

# **Demonstrações Financeiras**

**Riber - KWS Sementes Ltda.**

30 de junho de 2019  
com Relatório do Auditor Independente

## Riber - KWS Sementes Ltda.

### Demonstrações financeiras

30 de junho de 2019

#### Índice

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

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Administradores da  
**Riber - KWS Sementes Ltda.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Riber - KWS Sementes Ltda. (“Empresa”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Riber - KWS Sementes Ltda. em 30 de junho de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

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

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

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

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

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

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

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

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



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

São Paulo, 13 de setembro de 2019.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Uilian Dias Castro de Oliveira', is written over a light blue circular stamp or watermark.

Uilian Dias Castro de Oliveira  
Contador CRC-1SP223185/O-3

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Balanco patrimonial  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	<b>69.837</b>	22.566
Contas a receber de clientes (Nota 6)	<b>214.693</b>	147.892
Estoques (Nota 7)	<b>191.349</b>	81.050
Adiantamentos diversos (Nota 8)	<b>27.877</b>	16.924
Impostos a recuperar (Nota 9)	<b>34.050</b>	17.915
Despesas antecipadas	<b>16</b>	108
Partes relacionadas (Nota 10)	<b>3.473</b>	3.496
Outros ativos circulantes	<b>1.366</b>	3.136
	<b>542.661</b>	293.087
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Contas a receber de clientes (Nota 6)	<b>69.360</b>	2.423
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 21)	<b>85.579</b>	85.355
Partes relacionadas (Nota 10)	<b>56.057</b>	11.241
Outros ativos não circulantes	<b>3.035</b>	3.980
	<b>214.031</b>	102.999
Imobilizado (Nota 11)	<b>82.638</b>	52.409
Intangível	<b>597</b>	893
Investimentos	<b>1</b>	1
	<b>83.236</b>	53.303
Total do ativo	<b>839.928</b>	449.389

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Passivo		
Circulante		
Fornecedores (Nota 12)	<b>84.511</b>	55.493
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	<b>107.716</b>	208.862
Impostos a recolher	<b>862</b>	371
Salários e encargos a pagar	<b>12.868</b>	7.662
Adiantamento de clientes (Nota 14)	<b>41.472</b>	15.368
Comissões a pagar (Nota 15)	<b>27.458</b>	17.419
Partes relacionadas (Nota 10)	<b>11.931</b>	3.365
Outros passivos circulantes	<b>5.728</b>	14
	<b>292.546</b>	308.554
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	<b>334.102</b>	4.619
Provisão para demandas judiciais (Nota 16)	<b>371</b>	1.938
Adiantamento para futuro aumento de capital	<b>958</b>	-
	<b>335.431</b>	6.557
Patrimônio líquido (Nota 17)		
Capital social	<b>237.398</b>	162.398
Reserva especial	<b>17.172</b>	17.172
Prejuízos acumulados	<b>(42.619)</b>	(45.292)
Total do patrimônio líquido	<b>211.951</b>	134.278
Total do passivo e patrimônio líquido	<b>839.928</b>	449.389

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Demonstração do resultado  
Exercício findo em 30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Receita líquida (Nota 18)	<b>428.201</b>	327.275
Custo dos produtos vendidos (Nota 19)	<b>(162.035)</b>	(161.315)
Lucro bruto	<b>266.166</b>	165.960
Despesas com vendas (Nota 19)	<b>(192.233)</b>	(160.590)
Despesas administrativas (Nota 19)	<b>(33.384)</b>	(27.484)
Outras despesas operacionais, líquidas (Nota 19)	<b>(8.096)</b>	(11.710)
Lucro (prejuízo) operacional	<b>32.453</b>	(33.824)
Receitas financeiras (Nota 20)	<b>10.481</b>	20.250
Despesas financeiras (Nota 20)	<b>(39.005)</b>	(24.353)
Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos (Nota 20)	<b>753</b>	(401)
Resultado financeiro	<b>(27.771)</b>	(4.504)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>4.682</b>	(38.328)
Imposto de renda e contribuição social - corrente (Nota 21)	-	(410)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos (Nota 21)	<b>(536)</b>	19.502
Lucro (prejuízo) do exercício	<b>4.146</b>	(19.236)
Atribuível aos		
Participações não controladoras	<b>1</b>	2
Quotistas controladores	<b>4.145</b>	19.234

