

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas**

**KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

30 de junho de 2020  
com Relatório do Auditor Independente

# **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

30 de junho de 2020

## Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas....	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas	
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas .....	10

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da KWS Serviços e Participações South América Ltda. (“Empresa”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da KWS Serviços e Participações South América Ltda. em 30 de junho de 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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

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

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa e sua controlada
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 31 de agosto de 2020.

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



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

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Balancos patrimoniais  
30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	26	14	30.786	69.851
Contas a receber de clientes (Nota 6)	-	-	346.480	214.693
Estoques (Nota 7)	-	-	223.776	191.349
Adiantamentos diversos (Nota 8)	32	37	30.563	27.914
Impostos a recuperar (Nota 9)	697	947	46.939	34.997
Partes relacionadas (Nota 10)	7.184	2.075	10.349	5.548
Despesas antecipadas	-	-	475	16
Outros ativos	-	-	1.858	1.381
	<b>7.939</b>	3.073	<b>691.226</b>	545.749
Não circulante				
Realizável a longo prazo				
Contas a receber de clientes (Nota 6)	-	-	43.670	69.360
Depósitos judiciais	85	-	85	-
Partes relacionadas (Nota 10)	-	-	41.909	42.149
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	958	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 24)	-	-	96.038	85.579
Outros ativos	-	-	3.967	3.035
	<b>85</b>	958	<b>185.669</b>	200.123
Investimentos (Nota 11)	298.996	245.561	2.389	2.389
Imobilizado (Nota 12)	497	375	105.878	84.372
Intangível (Nota 13)	65	18	34.435	30.490
	<b>299.558</b>	245.954	<b>142.702</b>	117.251
<b>Total do ativo</b>	<b>307.582</b>	249.985	<b>1.019.597</b>	863.123

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>
Passivo e patrimônio líquido				
Circulante				
Fornecedores (Nota 14)	<b>64</b>	75	<b>133.528</b>	84.586
Empréstimos e financiamentos (Nota 15)	-	-	<b>184.733</b>	107.716
Impostos a recolher	<b>144</b>	123	<b>1.991</b>	985
Salários e encargos a pagar	<b>312</b>	488	<b>15.201</b>	13.356
Comissões a pagar (Nota 17)	-	-	<b>37.959</b>	27.458
Partes relacionadas (Nota 10)	<b>20</b>	3	<b>33.234</b>	11.934
Adiantamento de clientes (Nota 16)	-	-	<b>42.986</b>	41.472
Outros passivos (Nota 19)	<b>67</b>	1	<b>11.974</b>	5.729
	<b>607</b>	690	<b>461.606</b>	293.236
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos (Nota 15)	-	-	<b>247.205</b>	334.102
Partes relacionadas (Nota 10)	-	13.908	-	-
Provisão para contingências (Nota 18)	-	6	<b>1.257</b>	377
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 24)	<b>1</b>	-	<b>1</b>	-
Adiantamento p/ futuro aumento capital	-	1.232	-	1.232
Outros passivos (Nota 19)	<b>296</b>	465	<b>2.797</b>	465
	<b>297</b>	15.611	<b>251.260</b>	336.176
Total do passivo	<b>904</b>	16.301	<b>712.866</b>	629.412
Patrimônio líquido (Nota 20)				
Capital social	<b>541.597</b>	447.238	<b>541.597</b>	447.238
Ajustes de avaliação patrimonial	<b>(69.515)</b>	(69.486)	<b>(69.515)</b>	(69.486)
Prejuízos acumulados	<b>(165.404)</b>	(144.068)	<b>(165.404)</b>	(144.068)
	<b>306.678</b>	233.684	<b>306.678</b>	233.684
Participação dos não controladores	-	-	<b>53</b>	27
Total do patrimônio líquido	<b>306.678</b>	233.684	<b>306.731</b>	233.711
Total do passivo e patrimônio líquido	<b>307.582</b>	249.985	<b>1.019.597</b>	863.123

