

Demonstrações Financeiras

KWS Sementes Ltda.

30 de junho de 2022
com Relatório do Auditor Independente

KWS Sementes Ltda.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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 dos fluxos 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 2022 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 2022, 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:

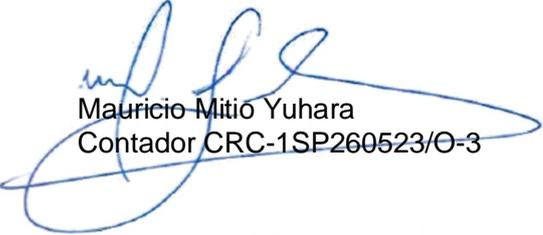
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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, 30 de setembro de 2022.

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



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

KWS Sementes Ltda.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	19.770	104.866
Outro ativos financeiros (Nota 6)	55.805	51.588
Contas a receber de clientes (Nota 7)	653.726	420.976
Estoques (Nota 8)	503.614	358.138
Adiantamentos diversos (Nota 9)	119.311	70.411
Impostos a recuperar (Nota 10)	104.902	59.129
Despesas antecipadas	2.971	5.420
Partes relacionadas (Nota 11)	16.917	12.491
	1.477.016	1.083.019
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Contas a receber de clientes (Nota 7)	47.999	71.777
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 23)	97.681	95.501
Partes relacionadas (Nota 11)	23.349	24.327
Outros ativos não circulantes	9.266	2.419
	178.295	194.024
Imobilizado (Nota 12)	149.686	125.116
Intangível	14.143	15.895
Investimentos	1	1
	163.830	141.012
Total do ativo	1.819.141	1.418.055

	2022	2021
Passivo		
Circulante		
Fornecedores (Nota 13)	332.754	234.492
Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	426.918	331.759
Impostos a recolher	3.801	3.627
Salários e encargos a pagar	23.120	18.268
Adiantamento de clientes (Nota 15)	83.674	89.814
Comissões a pagar (Nota 17)	42.931	36.918
Partes relacionadas (Nota 11)	70.977	59.416
Outros passivos circulantes (Nota 16)	19.524	11.802
	1.003.699	786.096
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	405.600	334.793
Provisão para demandas judiciais (Nota 18)	59	1.402
Outros passivos de longo prazo (Nota 16)	1.321	3.501
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	8.000
	406.980	347.696
Patrimônio líquido (Nota 19)		
Capital social	443.862	323.662
Reserva especial	17.172	17.172
Prejuízos acumulados	(52.572)	(56.571)
Total do patrimônio líquido	408.462	284.263
Total do passivo e patrimônio líquido	1.819.141	1.418.055

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	2022	2021
Receita líquida (Nota 20)	1.175.701	706.215
Custo dos produtos vendidos (Nota 21)	(641.011)	(292.861)
Lucro bruto	534.690	413.354
Despesas com vendas (Nota 21)	(411.728)	(309.144)
Despesas administrativas (Nota 21)	(88.764)	(58.046)
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas (Nota 21)	(1.090)	(856)
Lucro operacional	33.108	45.308
Receitas financeiras (Nota 22)	45.487	15.630
Despesas financeiras (Nota 22)	(79.735)	(60.945)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos (Nota 22)	6.612	5.861
Resultado financeiro	(27.636)	(39.454)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	5.472	5.854
Imposto de renda e contribuição social - corrente (Nota 23)	(3.653)	-
Imposto de renda e contribuição social - diferidos (Nota 23)	2.180	(539)
Lucro líquido do exercício	3.999	5.315
Atribuível aos		
Participações não controladoras	1	1
Quotistas controladores	3.998	5.314

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	3.999	5.315
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente	<u>3.999</u>	<u>5.315</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva especial	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 30 de junho de 2020	312.398	17.172	(61.886)	267.684
Aumento de capital (Nota 19)	11.264	-	-	11.264
Lucro líquido do exercício	-	-	5.315	5.315
Saldos em 30 de junho de 2021	323.662	17.172	(56.571)	284.263
Aumento de capital (Nota 19)	120.200	-	-	120.200
Lucro líquido do exercício	-	-	3.999	3.999
Saldos em 30 de junho de 2022	443.862	17.172	(52.572)	408.462