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercício findo em 30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro (prejuízo) do exercício	4.146	(19.236)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente	<u>4.146</u>	<u>(19.236)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercício findo em 30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva especial</b>	<b>Prejuízos acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos em 1º de julho de 2017	162.398	17.172	(26.056)	153.514
Prejuízo do exercício	-	-	(19.236)	(19.236)
Saldos em 30 de junho de 2018	162.398	17.172	(45.292)	134.278
Impacto da adoção do CPC 48/IFRS 9	-	-	(1.473)	(1.473)
Em 1º de julho de 2018	162.398	17.172	(46.765)	132.805
Aumento de capital (Nota 17)	<b>75.000</b>	-	-	<b>75.000</b>
Lucro do exercício	-	-	<b>4.146</b>	<b>4.146</b>
Saldos em 30 de junho de 2019	<b>237.398</b>	<b>17.172</b>	<b>(42.619)</b>	<b>211.951</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa  
Exercício findo em 30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) do exercício	<b>4.146</b>	(19.236)
Ajustes de		
Depreciação e amortização	<b>6.614</b>	5.649
Provisão (reversão) para devolução, adiantamento, abatimento e crédito de liquidação duvidosa	<b>11.173</b>	(23.839)
Provisão perdas no estoque	<b>(33)</b>	1.005
Provisão para desvalorização de ativos	<b>171</b>	3.565
Encargos financeiros e empréstimos	<b>27.426</b>	14.822
Receitas financeiras com mútuo	<b>(1.245)</b>	-
Provisão para comissões	<b>35.153</b>	26.388
Perdas com valor justo de instrumentos derivativos	<b>-</b>	531
Ajuste ao valor presente	<b>6.676</b>	(6.821)
Provisão (reversão) para demandas judiciais	<b>5.861</b>	6.546
Atualização monetária de depósitos judiciais e provisões para demandas judiciais	<b>(611)</b>	239
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<b>536</b>	(19.501)
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	<b>(153.819)</b>	65.081
Estoques	<b>(110.266)</b>	(13.305)
Adiantamentos diversos	<b>(10.953)</b>	(9.178)
Impostos a recuperar	<b>(16.135)</b>	(9.730)
Despesas antecipadas	<b>92</b>	(75)
Depósitos judiciais	<b>(7.429)</b>	(7.708)
Outros ativos	<b>2.544</b>	(8.666)
Fornecedores	<b>29.018</b>	(40.150)
Salários e encargos a pagar	<b>5.206</b>	(486)
Impostos a recolher	<b>491</b>	(813)
Comissões a pagar	<b>(25.114)</b>	(31.459)
Adiantamento de clientes	<b>26.104</b>	1.960
Outros passivos	<b>5.714</b>	(217)
Partes relacionadas	<b>5.922</b>	363
Juros pagos	<b>(23.797)</b>	(14.075)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<b>(176.555)</b>	(79.110)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	<b>(36.547)</b>	(14.074)
Valor recebido pela venda de imobilizado	<b>-</b>	30
Empréstimos a empresas do grupo	<b>(40.904)</b>	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<b>(77.451)</b>	(14.044)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Obtenção de empréstimos	<b>555.081</b>	250.312
Pagamento de empréstimos	<b>(329.762)</b>	(154.782)
Aumento de capital	<b>75.000</b>	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	<b>958</b>	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	<b>301.277</b>	95.530
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	<b>47.271</b>	2.376
Demonstração da redução de caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	<b>22.566</b>	20.190
No final do exercício	<b>69.837</b>	22.566
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<b>47.271</b>	2.376

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Riber - KWS Sementes Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019

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

### **1. Contexto operacional**

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

A Empresa é uma sociedade de responsabilidade limitada com sede em Curitiba, Estado do Paraná.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria em 13 de setembro de 2019.

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

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

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

#### **2.1. Base de preparação**

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

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### 2.2. Conversão de moeda estrangeira

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

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

#### b) Transações e saldos

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

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

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

### 2.3. Ativos financeiros

#### 2.3.1. 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.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### 2.3. Ativos financeiros--Continuação

#### 2.3.1. Ativos financeiros--Continuação

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

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

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

##### Caixa e equivalentes de caixa

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

##### Contas a receber de clientes

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

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### 2.3. Ativos financeiros--Continuação

#### 2.3.1. Ativos financeiros--Continuação

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### 2.3. Ativos financeiros--Continuação

#### 2.3.1. Ativos financeiros--Continuação

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

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 2019, não havia evidências de *impairment* sobre os ativos financeiros.