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

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Demonstrações dos resultados  
Exercício findo em 30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Receita líquida (Nota 21)	<b>1.041</b>	1.785	<b>558.510</b>	429.986
Custo dos produtos vendidos (Nota 22)	<b>(1.041)</b>	(1.695)	<b>(238.240)</b>	(163.730)
Lucro bruto	-	90	<b>320.270</b>	266.256
Despesas com vendas (Nota 22)	-	-	<b>(260.064)</b>	(192.233)
Despesas administrativas (Nota 22)	-	-	<b>(46.279)</b>	(33.384)
Resultado da equivalência patrimonial (Nota 11)	<b>(19.264)</b>	4.145	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas (Nota 21)	<b>(2.270)</b>	(2.359)	<b>(6.795)</b>	(10.455)
Lucro (prejuízo) operacional	<b>(21.534)</b>	1.876	<b>7.132</b>	30.184
Receitas financeiras (Nota 23)	<b>109</b>	6	<b>15.933</b>	10.487
Despesas financeiras (Nota 23)	<b>(724)</b>	(1.027)	<b>(51.760)</b>	(40.032)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos (Nota 23)	<b>814</b>	(8)	<b>(3.104)</b>	745
Resultado financeiro	<b>199</b>	(1.029)	<b>(38.931)</b>	(28.800)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>(21.335)</b>	847	<b>(31.799)</b>	1.384
Imposto de renda e contribuição social – corrente (Nota 24)	-	234	-	234
Imposto de renda e contribuição social - diferido (Nota 24)	<b>(1)</b>	-	<b>10.460</b>	(536)
Lucro (prejuízo) do exercício	<b>(21.336)</b>	1.081	<b>(21.339)</b>	1.082
Atribuível aos				
Quotistas da Empresa			<b>(21.336)</b>	1.081
Participação dos não controladores			<b>(3)</b>	1
			<b>(21.339)</b>	1.082

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



## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Exercício findo em 30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Lucro (prejuízo) do exercício	(21.336)	1.081	(21.336)	1.082
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente	<b>(21.336)</b>	1.081	<b>(21.336)</b>	1.082
Atribuível aos				
Quotistas da Empresa			(21.336)	1.081
Participação dos não controladores			(3)	1
			<b>(21.339)</b>	1.082

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

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercício findo em 30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Atribuível aos acionistas da controladora			
			Prejuízo acumulado	Total	Participação dos não controladores	
1º de julho de 2018	372.238	(68.013)	(145.149)	159.076	26	159.102
Ajuste avaliação patrimonial (1ª adoção IFRS 9)	-	(1.473)	-	(1.473)	-	(1.473)
Aumento de capital	75.000	-	-	75.000	-	75.000
Prejuízo do exercício	-	-	1.081	1.081	1	1.082
30 de junho de 2019	<b>447.238</b>	<b>(69.486)</b>	<b>(144.068)</b>	<b>233.684</b>	<b>27</b>	<b>233.711</b>
Ajuste de avaliação patrimonial	-	(29)	-	(29)	29	-
Aumento de capital	94.359	-	-	94.359	-	94.359
Prejuízo do exercício	-	-	(21.336)	(21.336)	(3)	(21.339)
30 de junho de 2020	<b>541.597</b>	<b>(69.515)</b>	<b>(165.404)</b>	<b>306.678</b>	<b>53</b>	<b>306.731</b>

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

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Exercício findo em 30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro (prejuízo) do exercício	(21.336)	1.081	(21.339)	1.082
Ajustes de				
Depreciação e amortização	2.342	2.336	11.546	8.950
Amortização direito de uso - Arrendamentos	69	-	3.146	-
Provisão para devolução, adiantamento, abatimento e crédito de liquidação duvidosa	-	-	6.915	11.173
Provisão perdas no estoque	-	-	28	(33)
Encargos financeiros e empréstimos	-	-	39.726	27.426
Receita financeira sobre mútuo	-	-	(4.823)	(1.245)
Provisão para comissões	-	-	47.636	35.153
Ajuste ao valor presente	-	-	806	6.676
Variações cambiais	-	-	4.911	(611)
Atualização monetária de depósitos judiciais/provisões contingências	-	-	-	-
Provisões para contingências	5	-	1.346	5.861
Perda com desvalorização de ativos	-	-	-	171
Resultado de equivalência patrimonial	19.264	(4.145)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1	-	(10.461)	535
<b>Variações nos ativos e passivos</b>				
Contas a receber de clientes	-	-	(113.818)	(153.819)
Estoques	-	-	(32.455)	(110.266)
Adiantamentos diversos	5	18	(2.649)	(10.935)
Impostos a recuperar	250	(106)	(11.942)	(16.241)
Despesas antecipadas	(96)	7	(459)	99
Depósitos judiciais	-	-	(518)	(7.429)
Outros ativos	-	-	(1.409)	2.554
Fornecedores	(11)	(23)	48.942	28.995
Salários e encargos a pagar	(176)	154	1.845	5.360
Impostos a recolher	21	(305)	1.006	186
Comissões a pagar	-	-	(37.135)	(25.114)
Partes relacionadas	-	2.614	21.395	8.536
Adiantamento de clientes	-	-	1.514	26.104
Outros passivos	(355)	(2.154)	849	3.564
Juros pagos	-	-	(34.291)	(23.797)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(17)</b>	<b>(523)</b>	<b>(79.688)</b>	<b>(177.065)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>				
Empréstimos efetuados a empresas ligadas	-	-	-	(40.904)
Partes relacionadas	(19.000)	-	(4.801)	-
Aumento de capital em controladas e coligadas	(74.985)	(76.626)	-	(1.639)
Adiantamento para futuro aumento de capital	958	(958)	-	-
Aquisição de imobilizado e intangível	(71)	(162)	(32.406)	(36.709)
Valor recebido pela venda de imobilizado	-	-	-	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(93.098)</b>	<b>(77.746)</b>	<b>(37.207)</b>	<b>(79.252)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Obtenção de empréstimos	-	-	208.499	555.081
Pagamento de empréstimos	-	-	(223.796)	(329.762)
Aumento de capital	94.359	75.000	94.359	75.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	(1.232)	1.232	(1.232)	1.232
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>93.127</b>	<b>76.232</b>	<b>77.830</b>	<b>301.551</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos</b>	<b>12</b>	<b>(2.037)</b>	<b>(39.065)</b>	<b>45.234</b>
<b>Demonstração do aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do exercício	14	2.051	69.851	24.617
No final do exercício	26	14	30.786	69.851
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>12</b>	<b>(2.037)</b>	<b>(39.065)</b>	<b>45.234</b>