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício:	3.999	5.315
Ajustes de:		
Depreciação e amortização	12.736	10.547
Amortização direito de uso - arrendamentos	1.097	2.087
Provisão (reversão) para devolução, adiantamento, abatimento e crédito de liquidação duvidosa	(13.388)	(4.243)
Provisão/reversão perdas no estoque	48.377	183
Receitas financeiras com FIDC	(6.041)	(6.088)
Encargos financeiros e empréstimos	53.296	57.594
Receitas financeiras com mútuo	(2.387)	(2.418)
Provisão para comissões	89.640	53.747
Ajuste ao valor presente	11.814	(6.511)
Provisão para demandas judiciais	(995)	1.214
Variações cambiais e atualizações monetárias	(2.166)	(2.555)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.180)	539
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(207.398)	(91.849)
Estoques	(193.853)	(134.545)
Adiantamentos diversos	(48.900)	(39.880)
Impostos a recuperar	(31.093)	(12.887)
Despesas antecipadas	2.449	(4.945)
Depósitos judiciais	(349)	(621)
Outros ativos	(6.850)	3.404
Fornecedores	98.262	101.028
Salários e encargos a pagar	4.852	3.379
Impostos a recolher	3.827	1.780
Comissões a pagar	(83.627)	(54.788)
Adiantamento de clientes	(6.140)	46.828
Outros passivos	5.543	127
Partes relacionadas	12.669	18.984
Juros pagos	(47.591)	(58.886)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(18.333)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(322.730)	(113.460)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	(41.123)	(43.320)
Valor recebido pela venda de imobilizado	4.472	1.216
Outros investimentos (FIDC)	1.824	(45.500)
Empréstimos a empresas do grupo	-	20.000
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(34.827)	(67.604)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Obtenção de empréstimos	649.885	568.995
Pagamento de empréstimos	(489.624)	(333.089)
Aumento de capital	120.200	11.264
Adiantamento para futuro aumento de capital	(8.000)	8.000
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	272.461	255.170
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(85.096)	74.106
Demonstração da redução de caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	104.866	30.760
No final do exercício	19.770	104.866
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	(85.096)	74.106

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022 e 2021

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

1. Contexto operacional

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

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

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela administração em 30 de setembro de 2022.

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

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

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

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

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis

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

2.1. Base de preparação

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

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

2.2. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

b) Transações e saldos

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

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

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Ativos financeiros

2.3.1. Ativos financeiros

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

a) Reconhecimento e mensuração

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

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

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

Caixa e equivalentes de caixa

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Ativos financeiros--Continuação

2.3.1. Ativos financeiros--Continuação

a) *Reconhecimento e mensuração--Continuação*

Contas a receber de clientes

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

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

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

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

b) *Compensação de instrumentos financeiros*

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Ativos financeiros--Continuação

2.3.1. Ativos financeiros--Continuação

c) *Impairment de ativos financeiros*

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

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

A Empresa avalia em primeiro lugar se existe evidência objetiva de *impairment*. O montante do prejuízo é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e valor justo. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Em 30 de junho de 2022, não havia evidências de *impairment* sobre os ativos financeiros.

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

2.4. Estoques

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Estoques--Continuação

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

2.5. Imobilizado

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

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

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

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

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

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

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Impairment de ativos não financeiros

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

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, quando existente, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. Em 30 de junho de 2022, a Empresa não possuía ativos não financeiros que não estão sujeitos à amortização.

2.7. Passivos financeiros

2.7.1. Classificação

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

2.7.2. Reconhecimento e mensuração

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

Fornecedores

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

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Passivos financeiros--Continuação

2.7.2. Reconhecimento e mensuração--Continuação

Empréstimos e financiamentos

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

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

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

2.7.3. Valor justo dos instrumentos financeiros

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

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Passivos financeiros--Continuação

2.7.3. Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

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

2.8. Provisões

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

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

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

2.9. Tributos

2.9.1. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.9. Tributos--Continuação

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

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

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

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

Conforme orientações do ICPC 22 - Tributos sobre o Lucro, a Empresa avalia se é provável que uma autoridade tributária aceitará um tratamento tributário incerto. Se concluído que a posição não será aceita, o efeito da incerteza será refletido no resultado do exercício. Em 30 de junho de 2022, não há incerteza quanto aos tratamentos tributários sobre o lucro apurados pela Empresa.