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

### 2.4. Estoques

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

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

### 2.5. Imobilizado

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

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2019

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

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

### 2.5. Imobilizado--Continuação

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

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

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

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

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

### 2.6. Impairment de ativos não financeiros

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

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, quando existente, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. Em 30 de junho de 2019, a Empresa não possuía ativo não financeiro que não estão sujeitos à amortização.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### 2.7. Passivos financeiros

#### 2.7.1. Classificação

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

#### 2.7.2. Reconhecimento e mensuração

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

##### *Fornecedores*

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

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

##### *Empréstimos e financiamentos*

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### 2.7. Passivos financeiros--Continuação

#### 2.7.2. Reconhecimento e mensuração--Continuação

##### *Empréstimos e financiamentos--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.

#### 2.7.3. Valor justo dos instrumentos financeiros

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

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

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

## **Riber - KWS Sementes Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### **2.8. Provisões**

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

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

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

### **2.9. Tributos**

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

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

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

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.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### 2.9. Tributos--Continuação

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

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

#### 2.9.2. Imposto indiretos (PIS, COFINS e ICMS)

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

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

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

## **Riber - KWS Sementes Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

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

### **2.10. Reconhecimento da receita**

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

#### a) Venda de produtos

A Empresa reconhece a receita de vendas de sementes de milho, soja e sorgo 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 venda.

#### b) Receita financeira

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

### **2.11. Distribuição de dividendos**

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

### **2.12. Benefícios a empregados**

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

### **2.13. Arrendamento mercantil**

Os arrendamentos nos quais uma parcela significativa dos riscos e benefícios da propriedade é retida pelo arrendador são classificados como arrendamentos operacionais.

## **Riber - KWS Sementes Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

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

### **2.14. 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.

### **2.15. 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.

### **2.16. Adoção de novas normas**

A Empresa adotou inicialmente o CPC 47/IFRS 15 - Receita de Contrato com Cliente e o CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros a partir de 1º de julho de 2018.

#### CPC 47/IFRS 15 - Receita de Contrato com Cliente

O CPC 47/IFRS 15 estabelece uma estrutura abrangente para determinar se, quando, e por quanto a receita é reconhecida. Substitui o CPC 30/IAS 18 Receitas, o CPC 17/IAS 11 Contratos de Construção e interpretações relacionadas.

A Empresa adotou o CPC 47/IFRS 15 usando o método de efeito cumulativo (sem expedientes práticos), com efeito de adoção inicial da norma reconhecida na data da aplicação inicial (ou seja, 1º de julho de 2018). Consequentemente, a informação apresentada para 2017 não foi reapresentada e, dessa forma, foi apresentada conforme reportado anteriormente de acordo com o CPC 30/IAS 18, CPC 17/IAS 11 e interpretações relacionadas.

A Administração avaliou essa nova norma e não identificou efeitos relevantes em suas demonstrações financeiras, considerando a natureza de suas transações de venda, em que as obrigações de performance são claras e a transferência do controle dos bens e serviços não é complexa.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

#### CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos financeiros

O CPC 48/IFRS 9 traz novas abordagens sobre a classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros, um novo modelo de redução ao valor recuperável e novas regras para contabilização de *hedge accounting*.

Os principais impactos estão relacionados à classificação dos ativos financeiros, uma vez que a nova norma alterou as categorias de classificação dos ativos financeiros, eliminando as categorias de mantido até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponível para venda. Com isso, os ativos financeiros passaram a ser classificados em uma das seguintes categorias: ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado abrangente e ao valor justo por meio do resultado.

Em relação aos passivos financeiros, os requisitos de classificação e mensuração foram praticamente inalterados em relação à norma anterior (CPC 39/IAS 39), incluindo aqueles relativos aos derivativos embutidos e à opção de designação de passivos financeiros ao valor justo.

A Administração avaliou os seus modelos de negócio quando da adoção inicial da IFRS 9, em 1º de julho de 2018, e nenhum impacto significativo foi identificado nas demonstrações financeiras.