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

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

### **1. Contexto operacional**

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

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

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria em 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 e sua controlada. Acreditamos que ainda não é possível mensurar os efeitos econômicos decorrentes da propagação do Coronavírus (COVID-19) e das medidas governamentais tomadas para evitá-la.

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

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

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

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

#### **2.2. Consolidação**

##### **2.2.1. Controladas**

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

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

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

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

Controladas	% de participação	
	30/06/2020	30/06/2019
KWS Sementes Ltda.	99,98%	99,99%
KWS Paraguay SLR	100%	100%

  

Coligadas sem influência significativa	% de participação	
	30/06/2020	30/06/2019
KWS Argentina S.A.	0,48%	0,48%
KWS Peru S.A.C.	10%	10%

#### 2.2.2. Transações com participações de não controladores

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

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

### 2.3. Conversão de moeda estrangeira

#### a) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

### **2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação**

#### b) Transações e saldos

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

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

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

#### **2.4. Ativos financeiros**

##### 2.4.1. Ativos financeiros

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

##### a) *Reconhecimento e mensuração*

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

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:

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

##### **2.4.1. Ativos financeiros—Continuação**

###### **a) *Reconhecimento e mensuração*--Continuação**

###### **Caixa e equivalentes de caixa**

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

###### **Contas a receber de clientes**

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

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

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

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.



## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

##### 2.4.1. Ativos financeiros—Continuação

###### b) *Compensação de instrumentos financeiros*

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

###### c) *Impairment de ativos financeiros*

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

###### c) *Impairment de ativos financeiros*

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.

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 2. Resumo das principais políticas contábeis—Continuação

#### 2.5. Estoques

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

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

#### 2.6. Imobilizado

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

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

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

	<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.

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

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

#### 2.7. Intangível

##### a) Ágio

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

##### b) Tecnologia de mercado

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

#### 2.8. Impairment de ativos não financeiros

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

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

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

##### 2.9.1. Classificação

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

##### 2.9.2. Reconhecimento e mensuração

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

###### *Fornecedores*

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

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

###### *Empréstimos e financiamentos*

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

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

##### 2.9.2. Reconhecimento e mensuração--Continuação

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

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

##### 2.9.3. Valor justo dos instrumentos financeiros

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

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

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

#### **2.10. Provisões**

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

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--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. Provisões--Continuação**

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

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

#### **2.11. Tributos**

##### **2.11.1. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

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

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

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

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

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

### **2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação**

#### **2.11. Tributos--Continuação**

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

##### 2.11.2. Impostos indiretos (PIS, COFINS e ICMS)

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

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

Para as sociedades que utilizam a sistemática do lucro real, a Contribuição ao Programa de Integração Social - PIS é calculada à alíquota de 1,65%, aplicada sobre o total das receitas operacionais, ajustadas pelas deduções e exclusões previstas pela legislação em vigor. A Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS é calculada à alíquota de 7,60%, aplicável sobre a mesma base de cálculo do PIS. Em relação ao Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS), a Controlada KWS Sementes Ltda. 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.

