



Demonstrações Financeiras Intermediárias

Companhia Agrícola Quatá

**31 de dezembro de 2023
com Relatório sobre a revisão dos auditores independentes**

Índice

Relatório sobre a revisão dos auditores independentes.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutaões do patrimônio líquido.....	6
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto	7
Demonstração do valor adicionado.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	9



Relatório de revisão dos auditores independentes

Ao
Conselho de Administração e à Diretoria da
Companhia Agrícola Quatá
Lençóis Paulista - SP

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Companhia Agrícola Quatá (“Companhia”), em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as demonstrações financeiras intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Companhia, em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e o seu fluxo de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).



Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, seguindo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias.

Campinas, 28 de fevereiro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SP-027623/F

A handwritten signature in purple ink, enclosed in a purple oval. The signature appears to read 'José Antonio de A. Navarrete'.

José Antonio de A. Navarrete
Contador CRC SP-198698/O

Ativo	Nota	31/12/2023	31/03/2023	Passivo e patrimônio líquido	Nota	31/12/2023	31/03/2023
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	136.096	104.711	Fornecedores		34	45
Adiantamentos a fornecedores		-	3	Empréstimos e financiamentos	11	28.668	31.731
Impostos a recuperar	7	849	1.716	Impostos e contribuições a recolher		10.594	76
Despesas antecipadas		16	-	Tributos parcelados	12	569	575
Ativo fiscal corrente	8	16.379	803	Salários e contribuições sociais		78	118
				Juros sobre o capital próprio	9	1.912	-
				Outras contas a pagar	13	1.262	23.579
Total do ativo circulante		153.340	107.233	Total do passivo circulante		43.117	56.124
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos	11	35.668	49.595
Clientes e outras contas a receber	5	2.941	2.798	Tributos parcelados	12	1.434	1.789
Depósitos judiciais	6	668	221	Provisão para processos judiciais	14	7.734	7.953
				Passivo fiscal diferidos líquido	8	260.713	242.921
Total do realizável a longo prazo		3.609	3.019	Total do passivo não circulante		305.549	302.258
Outros investimentos		53	53	Total do passivo		348.666	358.382
Propriedades de investimentos Imobilizado	10	793.403 2.280	793.684 2.404	Patrimônio líquido			
Total do ativo não circulante		799.345	799.160	Capital social		77.932	77.932
				Ajustes de avaliação patrimonial		498.982	498.982
				Lucros (prejuízos) acumulados		27.105	(28.903)
				Total do patrimônio líquido		604.019	548.011
Total do ativo		952.685	906.393	Total do passivo e do patrimônio líquido		952.685	906.393

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Demonstração do resultado

Período de nove meses findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023 (3 meses)	31/12/2023 (9 meses)	31/12/2022 (3 meses)	31/12/2022 (9 meses)
Receita operacional líquida	17	150	86.073	647	96.738
Custos das vendas	18	(121)	(397)	(119)	(412)
Lucro bruto		29	85.676	528	96.326
Despesas administrativas e gerais	18	(1.248)	(4.260)	(262)	(4.536)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	19	580	350	(1.233)	(1.966)
Resultado antes das receitas financeiras líquidas e impostos		(639)	81.766	(967)	89.824
Receitas financeiras	20	4.026	11.927	3.311	8.352
Despesas financeiras	21	(2.101)	(7.630)	(5.282)	(12.946)
Financeiras líquidas		1.925	4.297	(1.971)	(4.594)
Lucro antes dos impostos		1.286	86.063	(2.938)	85.230
Imposto de renda e contribuição corrente	8	1.338	(10.013)	25	-
Imposto de renda e contribuição diferido	8	(336)	(17.792)	680	(24.069)
Lucro (prejuízo) líquido do período		2.288	58.258	(2.233)	61.161

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do resultado abrangente
Período de nove meses findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)