#### *Impairment de ativos financeiros*

O CPC 48/IFRS 9 substituiu a abordagem de “perda incorrida” do CPC 38/IAS 39 por uma abordagem de perda de crédito esperada (“*ECL - Expected Credit Loss*”). O novo modelo de *impairment* aplica-se aos ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado, ativos contratuais e instrumentos de dívida mensurados a VJORA, mas não se aplica aos investimentos em instrumentos patrimoniais (ações). De acordo com o CPC 48/IFRS 9, as perdas de crédito são reconhecidas mais cedo do que de acordo com o CPC 38/IAS 39.

Para as contas e títulos a receber, a Empresa adotou uma abordagem simplificada e realizou o 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.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

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

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

#### CPC 48 / IFRS 9 Instrumentos financeiros--Continuação

##### *Impairment de ativos financeiros--Continuação*

A Empresa reavaliará a cada data de apresentação de suas informações contábeis se os ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado devem ser submetidos a *impairment*. Uma perda por *impairment* é reconhecida em relação a determinado ativo financeiro na ocorrência de um ou mais eventos que impactem negativamente os seus fluxos de caixa futuros estimados.

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".

### 2.17. Normas novas que ainda não estão em vigor

As seguintes novas normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o período findo em 30 de julho de 2019. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

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. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. O IFRS 16/CPC 06 (R2) entra em vigor para exercícios a serem iniciados em ou após 1º de janeiro de 2019 e substitui o IAS 17/CPC 06 - "Operações de Arrendamento Mercantil" e correspondentes interpretações.

A Administração concluiu a avaliação inicial do potencial impacto em suas demonstrações financeiras.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### 2.17. Normas novas que ainda não estão em vigor--Continuação

Os pagamentos futuros de arrendamentos e aluguéis mercantis operacionais, em reais, da Empresa, são assim resumidos:

	<u>2019</u>
<b>Ativos</b>	
Imobilizado - direito em uso	7.375
<b>Passivos</b>	
Passivos de arrendamento	8.404
Encargos financeiros a apropriar	(1.029)

Em relação aos contratos de arrendamentos com terceiros ressalta-se que:

- Não há cláusulas de pagamentos contingentes;
- Não há termos de renovação ou de opções de compra, salvo os termos dispostos na Lei 4.504/64 artigo 92, § 3º e 95, IV, que tratam dos direitos dos arrendatários nos termos citados anteriormente;
- Não há restrições impostas, tais como as relativas a dividendos e juros sobre o capital próprio, ou qualquer outra que requeira divulgação adicional.

### 2.18. Incorporação

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

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

#### 2.18. Incorporação--Continuação

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

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

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

### 3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

### 4. Gestão de risco financeiro

#### 4.1. Fatores de risco financeiro

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(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

i) *Risco cambial*

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo		
Contas a receber em US\$	11.270	4.072
Passivo		
Empréstimos e financiamentos em US\$	-	-
<b>Exposição líquida total</b>	<b><u>11.270</u></b>	<b><u>4.072</u></b>

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. Esse departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Empresa para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

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

#### 4.2. Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Empresa pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos quotistas ou, ainda, emitir novas quotas ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. Os índices de alavancagem financeira em 30 de junho de 2019 podem ser assim sumariados:

	2019	2018
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 13)	441.818	213.481
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(69.837)	(22.566)
Dívida/caixa líquida(o)	371.981	190.915
Total do patrimônio líquido	211.951	134.278
Total do capital	237.398	162.398
Índice de alavancagem financeira - %	157%	118%

#### 4.3. Instrumento financeiro por categoria

	2019			2018		
	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	-	69.837	69.837	-	22.566	22.566
Contas a receber de clientes	284.053	-	284.053	150.315	-	150.315
	<b>284.053</b>	<b>69.837</b>	<b>353.890</b>	150.315	22.566	172.881
<b>Passivos financeiros</b>						
Fornecedores	84.511	-	84.511	55.493	-	55.493
Empréstimos e financiamentos	441.818	-	441.818	213.481	-	213.481
	<b>526.329</b>	-	<b>526.329</b>	268.974	-	268.974

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

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

#### 4.4. Instrumentos financeiros derivativos

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

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

A Empresa não possui nenhum contrato em aberto em 30 de junho de 2019.