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
30 de junho de 2020

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

### **2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação**

#### **2.12. Reconhecimento da receita**

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

##### 2.12.1. Venda de produtos

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

##### 2.12.2. Prestação de serviços

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

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

##### 2.12.3. Receita financeira

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

#### **2.13. Distribuição de dividendos**

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



## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

### **2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação**

#### **2.14. Benefícios a empregados**

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

#### **2.15. Demonstração dos fluxos de caixa**

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

#### **2.16. Ajuste a valor presente de ativos e passivos**

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

#### **2.17. 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.

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

### **2. Resumo das principais políticas contábeis—Continuação**

#### **2.17. Adoção de novas normas--Continuação**

##### **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.

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.).

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

### **2. Resumo das principais políticas contábeis—Continuação**

#### **2.17. Adoção de novas normas--Continuação**

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.

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.

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 2. Resumo das principais políticas contábeis—Continuação

#### 2.17. Adoção de novas normas--Continuação

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.

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.

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

<b>Direito de uso arrendamento mercantil (nota 12)</b>	<b>30/06/2020</b>	
	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Saldo 30 de junho de 2019</b>	-	-
Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2)/IFRS 16	252	7.730
Adições de arrendamentos reconhecidos no período	-	-
Amortização de direito de uso	(69)	(3.146)
<b>Saldo 30 de junho de 2020</b>	<b>183</b>	<b>4.584</b>
<b>Obrigações de arrendamento mercantil (Nota 19)</b>		
<b>Saldo 30 de junho de 2019</b>	-	-
Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2)/IFRS 16	252	7.730
Adições de arrendamentos reconhecidos no período	-	-
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento – principal + Juros	(93)	(3.319)
Juros acumulados	20	532
<b>Saldo 30 de junho de 2020</b>	<b>179</b>	<b>4.943</b>
Circulante	66	2.329
Não circulante	113	2.614

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

### 4. Gestão de risco financeiro

#### 4.1. Fatores de risco financeiro

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

a) Risco de mercado

i) *Risco cambial*

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo		
Contas a receber em US\$	15.930	11.270
Passivo		
Empréstimos e financiamentos em US\$	-	-
<b>Exposição líquida total</b>	<b>15.930</b>	<b>11.270</b>

## **KWS Serviços e Participações South América Ltda.**

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

a) Risco de mercado--Continuação

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

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

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

b) Risco de crédito

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

c) Risco de liquidez

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

#### **4.2. Gestão de capital**

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

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 4. Gestão de risco financeiro--Continuação

#### 4.2. Gestão de capital--Continuação

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

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 15)	431.938	441.818
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(30.786)	(69.851)
<b>Dívida líquida</b>	<b>401.152</b>	<b>371.967</b>
Total do patrimônio líquido	306.678	233.711
<b>Total do capital</b>	<b>541.597</b>	<b>447.238</b>
Índice de alavancagem financeira - %	74%	83%

#### 4.3. Instrumento financeiro por categoria - Consolidado

	30/06/2020			30/06/2019		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
<b>Ativos financeiros</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	-	30.786	30.786	-	69.851	69.851
Contas a receber de clientes	390.150	-	390.150	284.053	-	284.053
	<b>390.150</b>	<b>30.786</b>	<b>420.936</b>	284.053	69.851	353.904
	30/06/2020			30/06/2019		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
<b>Passivos financeiros</b>						
Fornecedores	133.528	-	133.528	84.586	-	84.586
Empréstimos e financiamentos	431.938	-	431.938	441.818	-	441.818
	<b>565.466</b>	<b>-</b>	<b>565.466</b>	526.404	<b>-</b>	526.404

#### 4.4. Instrumentos financeiros derivativos

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

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

Em 30 de junho de 2020 a Empresa não possuía nenhum contrato em aberto.

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
30 de junho de 2020

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

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Caixa	-	-	6	6
Bancos conta corrente	26	14	16.218	2.238
Aplicações de renda fixa (a)	-	-	14.562	67.607
	<b>26</b>	<b>14</b>	<b>30.786</b>	<b>69.851</b>

(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 109% do "CDI" (2019 - 86%). 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.

### 6. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Clientes no país	441.082	329.100
Clientes no exterior	15.930	11.270
<b>Subtotal</b>	<b>457.012</b>	<b>340.370</b>
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)
	<b>390.150</b>	<b>284.053</b>
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.



## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 6. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
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
	<b>457.012</b>	<b>340.370</b>

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

### 7. Estoques

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
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)
	<b>223.776</b>	<b>191.349</b>

(a) Composto por semente de soja, milho e sorgo.

(b) Composto por sementes que ainda sofrerão avaliação referente à classificação quanto ao tamanho, tipo entre outras características avaliadas.

(c) Composto por pagamentos a cooperados, custos com colheita, fretes, energia elétrica e outros custos indiretos de produção durante o processo de beneficiamento.