2.9.2. Imposto indiretos (PIS, COFINS e ICMS)

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

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.9. Tributos--Continuação

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

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

2.10. Reconhecimento da receita

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

a) Venda de produtos

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

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.10. Reconhecimento da receita--Continuação

b) Receita financeira

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

2.11. Distribuição de dividendos

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

2.12. Benefícios a empregados

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

2.13. Demonstração dos fluxos de caixa

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

2.14. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.15. Arrendamento Mercantil

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

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de aluguéis e arrendamentos que não foram pagos na data de transição, descontados usando uma taxa nominal única, baseada no endividamento da Empresa ou nas taxas contratuais, que corresponde a aproximadamente a sua taxa média de captação no período que é de 13,28% a.a. (2021- 8,68% a.a.).

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

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

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

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

i) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

- i) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021--Continuação

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência--Continuação

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.
- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Empresa.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada a Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

Essas alterações também não impactaram as demonstrações financeiras da Empresa.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

- ii) Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas pelo CPC, e ainda não adotadas

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Empresa, estão descritas a seguir. A Empresa pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 e CPC 50 vigoram para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica a Empresa.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

- ii) Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas pelo CPC, e ainda não adotadas--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

Atualmente, a Empresa avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

- ii) Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas pelo CPC, e ainda não adotadas--Continuação

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis--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.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e *IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Empresa está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

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.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos--Continuação

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.

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, os valores abaixo são referentes contas a pagar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo		
Contas a receber em US\$	5.574	12.700
Contas a receber em EURO	6.455	3.569
Passivo		
Contas a pagar em US\$	(4.809)	(4.173)
Contas a pagar em EURO	(61.073)	(34.634)
Exposição líquida total	(53.853)	(22.538)

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.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 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

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

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. 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 2022 podem ser assim sumariados:

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.2. Gestão de capital--Continuação

	2022	2021
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 14)	832.518	666.552
Menos: instrumentos financeiros (Nota 6)	(55.805)	(51.588)
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(19.770)	(104.866)
Dívida/caixa líquida(o)	756.943	510.098
Total do patrimônio líquido	408.462	284.263
Total do capital	443.862	323.662
Índice de alavancagem financeira - %	171%	158%

4.3. Instrumento financeiro por categoria

	2022			2021		
	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	-	19.770	19.770	-	104.866	104.866
Outros ativos financeiros	-	55.805	55.805	-	51.588	51.588
Contas a receber de clientes	701.725	-	701.725	492.753	-	492.753
	701.725	75.575	777.300	492.753	156.454	649.207
	2022			2021		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Passivos financeiros						
Fornecedores	332.754	-	332.754	234.492	-	234.492
Empréstimos e financiamentos	832.518	-	832.518	666.552	-	666.552
	1.165.272	-	1.165.272	901.044	-	901.044

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*.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.4. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

A Empresa não possui nenhum contrato em aberto em 30 de junho de 2022.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banco conta corrente	16.227	15.800
Aplicação de renda fixa (a)	3.543	89.066
	19.770	104.866

(a) Referem-se a Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), remunerados com base no Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"). Em 30 de junho de 2022 a média de remuneração foi de 75,00% do "CDI" (2021 - 92,90% do "CDI"). Os prazos de resgate são imediatos e não possuem ônus.

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

6. Outros ativos financeiros

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)	55.805	51.588
	55.805	51.588

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

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

- As cotas seniores deverão representar até 50% do capital subscrito e adquiridas por investidores profissionais.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

6. Outros ativos financeiros--Continuação

- 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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cientes no país	746.575	521.036
Cientes no exterior	6.416	25.276
Subtotal	752.991	546.312
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (a)	(32.516)	(40.683)
Provisão para devoluções (b)	(9.977)	(15.198)
Provisão venda para entrega futura (c)	6.068	5.526
Outros valores a identificar	485	308
Ajuste ao valor presente	(15.326)	(3.512)
	701.725	492.753
Circulante	653.726	420.976
Não circulante	47.999	71.777

(a) A Empresa efetua a aplicação dos requerimentos de *impairment* do CPC 48/ IFRS 9, sendo a provisão para perdas mensurada de acordo com um *mix* de análises que leva em consideração o vencimento dos títulos por meio do *aging list*, considerando também os títulos que possuem garantias reais.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A vencer	693.977	496.413
Vencidos até 90 dias	16.248	8.112
Vencidos até 360 dias	4.586	7.773
Vencidos acima de 360 dias	38.180	34.014
	752.991	546.312

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

7. Contas a receber de clientes--Continuação

As movimentações da provisão para perdas esperadas são apresentadas a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo no início do exercício	(40.683)	(34.413)
Constituição de provisão para perdas	(7.203)	(6.270)
Reversão de provisão para perdas	15.370	-
Saldo no final do exercício	(32.516)	(40.683)

(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.