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Caixa	6	7
Banco conta corrente	2.224	5.387
Aplicação de renda fixa (a)	67.607	17.172
	<b>69.837</b>	<b>22.566</b>

(a) Referem-se a Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), remunerados com base no Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"). Em 30 de junho de 2019 a média de remuneração foi de 86% do "CDI" (2018 - 69% do "CDI"). Os prazos de resgate são imediatos e não possuem ônus.

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

### 6. Contas a receber de clientes

	2019	2018
Clientes no país	329.100	183.181
Clientes no exterior	11.270	4.072
<b>Subtotal</b>	<b>340.370</b>	<b>187.253</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (a)	(28.399)	(22.878)
Provisão para devoluções (b)	(18.858)	(9.844)
Provisão venda para entrega futura (c)	(425)	(1.555)
Outros valores a identificar	492	(210)
Ajuste ao valor presente	(9.127)	(2.451)
	<b>284.053</b>	<b>150.315</b>
Circulante	214.693	147.892
Não circulante	69.360	2.423

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

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

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A vencer	<b>300.154</b>	151.964
Vencidos até 90 dias	<b>12.680</b>	8.267
Vencidos até 180 dias	<b>214</b>	163
Vencidos até 360 dias	<b>4.105</b>	7.963
Vencidos acima de 360 dias	<b>23.217</b>	18.896
	<b>340.370</b>	187.253

A Empresa possui valores vencidos, mas não provisionados, no montante de R\$14.947 (2018 - R\$12.412) para os quais possui garantias reais.

### 7. Estoques

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sementes acabadas (a)	<b>82.664</b>	7.344
Grãos a classificar (b)	<b>24.820</b>	3.173
Sementes em processo de beneficiamento e secagem (c)	<b>60.282</b>	29.962
Materiais e insumos	<b>6.567</b>	34.770
Estoque em poder de terceiros	<b>18.298</b>	7.116
Provisão para perdas de estoques	<b>(1.282)</b>	(1.315)
	<b>191.349</b>	81.050

- (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.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Adiantamentos diversos

	2019	2018
Comissões (a)	7.364	5.842
Cooperados (b)	13.096	2.901
Fornecedores	6.802	7.625
Outros	615	556
	<b>27.877</b>	<b>16.924</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

	2019	2018
ICMS	1.977	118
Imposto de renda e contribuição social (a)	5.690	5.454
PIS (b)	4.320	1.875
COFINS (b)	20.400	9.046
IRRF	1.483	1.238
Outros	180	184
	<b>34.050</b>	<b>17.915</b>

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

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

### 10. Partes relacionadas

	2019			
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Despesas
KWS Saat Ag	1.592	(a) -	4.227	-
Kant-Hartwig & Vogel - Kws Group	-	-	7.418	(e) -
KWS Argentina	688	42.149	286	(f) -
KWS Serviços e P. South América	-	13.908	(b)(c) -	(1.100) (d)
KWS Chile	861	-	-	-
KWS Peru	219	-	-	-
KWS North America	83	-	-	-
KWS Italia	31	-	-	-
	<b>3.473</b>	<b>56.057</b>	<b>11.931</b>	<b>(1.100)</b>

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

### 10. Partes relacionadas--Continuação

	2018			
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Despesas
KWS Saat Ag	2.240	(a)	638	-
Kant-Hartwig & Vogel - Kws Group	-	-	2.496	(e)
KWS Argentina	537	-	231	-
KWS Serviços e Pa. South América	-	11.241	(b)(c)	(2.775)
KWS Chile	191	-	-	-
KWS Peru	155	-	-	-
KWS North America	373	-	-	-
	<b>3.496</b>	<b>11.241</b>	<b>3.365</b>	<b>(2.775)</b>

(a) Refere-se a serviços de pesquisa e desenvolvimento prestados para KWS Saat Ag. (Alemanha).

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

(c) Até 2015, conforme firmado através de Acordo de Acionistas, a Riber - KWS possuía um crédito a receber do acionista (Claudio Nasser Carvalho), proveniente de parte de depósitos judiciais relacionados à discussão judicial quanto ao recolhimento de 2,85% a título de contribuição social sobre as receitas de comercialização de sementes, destinados à previdência social. Em 21 de dezembro de 2015, foi firmado o distrato desse acordo e esse saldo passou a ser de responsabilidade da acionista KWS Serviços e Participações South América Ltda.