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 8. Adiantamentos diversos

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Comissões (a)	2.113	7.364
Cooperados (b)	8.705	13.096
Fornecedores	16.660	6.833
Outros	3.085	621
	<b>30.563</b>	<b>27.914</b>

(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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
ICMS a recuperar	-	-	2.434	1.977
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	67	234	1.953	5.924
IRRF a recuperar	630	708	1.800	2.191
PIS e COFINS a recuperar (a)	-	-	40.298	24.720
Outros impostos	-	5	454	185
	<b>697</b>	<b>947</b>	<b>46.939</b>	<b>34.997</b>

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

### 10. Partes relacionadas

	Controladora									
	Ativo circulante		Passivo circulante		Passivo não circulante		Receitas		Despesas (c)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
KWS Saat Ag (a)	-	-	20	3	-	-	-	-	-	-
KWS Argentina S.A (a)	1.314	1.005	-	-	-	-	-	-	-	-
KWS Sementes Ltda.(a)/(c)	4.820	-	-	-	-	13.908	1.041	1.280	(1.041)	(1.100)
Semillas KWS Chile (a)	-	290	-	-	-	-	-	294	-	-
KWS Peru Sac (a)	1.050	780	-	-	-	-	-	195	-	-
KWS North America	-	-	-	-	-	-	-	202	-	-
	<b>7.184</b>	<b>2.075</b>	<b>20</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>13.908</b>	<b>1.041</b>	<b>1.971</b>	<b>(1.041)</b>	<b>(1.100)</b>

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
30 de junho de 2020

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

### 10. Partes relacionadas--Continuação

	Consolidado									
	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Receitas		Despesas (c)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
KWS Saat Ag (e)	4.978	1.592	-	-	13.534	4.230	2.540	1.592	(7.402)	(3.601)
Kant-Hartwig & Vogel - Kws Group (d)	-	-	-	-	18.564	7.418	-	-	(8.176)	(4.945)
KWS Argentina (a)/(b)	3.453	1.693	41.909	42.149	1.136	286	-	-	-	-
Semillas KWS Chile (a)	69	1.151	-	-	-	-	-	294	-	-
KWS Peru Sac (a)	1.410	999	-	-	-	-	-	195	-	-
KWS North America	377	83	-	-	-	-	-	202	-	-
KWS Italia	62	30	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>10.349</b>	<b>5.548</b>	<b>41.909</b>	<b>42.149</b>	<b>33.234</b>	<b>11.934</b>	<b>2.540</b>	<b>2.283</b>	<b>(15.578)</b>	<b>(8.546)</b>

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

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

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

(d) Refere-se a despesas com *royalties* que são pagas à empresa Kant-Hartwig, empresa do grupo KWS, criada para fazer a gestão do contrato junto à Syngenta.

(e) No ativo, refere-se a serviços de pesquisa e desenvolvimento prestados para KWS Saat Ag. (Alemanha) e no passivo, refere-se invoices de serviços de pesquisas performados na Alemanha e licenças de uso e serviços de TI.

#### Remuneração da Administração

As despesas referentes à remuneração da Alta Administração que foram registradas no resultado da Empresa no exercício findo em 30 de junho de 2020 foram de R\$4.758 (R\$4.094 no exercício findo em 30 de junho de 2019).

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 11. Investimentos

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

#### a) Composição do saldo de investimento

	30/06/2020	30/06/2019
<b>Investimentos em controladas</b>		
KMS Sementes Ltda.	267.628	211.937
Ágio gerado por expectativa de rentabilidade futura ( <i>goodwill</i> )	27.727	27.727
Mais-valia de ativos imobilizados	1.250	1.359
Mais-valia de ativos intangíveis	-	2.147
Outros investimentos (i)	2.391	2.391
<b>Total de Investimentos</b>	<b>298.996</b>	<b>245.561</b>

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

#### b) Informações das empresas consolidadas

	Capital social	Quantidade ações/quotas possuídas	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	% participação
<b>Em 30 de junho de 2020</b>					
KWS Sementes Ltda.	312.398	312.398	267.684	(19.267)	99,98%
<b>Em 30 de junho de 2019</b>					
KWS Sementes Ltda.	237.398	237.398	211.951	4.146	99,98%