8. Estoques

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sementes acabadas (a)	156.718	58.561
Grãos a classificar (b)	50.763	70.584
Sementes em processo de beneficiamento e secagem (c)	290.064	136.547
Materiais e insumos	12.518	9.926
Estoque em poder de terceiros	43.421	84.013
Provisão para perdas de estoques (d)	(49.870)	(1.493)
	503.614	358.138

(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.

(d) Em 30 de junho de 2022, a Empresa revisitou 100% dos seus estoques de sementes e decidiu junto a sua área comercial efetuar uma provisão para *impairment* de alguns lotes de sementes de soja que apesar de estarem dentro dos padrões determinados pelo Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento (MAPA), poderiam não ter germinação adequada para os padrões da KWS.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

9. Adiantamentos diversos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comissões (a)	735	946
Cooperados (b)	59.896	25.343
Fornecedores	57.337	43.236
Outros	1.343	886
	<u>119.311</u>	<u>70.411</u>

(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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ICMS	6.481	4.691
Imposto de renda e contribuição social (a)	14.680	633
PIS/COFINS (b)	77.490	52.635
IRRF	6.161	1.050
Outros	90	120
	<u>104.902</u>	<u>59.129</u>

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

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas

	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Receitas		Despesas (c)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
KWS Saat Ag (a)	8.485	7.688	-	-	31.829	25.718	10.333	6.869	(16.591)	(9.044)
Kant-Hartwig & Vogel - Kws Group (d)	-	-	-	-	35.386	30.394	-	-	(6.563)	(12.527)
KWS Argentina (e)	4.336	3.838	23.349	24.327	2.289	1.831	2.931	2.835	(658)	(728)
KWS Serviços e P. South A. (b)/(c)	2.250	150	-	-	1.473	1.473	-	-	-	(1.389)
KWS Chile	168	160	-	-	-	-	215	160	-	-
KWS Peru	427	397	-	-	-	-	49	35	-	-
KWS North America	1.143	232	-	-	-	-	1.381	771	-	-
KWS Italia	-	26	-	-	-	-	-	26	-	-
Kws Seeds LLC.	28	-	-	-	-	-	28	-	-	-
KWS Berlin GmbH	80	-	-	-	-	-	80	-	-	-
	16.917	12.491	23.349	24.327	70.977	59.416	15.017	10.696	(23.812)	(23.688)

- (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 performados na Alemanha e licenças de uso e serviços de TI.
- (b) Refere-se à conta corrente que a Empresa mantém na controladora para financiar suas atividades.
- (c) Refere-se a despesas com prestação de serviços administrativos e financeiros.
- (d) Refere-se a despesas com *royalties* que são pagas à empresa Kant-Hartwig, empresa do grupo KWS, criada para fazer a gestão do contrato junto à Syngenta.
- (e) Em 19 de agosto de 2021 foi repactuado o contrato de mútuo firmado junto à KWS Argentina, ficando sujeito a juros de 12,76% ao ano e com vencimentos em dezembro de 2021 e julho de 2022. A KWS Argentina está aguardando a liberação do governo para fazer a liquidação do empréstimo e isso deve acontecer em 31/12/2022.

Remuneração da administração

As despesas referentes à remuneração da alta administração que foram registradas no resultado da Empresa no exercício findo em 30 de junho de 2022 foram de R\$8.032 (R\$5.508 no exercício findo em 30 de junho de 2021).

