 o capital social subscrito e integralizado é de R\$312.398 dividido em 312.398.000 quotas (2019 - R\$312.398 divididos em 312.398.000 quotas, subscritas e parcialmente integralizadas).

	2020		2019	
	Número de quotas	Valor das quotas	Número de quotas	Valor das quotas
Quotas				
KWS Serviços e Participações South América Ltda.	312.336.000	312.336	312.336.000	312.336
KWS Intersaat GMBH	62.000	62	62.000	62
A integralizar	-	-	(75.000.000)	(75.000)
Total	312.398.000	312.398	237.398.000	237.398

Em 24 de junho de 2019, as sócias resolvem, por unanimidade, efetivar um aumento do capital social da Sociedade, subscrevendo o valor de R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais). Em decorrência disso, o capital social da Sociedade passou de R\$162.398 (cento e sessenta e dois milhões, trezentos e noventa e oito mil reais), para R\$312.398 (trezentos e doze milhões, trezentos e noventa e oito mil reais). Nesse mesmo ato, ficou definido que seriam integralizados da seguinte forma: (a) 50% do valor e suas respectivas quotas na data da assinatura do contrato e o restante em até 180 dias. Em 20 de agosto de 2019, as sócias efetivaram a integralização de R\$75.000 ao capital social da Empresa. Em decorrência disso, o capital social da Sociedade subscrito e totalmente integralizado passou para R\$312.398 (trezentos e doze milhões, trezentos e noventa e oito mil reais).

Reserva especial

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

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receita líquida

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

	2020	2019
Vendas brutas de produtos	618.875	498.380
Receita de serviços prestados	2.472	2.765
Devoluções de vendas	(57.039)	(66.871)
Impostos sobre vendas	(6.839)	(6.073)
	557.469	428.201

20. Custo e despesas por natureza

	2020	2019
Custo dos produtos vendidos		
Cooperados (compra de produção)	(144.692)	(96.321)
Salários e encargos	(23.720)	(22.686)
Insumos para tratamento sementes	(16.813)	(6.601)
Gastos com pessoal (transporte, alimentação e EPIs)	(3.353)	(2.290)
Fretes e carretos	(11.661)	(5.737)
Gastos com colheitas	(7.377)	(3.427)
Gastos com insumos em campos de produção	-	(177)
Depreciação e amortização	(5.686)	(4.066)
Insumos gastos no beneficiamento	(2.846)	(129)
Manutenção e reparos	(144)	(98)
Prestação de serviços	(2.449)	(1.673)
Materiais diversos e embalagens	(3.558)	(1.406)
Energia elétrica	(1.237)	(846)
Beneficiamento por encomenda	(3.116)	(7.743)
Outros custos	(10.547)	(8.835)
	(237.199)	(162.035)

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Custo e despesas por natureza--Continuação

	2020	2019
Despesas com vendas		
<i>Royalties</i>	(124.116)	(84.572)
Comissões de vendas	(47.637)	(35.154)
Salários, ordenados e encargos	(25.936)	(23.214)
Fretes	(21.876)	(18.330)
Serviços contratados	(7.611)	(3.519)
(Provisão) reversão para perda com crédito de liquidação duvidosa	(6.484)	(3.558)
Publicidade e propaganda	(9.973)	(9.918)
Despesas com viagens	(2.735)	(2.810)
Programa de incentivo	(3.069)	-
Despesas com alugueis	(1.506)	(1.790)
Depreciação e amortização	(1.125)	(1.253)
Outras despesas com vendas	(7.996)	(8.115)
	(260.064)	(192.233)
	2020	2019
Despesas administrativas		
Salários, ordenados e encargos	(17.376)	(14.672)
Serviços contratados	(9.111)	(6.281)
Depreciação e amortização	(2.303)	(1.295)
Manutenção	(4.886)	(940)
Material de consumo	(1.386)	(1.259)
Impostos e taxas	(1.949)	(1.505)
Combustíveis	(1.089)	(996)
Despesas com viagens	(1.116)	(978)
Comunicação	(455)	(465)
Fretes	(741)	(553)
Energia elétrica	(404)	(357)
Aluguéis	(1.573)	(1.418)
Outras despesas administrativas	(3.890)	(2.665)
	(46.279)	(33.384)
	2020	2019
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas		
Provisão contribuição sobre comercialização (a)	(1.099)	(7.377)
Provisão para desvalorização de ativos (b)	-	(171)
Indenizações de clientes	79	1.356
ICMS de outras saídas	(694)	(912)
Provisão PIS/COFINS sobre receita financeira	(511)	(264)
Outras despesas	(2.300)	(728)
	(4.525)	(8.096)

(a) Refere-se à discussão judicial quanto ao recolhimento da contribuição social sobre as receitas de comercialização de sementes, destinados à previdência social (Nota 17).

(b) Refere-se à desvalorização de ativos recebidos de clientes para liquidação de duplicatas a receber.

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 30 de junho de 2020
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Resultado financeiro

	2020	2019
Receitas financeiras		
Juros sobre duplicatas	4.351	4.023
Juros sobre contrato de mútuo	4.823	1.245
Descontos obtidos	573	876
Atualização de depósitos judiciais	2.379	3.033
Rendimentos de aplicações	2.382	1.069
Outras	1.316	235
	15.824	10.481
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(39.726)	(27.426)
IOF	(754)	(1.346)
Descontos concedidos	(6.313)	(1.843)
Juros e multas sobre impostos	(1.329)	(5.357)
Tarifas bancárias	(62)	-
Atualização provisão para demandas judiciais	(2.340)	(3.033)
Juros sobre arrendamentos	(512)	-
	(51.036)	(39.005)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos	(3.918)	753
Resultado financeiro	(39.130)	(27.771)

22. Imposto de renda e contribuição social

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

	2020	2019
Provisões para comissões de vendedores	13.262	8.774
Provisão para royalties de sementes	11.726	15.508
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	11.700	9.656
Provisão para perdas de estoques	445	436
Provisão para demandas judiciais	19.018	19.065
Provisão para desvalorização de ativos	1.270	1.270
Provisão para devoluções de vendas	2.254	-
Outras diferenças temporárias	14.540	13.235
	74.215	67.944
Crédito fiscal diferido de prejuízos fiscais	19.321	13.879
Ágio de incorporação KWS Brasil Participações Ltda.	2.504	3.756
Imposto diferido ativo	96.040	85.579
Saldo inicial	(85.579)	(85.355)
Variação no resultado do exercício	10.461	224

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

KWS Sementes Ltda.
(anteriormente denominada Riber - KWS Sementes Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Imposto de renda e da contribuição social - corrente

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(29.728)	4.682
Alíquota base de IR/CS - 34%	10.108	(1.592)
Ajustes para cálculo:		
Adições permanentes diversas	(507)	(384)
Benefício Lei do Bem	-	1.473
Outros ajustes	860	(34)
Total resultado de imposto de renda e contribuição social	10.461	(536)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	10.461	(536)

Em 1º de julho de 2014, foi aprovada a cisão total da KWS Brasil Participações Ltda. seguida de incorporação reversa das parcelas cindidas por suas investidas Riber e pela KWS Melhoria e Sementes Ltda. Em decorrência da referida incorporação reversa foi reconhecido na Riber o benefício fiscal esperado com o aproveitamento do ágio originalmente contabilizado na KWS Brasil Participações Ltda. Esse benefício foi totalmente consumido ao final do exercício findo em 30 de junho de 2019.

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 2020, a Empresa utilizou o montante de R\$1.252 (2019 - R\$1.252) do referido benefício fiscal na apuração do imposto de renda.