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

(e) 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.

(f) Refere-se a contrato de mútuo firmado junto à KWS Argentina.

### 11. Imobilizado

	Taxa média anual de depreciação %	2019	2018
Terrenos	-	84	84
Edificações	4	20.467	15.946
Máquinas e equipamentos	10	42.934	31.752
Móveis e utensílios	10	3.171	2.815
Equipamentos eletrônicos	20	2.675	1.897
Veículos	20	2.439	2.424
Instalações	20	3.232	786
Outros imobilizados	20	1.385	1.385
Imobilizado em andamento	-	29.117	15.971
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	7.808	3.807
<b>Total</b>		<b>113.312</b>	<b>76.867</b>
Depreciação acumulada		(30.674)	(24.458)
<b>Total imobilizado</b>		<b>82.638</b>	<b>52.409</b>

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Imobilizado--Continuação

A movimentação do imobilizado é demonstrada a seguir:

<b>Saldos em 30 de junho de 2017</b>	43.886
Adições	13.777
Depreciação	(5.224)
Baixa	(30)
<b>Saldos em 30 de junho de 2018</b>	52.409
Adições	36.500
Depreciação	(6.271)
<b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>	<b>82.638</b>

### 12. Fornecedores

	2019	2018
Fornecedores de insumos, serviços e materiais (a)	28.307	16.062
Fornecedores de sementes (b)	56.204	39.431
	<b>84.511</b>	<b>55.493</b>

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

	2019	2018
A vencer	23.402	14.519
Vencidos	4.905	1.543
	<b>28.307</b>	<b>16.062</b>

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

	2019	2018
Fornecedores - Sementes de milho	55.945	38.948
Fornecedores - Sementes de sorgo	259	483
	<b>56.204</b>	<b>39.431</b>

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.

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

### 13. Empréstimos e financiamentos

	Taxa mensal de juros (a.m.)		2019	2018
	2019	2018		
Capital de giro	<b>0,53% a 0,84%</b>	0,60% a 0,76%	<b>349.862</b>	129.190
Custeio agrícola	<b>0,62% a 0,75%</b>	0,47% a 0,68%	<b>86.380</b>	78.198
Finame	<b>0,32% a 0,92%</b>	0,29% a 0,85%	<b>5.576</b>	6.083
Outros	-	-	-	10
			<b>441.818</b>	213.481
Circulante			<b>107.716</b>	208.862
Não circulante			<b>334.102</b>	4.619

Como forma de monitoramento da situação da Empresa pelos credores envolvidos em contratos financeiros, são utilizados *covenants* em alguns dos contratos de dívidas. A Empresa realiza o acompanhamento sobre o atendimento a tais cláusulas, e no exercício findo em 30 de junho de 2019, 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:

	2019	2018
Até 30 de junho de 2020	<b>107.716</b>	208.862
Até 30 de junho de 2021	<b>108.133</b>	4.619
Até 30 de junho de 2022	<b>224.244</b>	-
2022 em diante	<b>1.725</b>	-
	<b>441.818</b>	213.481

### 14. Adiantamento de clientes

	2019	2018
Adiantamentos de clientes	<b>41.472</b>	15.368
	<b>41.472</b>	15.368

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

### 15. Comissões a pagar

O montante de R\$27.458 (2018 - R\$17.419) referem-se a comissões a pagar a representantes comerciais. Essas comissões são provisionadas concomitantemente às vendas e pagas quando da liquidação pelo cliente. Os percentuais de comissões são definidos pela administração de vendas que leva em consideração fatores de mercado.

Movimentação:

Saldo em 30 de junho de 2017	22.490
Provisões no período	26.388
Comissões pagas	(31.459)
Saldo em 30 de junho de 2018	17.419
Provisões no período	35.153
Comissões pagas	(25.114)
Saldo em 30 de junho de 2019	27.458

### 16. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais

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

Em 30 de junho de 2019, o grupo possui provisão para demandas judiciais no montante de R\$65.921 (2018 - R\$57.901), referente à discussão judicial quanto ao recolhimento de 2,85% a título de contribuição social sobre as receitas de comercialização de sementes, destinados à previdência social.