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	2020				2021				2022
		2020	Adições	Baixas	Transferência	2021	Adições	Baixas	Transferência	2022
Terrenos	-	1.455	-	-	-	1.455	-	-	-	1.455
Edificações	4	42.989	7.339	-	23.267	73.595	10.812	(754)	6.247	89.900
Máquinas e equipamentos	10	59.306	8.616	(2.296)	(2.556)	63.070	576	(925)	1.296	64.017
Móveis e utensílios	10	3.799	1.373	(15)	4.619	9.776	1.400	(397)	8	10.787
Equipamentos eletrônicos	20	3.997	119	-	(3.904)	212	152	(4)	-	360
Veículos	20	2.429	223	(94)	2.124	4.682	3.287	(920)	1	7.050
Instalações	20	3.232	-	-	(3.232)	-	-	-	-	-
Outros imobilizados	20	1.385	69	-	2.129	3.583	807	(3.678)	551	1.263
Direito de uso - arrendamentos (a)	-	7.478	767	-	(1.480)	6.765	-	(2.482)	-	4.283
Imobilizado em andamento	-	12.074	14.760	(124)	(12.346)	14.364	23.561	-	(8.103)	29.822
Benfeitoria em imóveis de terceiros	-	8.621	-	-	(8.621)	-	-	-	-	-
Total		146.765	33.266	(2.529)	-	177.502	40.595	(9.160)	-	208.937
Edificações		(11.600)	(2.521)	-	-	(14.121)	(3.263)	182	-	(17.202)
Máquinas e equipamentos		(20.839)	(5.120)	1.205	-	(24.754)	(5.556)	711	-	(29.599)
Móveis e utensílios		(5.764)	(800)	14	-	(6.550)	(968)	363	-	(7.155)
Equipamentos eletrônicos		(72)	(7)	-	-	(79)	(33)	-	-	(112)
Veículos		(2.594)	(532)	94	-	(3.032)	(473)	793	-	(2.712)
Instalações		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros imobilizados		-	-	-	-	-	(163)	2.639	-	2.476
Direito de uso – arrendamentos (a)		(1.763)	(2.087)	-	-	(3.850)	(1.097)	-	-	(4.947)
Depreciação acumulada		(42.632)	(11.067)	1.313	-	(52.386)	(11.553)	4.688	-	(59.251)
Total imobilizado		104.133	22.199	(1.216)	-	125.116	29.042	(4.472)	-	149.686

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

13. Fornecedores

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fornecedores de insumos, serviços e materiais (a)	184.315	136.618
Fornecedores de sementes (b)	148.439	97.874
	332.754	234.492

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A vencer	174.084	129.936
Vencidos	10.231	6.682
	184.315	136.618

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fornecedores - sementes de milho	144.426	97.622
Fornecedores - sementes de sorgo	4.013	252
	148.439	97.874

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

14. Empréstimos e financiamentos

	<u>Taxa mensal de juros (a.m.)</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>		
Capital de giro	0,74% a 1,10%	0,49% a 0,82%	414.572	277.542
Custeio agrícola	0,53% a 1,26%	0,45% a 0,58%	295.648	186.593
Finame	-	0,29% a 0,49%	-	1.829
FIDC (a)	4,50% a 6,50%	4,50% a 6,50%	122.298	114.813
Desconto duplicatas (b)	-	0,71% a 1,20%	-	85.775
			832.518	666.552
Circulante			426.918	331.759
Não circulante			405.600	334.793

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

(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 aconteceu em 30 de setembro de 2021, quando a operação foi finalizada.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

14. Empréstimos e financiamentos--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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Até 30 de junho de 2022	-	331.759
Até 30 de junho de 2023	426.918	28.998
Até 30 de junho de 2024	282.530	305.795
2024 em diante	123.070	-
	<u>832.518</u>	<u>666.552</u>

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrado abaixo:

Saldos em 30 de junho de 2020	<u>431.938</u>
Juros provisionados	57.594
Juros pagos	(58.886)
Adição por novos contratos	568.995
Pagamentos	(333.089)
Saldos em 30 de junho de 2021	<u>666.552</u>
Juros provisionados	53.296
Juros pagos	(47.591)
Adição por novos contratos	649.885
Pagamentos	(489.624)
Saldos em 30 de junho de 2022	<u>832.518</u>

15. Adiantamento de clientes

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Adiantamentos de clientes	83.674	89.814
	<u>83.674</u>	<u>89.814</u>

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

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

16. Outras obrigações de curto e longo prazo

	2022	2021
Arrendamentos mercantil (a)	1.955	3.064
Obrigações com programa de incentivo (b)	16.062	8.444
Provisão despesas com vendas para futura entrega (c)	2.828	2.086
Outras obrigações	-	1.709
	20.845	15.303
Circulante	19.524	11.802
Não circulante	1.321	3.501

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

Obrigações de arrendamento mercantil	2022	2021
Saldo no início do exercício	3.064	4.764
Adições de arrendamentos reconhecidos no período	-	767
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento - principal + Juros	(1.321)	(2.776)
Juros acumulados	212	309
Saldo no final do exercício	1.955	3.064
Circulante	634	1.272
Não circulante	1.321	1.792

- (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.