#### c) Movimentação dos investimentos

	<u>Controladora</u>
<b>Em 1° de julho de 2018</b>	<b>168.524</b>
(+) Aumento de capital na KWS Sementes Ltda.	74.985
(+) Aumento de capital em Outros investimentos	1.641
(-) Amortização da mais valia de ativos (Notas 12 e 13)	(2.261)
(+) Resultado de equivalência patrimonial - KWS Sementes Ltda.	4.145
(-) Ajuste de avaliação patrimonial (1ª adoção IFRS 9)	(1.473)
<b>Em 30 de junho de 2019</b>	<b>245.561</b>
(+) Aumento de capital na KWS Sementes Ltda.	74.985
(-) Amortização da mais valia de ativos (Notas 12 e 13)	(2.257)
(-) Ajuste de avaliação patrimonial – KWS Sementes Ltda.	(29)
(+) Resultado de equivalência patrimonial – KWS Sementes Ltda.	(19.264)
<b>Em 30 de junho de 2020</b>	<b>298.996</b>

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
30 de junho de 2020

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

### 12. Imobilizado (Consolidado)

	Taxa média anual de depreciação %	2020	2019
Terrenos	-	1.455	84
Edificações	4	45.015	22.493
Máquinas e equipamentos	10	59.306	42.934
Móveis e utensílios	10	3.949	3.315
Equipamentos eletrônicos	20	4.281	2.955
Veículos	20	2.429	2.447
Instalações	20	3.232	3.232
Outros imobilizados	20	1.385	1.385
Direito de uso – Arrendamentos	-	7.661	-
Imobilizado em andamento	-	12.074	29.117
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	8.766	7.945
<b>Total</b>		<b>149.553</b>	<b>115.907</b>
Depreciação acumulada		<b>(43.675)</b>	<b>(31.535)</b>
<b>Total imobilizado</b>		<b>105.878</b>	<b>84.372</b>

A movimentação do imobilizado consolidado é demonstrada a seguir:

<b>Saldos em 30 de junho de 2018</b>	54.185
Adições	36.642
Depreciação	(6.455)
<b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>	<b>84.372</b>
Adições	<b>26.001</b>
Adição de direito de uso – Arrendamentos (a)	<b>7.730</b>
Depreciação (b)	<b>(9.070)</b>
Amortização direito de uso – Arrendamentos (a)	<b>(3.146)</b>
Baixas	<b>(9)</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>	<b>105.878</b>

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

(b) O montante de R\$ 8.960, refere-se a depreciação dos ativos tangíveis. O montante de R\$ 110, refere-se a depreciação da mais valia de ativos.

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 13. Intangível

	Consolidado			Total
	Ágio	Tecnologia de mercado	Outros intangíveis	
<b>Exercício findo em 30 de junho de 2018</b>	27.727	4.296	895	32.918
Aquisições	-	-	67	67
Amortização (a)	-	(2.149)	(346)	(2.495)
<b>Exercício findo em 30 de junho de 2019</b>	27.727	2.147	616	30.490
Aquisições	-	-	6.425	6.425
Baixas	-	-	(10)	(10)
Amortização (a)	-	(2.147)	(323)	(2.470)
<b>Exercício findo em 30 de junho de 2020</b>	27.727	-	6.708	34.435
<b>Em 30 de junho de 2020</b>				
Custo	27.727	17.190	8.860	53.777
Amortização acumulada	-	(17.190)	(2.152)	(19.342)
<b>Saldo contábil líquido</b>	27.727	-	6.708	34.435

(a) O montante de R\$2.147 (2019 - R\$2.149) refere-se à amortização da mais-valia dos ativos intangíveis registrado na rubrica "Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas" e o montante de R\$323 (2019 - R\$346), como despesas administrativas.

#### Ágio (goodwill)

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

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

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

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

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 13. Intangível--Continuação

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

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

#### Tecnologia de mercado

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

### 14. Fornecedores

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Fornecedores de insumos, serviços e materiais (a)	40.121	28.382
Fornecedores de sementes (b)	93.407	56.204
	<b>133.528</b>	<b>84.586</b>

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

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
A vencer	36.879	23.477
Vencidos	3.242	4.905
	<b>40.121</b>	<b>28.382</b>

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 14. Fornecedores -- Continuação

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

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Royalties a pagar - sementes de milho	86.076	55.945
Royalties a pagar - sementes de sorgo	551	259
Royalties a pagar - sementes de soja	6.780	
	<b>93.407</b>	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.

### 15. Empréstimos e financiamentos

	Taxa mensal de juros		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Capital de giro	0,49% a 0,82%	0,53% a 0,84%	336.913	349.861
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	5.577
			<b>431.938</b>	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* não financeiros 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.