O depósito judicial correspondente totaliza R\$66.152 (2018 - R\$55.935). Os demais depósitos judiciais totalizam R\$856 para os quais há provisão para demandas judiciais no montante de R\$1.458. Dessa forma, o saldo líquido de provisões para demandas judiciais apresentado é de R\$371 (2018 - R\$1.938).

#### Perdas possíveis

Em 30 de junho de 2019, a Empresa possui uma ação, envolvendo riscos de perda classificada pela administração como possível, no valor de R\$3.758 (R\$5.299 em 2018).

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2019

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

### 16. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais--Continuação

#### Perdas possíveis--Continuação

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

### 17. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 30 de junho de 2019 o capital social subscrito e parcialmente integralizado é de R\$312.398 dividido em 312.398.000 quotas (2018 - R\$162.398 divididos em 162.398.000 quotas).

	2019		2018	
	Número de quotas	Valor das quotas	Número de quotas	Valor das quotas
<b>Quotas</b>				
KWS Serviços e Participações South América Ltda.	312.336.000	312.336	162.367.000	162.367
KWS Intersaat GMBH A integralizar	62.000	62	31.000	31
	<b>(75.000.000)</b>	<b>(75.000)</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>237.398.000</b>	<b>237.398</b>	162.398.000	162.398

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

### Reserva especial

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

O saldo da reserva especial no valor de R\$ 17.172 foi constituído em decorrência da referida incorporação reversa e representa o benefício fiscal esperado com o aproveitamento do ágio originalmente contabilizado na KWS Brasil Participações Ltda. Esse benefício fiscal foi totalmente consumido ao final do exercício findo em 30 de junho de 2019.

## 18. Receita líquida

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

	2019	2018
Vendas brutas de produtos	498.380	433.957
Receita de serviços prestados	2.765	2.044
Devoluções de vendas	(66.871)	(102.705)
Impostos sobre vendas	(6.073)	(6.021)
	<b>428.201</b>	<b>327.275</b>

## 19. Custo e despesas por natureza

	2019	2018
<b>Custo dos produtos vendidos</b>		
Cooperados (compra de produção)	(96.321)	(95.893)
Salários e encargos	(22.686)	(22.585)
Insumos para tratamento sementes	(6.601)	(6.572)
Gastos com pessoal (transporte, alimentação e EPIs)	(2.290)	(2.280)
Fretes e carretos	(5.737)	(5.711)
Gastos com colheitas	(3.427)	(3.412)
Gastos com insumos em campos de produção	(177)	(176)
Depreciação e amortização	(4.066)	(2.573)
Insumos gastos no beneficiamento	(129)	(128)
Manutenção e reparos	(98)	(98)
Prestação de serviços	(1.673)	(1.666)
Materiais diversos e embalagens	(1.406)	(1.400)
Energia elétrica	(846)	(842)
Beneficiamento por encomenda	(7.743)	(7.426)
Outros custos	(8.835)	(10.553)
	<b>(162.035)</b>	<b>(161.315)</b>

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

### 19. Custo e despesas por natureza—Continuação

	2019	2018
<b>Despesas com vendas</b>		
<i>Royalties</i>	<b>(84.572)</b>	(94.194)
Comissões de vendas	<b>(35.154)</b>	(25.497)
Salários, ordenados e encargos	<b>(23.214)</b>	(16.577)
Fretes	<b>(18.330)</b>	(7.608)
(Provisão) reversão para perda com crédito de liquidação duvidosa	<b>(3.558)</b>	1.932
Publicidade e propaganda	<b>(9.918)</b>	(7.874)
Despesas com viagens	<b>(2.810)</b>	(2.884)
Depreciação e amortização	<b>(1.253)</b>	(1.576)
Outras despesas com vendas	<b>(13.424)</b>	(6.312)
	<b>(192.233)</b>	(160.590)
	2019	2018
<b>Despesas administrativas</b>		
Salários, ordenados e encargos	<b>(14.672)</b>	(10.993)
Serviços contratados	<b>(6.281)</b>	(6.684)
Depreciação e amortização	<b>(1.295)</b>	(1.502)
Manutenção	<b>(940)</b>	(865)
Material de consumo	<b>(1.259)</b>	(1.767)
Impostos e taxas	<b>(1.505)</b>	(1.267)
Combustíveis	<b>(996)</b>	(806)
Despesas com viagens	<b>(978)</b>	(806)
Comunicação	<b>(465)</b>	(410)
Fretes	<b>(553)</b>	(414)
Energia elétrica	<b>(357)</b>	(235)
Aluguéis	<b>(1.418)</b>	(773)
Outras despesas administrativas	<b>(2.665)</b>	(962)
	<b>(33.384)</b>	(27.484)
	2019	2018
<b>Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas</b>		
Provisão contribuição sobre comercialização (a)	<b>(7.377)</b>	(6.355)
Provisão para desvalorização de ativos (b)	<b>(171)</b>	(3.565)
Indenizações de clientes	<b>1.356</b>	424
ICMS de outras saídas	<b>(912)</b>	(434)
Provisão PIS/COFINS sobre receita financeira	<b>(264)</b>	(193)
Outras despesas	<b>(728)</b>	(1.587)
	<b>(8.096)</b>	(11.710)