17. Comissões a pagar

O montante de R\$42.931 (2021 - R\$36.918) referem-se a comissões a pagar a representantes comerciais. Essas comissões são provisionadas concomitantemente às venda e pagas quando da liquidação pelo cliente. Os percentuais de comissões são definidos pela administração de vendas que leva em consideração fatores de mercado.

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

17. Comissões a pagar--Continuação

Movimentação

Saldo em 30 de junho de 2020	37.959
Provisões no exercício	53.747
Comissões pagas	(54.788)
Saldo em 30 de junho de 2021	36.918
Provisões no exercício	89.640
Comissões pagas	(83.627)
Saldo em 30 de junho de 2022	42.931

18. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais

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

Em 30 de junho de 2022, a Empresa possui provisão para demandas judiciais no montante de R\$76.732 (2021 - R\$73.196), basicamente referente à discussão judicial quanto ao recolhimento da contribuição social sobre as receitas de comercialização de sementes, destinados à previdência social.

Os depósitos judiciais para garantir as provisões para demandas judiciais em discussão, totalizam R\$76.674 (2021 - R\$71.794). Dessa forma, o saldo líquido de provisões para demandas judiciais apresentado é de R\$59 (2021 - R\$1.402).

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

	2020	Provisão	Reversão	Atualização monetária	2021	Provisão	Reversão	Atualização monetária	2022
Provisão para demandas judiciais	71.066	2.660	(1.446)	916	73.196	714	(1.709)	4.531	76.732
Depósito judicial	(69.809)	(622)	-	(1.363)	(71.794)	(348)	-	(4531)	(76.673)
Subtotal	1.257	2.038	(1.446)	(447)	1.402	366	(1.709)	-	59

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

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

Perdas possíveis

Em 30 de junho de 2022, o montante das ações envolvendo riscos de perdas classificadas pela administração e seus assessores jurídicos como risco de perda possível é de R\$ 99.504 (2021 - R\$1.479).

O primeiro está relacionado a um auto de infração recebido em novembro de 2021, relacionado a falta de recolhimento do FUNRURAL, INSS, INCRA e GILRAT sobre a folha de pagamento. A fiscalização considerou como a indevida a qualificação da Empresa como produtor rural pessoa jurídica (atualmente sem incidência das contribuições), porém, todos os autos foram impugnanados pela Empresa.

O segundo, o qual não existe auto de infração, refere-se à dedutibilidade dos pagamentos aos provedores de sementes básicas, sobre os quais há contratos de licenças que estão relacionados ao direito de produzir e vender sementes híbridas, ou seja, Cultivares. Segundo a avaliação da Empresa, suportada pelos seus consultores legais e tributários, os pagamentos para Cultivares não estão sujeitos aos limites impostos pelas regras de dedutibilidade estabelecidas nos artigos 352 a 355 do Regulamento do Imposto sobre a Renda do Brasil.

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2022 o capital social subscrito e integralizado é de R\$443.862 dividido em 443.862.061 quotas (2021 - R\$323.662 divididos em 323.662.061 quotas), subscritas e parcialmente integralizadas).

	2022		2021	
	Número de quotas	Valor das quotas	Número de quotas	Valor das quotas
Quotas				
KWS Serviços e Participações South América Ltda.	443.800.692	443.801	323.600.692	323.601
KWS Intersaat GMBH	61.369	61	61.369	61
Total	443.862.061	443.862	323.662.061	323.662

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

19. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social

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

Em 08 de setembro de 2021 as sócias decidem, por unanimidade aumentar o capital social da Sociedade de R\$323.662, divididos em 323.662.061 quotas, para R\$443.862 com o efetivo aumento de R\$120.200 e emissão de 120.200.000 novas quotas.

Reserva especial

O saldo da reserva especial no valor de R\$17.172 foi constituído em decorrência de 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.