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
	<b>431.938</b>	441.818



## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 16. Adiantamento de clientes (consolidado)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adiantamentos de clientes	<u>42.986</u>	41.472
	<u>42.986</u>	<u>41.472</u>

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

### 17. Comissões a pagar (consolidado)

Em 30 de junho de 2020 o montante de R\$37.959 (R\$27.458 - 2019) refere-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 consolidada

<b>Saldo em 1º de julho de 2018</b>	17.419
Provisões no período	<u>35.153</u>
Comissões pagas	<u>(25.114)</u>
<b>Saldo em 30 de junho de 2019</b>	<u>27.458</u>
Provisões no período	<u>47.636</u>
Comissões pagas	<u>(37.135)</u>
<b>Saldo em 30 de junho de 2020</b>	<u>37.959</u>

### 18. Provisão para contingências e depósitos judiciais

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

Em 30 de junho de 2020, a controladora possui depósitos judiciais que totalizam R\$413 (2019 – R\$317) para os quais há provisão para demandas judiciais no montante de R\$328 (2019 – R\$ 323). Dessa forma, o saldo líquido de provisões para demandas judiciais apresentado é de R\$85 (2019 - R\$6).

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 18. Provisão para contingências e depósitos judiciais--Continuação

Em 30 de junho de 2020, sua controlada KWS Sementes, 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).

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

	Consolidado						
	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)	(238)	-	(850)	(467)	-	(1.317)
Subtotal	(28)	636	-	608	1.490	(610)	1.488
	1.938	1.167	(2.728)	377	1.490	(610)	1.257

#### Perdas possíveis

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

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

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
30 de junho de 2020

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

### 19. Outras obrigações de curto e longo prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Earn Out - Vendedores Delta Pesquisa e Sementes Ltda. (d)	183	465	183	465
Arrendamentos de curto prazo (a)	66	-	2.329	-
Arrendamentos de longo prazo (a)	113	-	2.614	-
Obrigações com programa de incentivo (b)	-	-	3.069	-
Provisão despesas com vendas para futura entrega (c)	-	-	4.771	3.757
Outras obrigações	1	1	1.805	1.972
	<b>363</b>	<b>466</b>	<b>14.771</b>	<b>6.194</b>
Circulante	67	1	11.974	5.729
Não circulante	296	465	2.797	465

- (a) Refere-se a obrigação gerada pela aplicação da norma IFRS 16/CPC 06 (R2) - "Operações de Arrendamento Mercantil" - com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes.
- (b) Obrigação relacionada ao programa de incentivo voltada para revendas e cooperativas.
- (c) Refere-se a obrigações com despesas de fretes, ICMS e armazenagem de produtos que foram vendidos na modalidade (*Bill and hold arrangements*) ou faturamento para futura entrega. Nessa modalidade, prevista nas normas contábeis, a Empresa, atendendo a solicitação de seus clientes, efetua o faturamento, reconhece a receita de vendas, custos e todas as obrigações relacionadas a entrega desse produto.
- (d) Conforme disposição no contrato de venda e compra das ações da KMS (anteriormente denominada Delta Pesquisa e Sementes Ltda.), os vendedores das quotas de capital têm direito a receber percentuais sobre os royalties dos híbridos gerados a partir das linhagens do banco de germoplasma no valor de R\$835. Esse valor sofre atualização monetária com juros de 12% ao ano e está sujeito ao pagamento anual de Earn Out a cada aniversário da assinatura do contrato de venda e compra das ações.

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 20. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 30 de junho de 2020, o capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$541.597 (R\$447.238 em 30 de junho de 2019, totalmente subscrito e parcialmente integralizado), dividido em 541.597.507 quotas, todas nominativas e sem valor nominal.

Acionistas	30 de junho de 2020		30 de junho de 2019	
	Quantidade de quotas	%	Quantidade de quotas	%
KWS Intersaat GMBH	539.230.180	99,6%	520.973.157	99,7%
KWS Saatfinanz GMBH	2.367.327	0,04%	1.265.000	0,03%
A integralizar	-	-	(75.000.000)	-
	<b>541.597.507</b>	<b>100%</b>	<b>447.238.157</b>	<b>100%</b>

Em 24 de junho de 2019, as sócias resolvem, por unanimidade, efetivar um aumento do capital social da Empresa, subscrevendo o valor de R\$150.000 e integralizando no ato o montante de R\$ 75.000. Em decorrência disso, o capital social da Empresa passou de R\$372.238 para R\$447.238.