(a) Refere-se à discussão judicial quanto ao recolhimento de 2,85% a título de contribuição social sobre as receitas de comercialização de sementes, destinados à previdência social (Nota 15).

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

### 20. Resultado financeiro

	2019	2018
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros sobre duplicatas	4.023	16.246
Juros sobre contrato de mútuo	1.245	-
Descontos obtidos	876	56
Atualização de depósitos judiciais	3.033	2.534
Rendimentos de aplicações	1.069	1.280
Outras	235	134
	<b>10.481</b>	<b>20.250</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(27.426)	(14.367)
IOF	(1.346)	(688)
Descontos concedidos	(1.843)	(5.141)
Juros e multas sobre impostos	(5.357)	(853)
Atualização provisão para demandas judiciais	(3.033)	(2.773)
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 4.4)	-	(531)
	<b>(39.005)</b>	<b>(24.353)</b>
<b>Ganhos (perdas) com variação cambial, líquidos</b>	<b>753</b>	<b>(401)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(27.771)</b>	<b>(4.504)</b>

### 21. Imposto de renda e contribuição social

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

	2019	2018
Provisões para comissões de vendedores	8.774	6.044
Provisão para royalties de sementes	15.508	1.979
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	9.656	7.779
Provisão para perdas de estoques	436	447
Provisão para demandas judiciais	19.065	16.354
Provisão para desvalorização de ativos	1.270	1.212
Outras diferenças temporárias	13.235	11.340
	<b>67.944</b>	<b>45.145</b>
Crédito fiscal diferido de prejuízos fiscais	13.879	31.768
Ágio de incorporação KWS Brasil Participações Ltda.	3.756	8.442
	<b>85.579</b>	<b>85.355</b>

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

## Riber - KWS Sementes Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2019

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

### 21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Imposto de renda e da contribuição social - corrente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	<b>4.682</b>	(38.328)
Alíquota base de IR/CS - 34%	<b>(1.592)</b>	13.032
<b>Ajustes para cálculo:</b>		
Adições permanentes diversas	<b>(384)</b>	(291)
Benefício Lei do Bem	<b>1.473</b>	2.302
Tributos diferidos sobre prejuízo (provisão)	-	4.049
Outros ajustes	<b>(34)</b>	-
Total resultado de imposto de renda e contribuição social	<b>(536)</b>	19.092
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	(410)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	<b>(536)</b>	19.502

Em 1º de julho de 2014, foi aprovada a cisão total da KWS Brasil Participações Ltda. seguida de incorporação reversa das parcelas cindidas por suas investidas Riber e pela KWS Melhoria e Sementes Ltda. Em decorrência da referida incorporação reversa foi reconhecido na Riber o benefício fiscal esperado com o aproveitamento do ágio originalmente contabilizado na KWS Brasil Participações Ltda. No exercício findo em 30 de junho de 2019, a Empresa utilizou o montante de R\$3.434 (2018 - R\$3.434) do referido benefício fiscal na apuração do imposto de renda.

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 2019, a Empresa utilizou o montante de R\$1.252 (2018 - R\$1.252) do referido benefício fiscal na apuração do imposto de renda.

### 22. Eventos subsequentes

Em 20 de agosto de 2019, as sócias efetivaram a integralização de R\$75.000 ao capital social da Sociedade. Em decorrência disso, o capital social da Sociedade subscrito e totalmente integralizado passou para R\$312.398 (trezentos e doze milhões, trezentos e noventa e oito mil reais).