20. Receita líquida

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Vendas brutas de produtos	1.291.005	768.796
Receita de serviços prestados	951	1.103
Devoluções de vendas	(93.156)	(55.451)
Impostos sobre vendas	(23.099)	(8.233)
	<u>1.175.701</u>	<u>706.215</u>

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

21. Custo e despesas por natureza

Abertura dos gastos por natureza:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Custos com insumos (i)	(556.237)	(224.599)
Despesas com royalties (ii)	(201.170)	(146.342)
Despesas com pessoal	(139.728)	(76.457)
Comissões de vendas	(89.954)	(62.191)
Serviços contratados	(21.560)	(54.179)
Despesas com logística	(63.233)	(39.119)
Despesas corporativas	(7.255)	(5.701)
Viagens e estadias	(12.871)	(1.343)
Despesas com Marketing	(20.632)	(13.382)
Depreciação e amortização	(13.833)	(10.547)
Despesas com manutenção	(8.364)	(5.318)
Reversão (provisão) para perda com crédito de liquidação duvidosa	8.167	(6.270)
Outros custos/despesas/receitas	(15.923)	(15.459)
	<u>(1.142.593)</u>	<u>(660.907)</u>

(i) Os custos com insumos são relacionados basicamente a produção/multiplicação das sementes junto como parceiros através de contratos de parceria agrícola, bem como custos com despendoamento, irrigação e sementes básicas.

(ii) Apesar de apresentado em despesas, trata-se de um insumo essencial para multiplicação das sementes.

Reconciliação com as despesas operacionais classificadas por função:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Custos dos produtos vendidos	(641.011)	(292.861)
Despesas com vendas	(411.728)	(309.144)
Despesas administrativas e gerais	(88.764)	(58.046)
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	(1.090)	(856)
	<u>(1.142.593)</u>	<u>(660.907)</u>

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

22. Resultado financeiro

	2022	2021
Receitas financeiras		
Juros sobre duplicatas	23.956	-
Juros sobre contrato de mútuo	2.387	2.418
Descontos obtidos	3.290	720
Atualização de depósitos judiciais	4.531	1.363
Rendimento FIDC	6.041	6.088
Rendimentos de aplicações	4.386	3.272
Outras	896	1.769
	45.487	15.630
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(64.329)	(57.594)
IOF	(1.042)	(319)
Descontos concedidos	(3.649)	(1.351)
Juros e multas sobre impostos	(1.359)	(216)
Tarifas bancárias	(1.791)	(240)
Atualização provisão para demandas judiciais	(4.531)	(916)
Juros sobre arrendamentos	(212)	(309)
Outras despesas financeiras	(2.822)	-
	(79.735)	(60.945)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos	6.612	5.861
Resultado financeiro	(27.636)	(39.454)

23. Imposto de renda e contribuição social

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

	2022	2021
Provisões para comissões de vendedores	14.597	15.423
Provisão para royalties de sementes	14.306	8.440
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	11.055	13.832
Provisão para perdas de estoques	16.956	508
Provisão para demandas judiciais	26.089	19.665
Provisão para desvalorização de ativos	1.270	1.270
Provisão para devoluções de vendas	1.018	2.584
Outras diferenças temporárias	5.957	4.558
	91.248	66.280
Crédito fiscal diferido de prejuízos fiscais	6.433	27.970
Ágio de incorporação KWS Brasil Participações Ltda.	-	1.251
Imposto diferido ativo	97.681	95.501
Saldo inicial	(95.501)	(96.040)
Varição no resultado do exercício	2.180	(539)

KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022 e 2021

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

23. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

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

A Administração faz a avaliação de possibilidade de compensação de imposto de renda diferido ativo de acordo com a jurisdição. A Administração monitora o desempenho da Empresa e avalia se o imposto de renda diferido ativo pode ser realizado a partir de quatro fontes de lucro tributável: potencial de compensação de prejuízos fiscais, reversão de diferenças temporárias tributáveis, oportunidades de planejamento tributário e projeção de lucros tributáveis futuros. A Empresa não possui registro de imposto de renda diferido ativo que não possa ser suportado por uma ou mais dessas fontes de renda.

b) Imposto de renda e da contribuição social - corrente

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	5.472	5.854
Alíquota base de IR/CS - 34%	(1.860)	(1.990)
Ajustes para cálculo:		
Adições permanentes diversas (a)	(1.040)	(516)
Benefício Lei do Bem	2.088	1.967
Outros ajustes	(661)	-
Total resultado de imposto de renda e contribuição social	(1.473)	(539)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(3.653)	-
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	2.180	(539)

(a) 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, utilizou o benefício fiscal de forma linear por um período de cinco anos. No exercício findo em 30 de junho de 2022, a Empresa utilizou o montante de R\$1.251 (2021 - R\$1.251) do referido benefício fiscal na apuração do imposto de renda e não possui mais créditos a serem compensados.