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

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

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

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

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

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

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

30 de junho de 2020

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

### 21. Receita líquida

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Vendas brutas de produtos	-	-	620.089	500.347
Receita de serviços prestados	1.214	1.967	2.472	2.765
(-) Devoluções de vendas	-	-	(57.039)	(66.871)
(-) Impostos sobre vendas	(173)	(182)	(7.012)	(6.255)
	<b>1.041</b>	<b>1.785</b>	<b>558.510</b>	<b>429.986</b>

### 22. Custo e despesas por natureza

#### Custo dos produtos vendidos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Cooperados (compra de produção)	-	-	(144.692)	(96.321)
Salários e encargos	(855)	(1.179)	(24.575)	(23.865)
Insumos para tratamento sementes	-	-	(16.813)	(6.601)
Gastos com pessoal (transp., alimentação e EPIs)	(7)	(41)	(3.360)	(2.331)
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	(79)	(67)	(5.765)	(4.133)
Insumos gastos no beneficiamento	-	-	(2.846)	(129)
Manutenção e reparos	-	(4)	(144)	(102)
Prestação de serviços	(94)	(122)	(2.543)	(1.795)
Materiais/embalagens	-	(181)	(3.558)	(1.587)
Energia elétrica	(6)	(6)	(1.244)	(852)
Beneficiamento por encomenda	-	-	(3.116)	(7.743)
Outros custos	-	(95)	(10.546)	(8.930)
	<b>(1.041)</b>	<b>(1.695)</b>	<b>(238.240)</b>	<b>(163.730)</b>

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
30 de junho de 2020

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

### 22. Custo e despesas por natureza--Continuação

#### Despesas com vendas

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
<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 Aluguéis	(1.506)	(1.790)
Depreciação e amortização	(1.125)	(1.253)
Outras despesas com vendas	(7.996)	(8.115)
	<b>(260.064)</b>	<b>(192.233)</b>

#### Despesas administrativas

	Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
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)
	<b>(46.279)</b>	<b>(33.384)</b>

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

### 22. Custo e despesas por natureza--Continuação

Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Amortização de mais-valia de ativos	(2.258)	(2.261)	(2.258)	(2.260)
Provisão contribuição sobre comercialização (a)	-	-	(1.099)	(7.377)
Provisão para desvalorização de ativos	-	-	-	(171)
ICMS de outras saídas	-	-	(615)	(912)
Provisão PIS/COFINS sobre receita financeira	(5)	-	(516)	(264)
Outras receitas/despesas	(7)	(98)	(2.307)	529
	<b>(2.270)</b>	<b>(2.359)</b>	<b>(6.795)</b>	<b>(10.455)</b>

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

### 23. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros sobre contrato de mútuo	-	-	4.823	1.245
Descontos obtidos	-	3	573	879
Juros sobre duplicatas	-	-	4.351	4.023
Atualização de depósitos judiciais	-	-	2.379	3.033
Rendimento de aplicações	108	3	2.490	1.072
Outras receitas financeiras	1	-	1.317	235
	<b>109</b>	<b>6</b>	<b>15.933</b>	<b>10.487</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Atualização financeira Earn Out vendedores Delta	-	2	-	2
Juros sobre empréstimos e financiamentos e mútuo IOF	(689)	(319)	(39.726)	(27.426)
Descontos concedidos	-	-	(6.313)	(1.843)
Juros e multas sobre impostos	(15)	(12)	(1.344)	(5.369)
Juros sobre provisão comercialização	-	-	(2.340)	(3.033)
Juros sobre arrendamentos	(20)	-	(532)	-
Outras despesas financeiras	-	(698)	(62)	(698)
	<b>(724)</b>	<b>(1.027)</b>	<b>(51.760)</b>	<b>(40.032)</b>
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos	814	(8)	(3.104)	745
Resultado financeiro	<b>199</b>	<b>(1.029)</b>	<b>(38.931)</b>	<b>(28.800)</b>

## KWS Serviços e Participações South América Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
30 de junho de 2020

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

### 24. Imposto de renda e contribuição social

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

	Consolidado	
	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
	<b>74.215</b>	<b>67.944</b>
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	<b>10.461</b>	<b>224</b>

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

(b) Em 1º de julho de 2017, a Empresa registrou o benefício fiscal no montante de R\$6.259 gerado na compra das empresas Delta e Semilia ocorrida em 2012. Como base nesse registro, vem utilizando o benefício fiscal de forma linear por um período de cinco anos. No exercício findo em 30 de junho de 2020, a Empresa utilizou o montante de R\$1.252 (2019 - R\$1.252) do referido benefício fiscal na apuração do imposto de renda.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(21.335)	847	(31.799)	1.384
Alíquota base de IR/CS - 34%	7.254	(288)	10.812	(471)
<b>Ajustes para cálculo</b>				
Equivalência patrimonial	(6.550)	1.409	-	-
Adições permanentes diversas	(821)	(800)	(1.328)	(1.184)
Benefício Lei do Bem	-	-	-	1.473
Outros ajustes	116	(87)	976	(120)
Total resultado de imposto de renda e contribuição social	<b>(1)</b>	<b>234</b>	<b>10.460</b>	<b>(302)</b>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	234	-	234
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1)	-	10.460	(536)