	<u>31/12/2023</u> <u>(3 meses)</u>	<u>31/12/2023</u> <u>(9 meses)</u>	<u>31/12/2022</u> <u>(3 meses)</u>	<u>31/12/2022</u> <u>(9 meses)</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	2.288	58.258	(2.233)	61.161
Resultado abrangente total do período	2.288	58.258	(2.233)	61.161

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Companhia Agrícola Quatá

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Período de nove meses findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)



	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de abril de 2022	77.932	498.982	(80.920)	495.994
Lucro líquido do período	-	-	61.161	61.161
Em 31 de dezembro de 2022	77.932	498.982	(19.759)	557.155

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Em 1º de abril de 2023	77.932	498.982	(28.903)	548.011
Lucro líquido do período	-	-	58.258	58.258
Juros sobre capital próprio proposto	-	-	(2.250)	(2.250)
Em 31 de dezembro de 2023	77.932	498.982	27.105	604.019

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do fluxo de caixa – método indireto
Período de nove meses findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)



	Nota	31/12/2023 (9 meses)	31/12/2022 (9 meses)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos impostos		86.063	85.230
Ajustes de:			
Depreciação e amortização		405	412
Provisão (reversão) para processos judiciais		(545)	300
Apropriação de encargos financeiros		6.955	12.400
Juros de contingências		326	18
		93.204	98.360
Variações no capital circulante:			
Clientes e outras contas a receber		(143)	(3.094)
Adiantamentos a fornecedores		3	3
Impostos a recuperar		(42.514)	(24.489)
Despesas antecipadas		(16)	2
Depósitos judiciais		(447)	269
Fornecedores		(11)	5
Impostos e contribuições a recolher		43.078	24.154
Tributos parcelados		(301)	(193)
Salários e contribuições sociais		(40)	(239)
Outras contas a pagar		(22.317)	(22.160)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		70.496	72.618
Juros pagos		(60)	(113)
Juros pagos em empréstimos e financiamentos	11	(6.454)	(7.824)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(14.768)	(35)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		49.214	64.646
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado		-	(390)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de investimentos		-	(390)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Empréstimos e financiamentos bancários pagos	11	(17.491)	(13.632)
Juros sobre capital próprio	9	(338)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		(17.829)	(13.632)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		31.385	50.624
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	104.711	62.440
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	136.096	113.064

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do valor adicionado

Período de nove meses findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)



	31/12/2023 (9 meses)	31/12/2022 (9 meses)
Receitas	86.310	96.980
Vendas brutas de mercadorias, produtos e serviços prestados	86.310	96.980
Insumos adquiridos de terceiros	(1.617)	(2.129)
Custos dos produtos e das mercadorias vendidas	(397)	(412)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(1.220)	(1.717)
Valor adicionado bruto	84.693	94.851
Depreciação e amortização	(405)	(412)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	84.288	94.439
Valor adicionado recebido em transferência	12.105	8.731
Receitas financeiras	11.927	8.352
Outras	178	379
Valor adicionado total a distribuir	96.393	103.170
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal	535	391
Remuneração direta	187	333
Benefícios	334	36
FGTS	14	22
Impostos, taxas e contribuições	30.142	26.327
Federais	28.083	24.381
Estaduais	2.059	1.946
Remuneração de capitais de terceiros	7.458	15.291
Juros	7.630	12.946
Outros	(172)	2.345
Remuneração de capitais próprios	58.258	61.161
Juros sobre o capital próprio	2.251	-
Lucros retidos do período	56.007	61.161
Valor adicionado distribuído e retido	96.393	103.170

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



1. Contexto operacional

A Companhia Agrícola Quatá (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado localizada em Lençóis Paulista – SP, que explora as próprias terras de maneira passiva, mediante a cessão do uso para serem exploradas por parceiro produtor através do contrato de parceria agrícola, o que torna sua operação mais simples e menos onerosa.

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras intermediárias apresentadas pela Açucareira Quatá S.A. (AQ) levando em consideração as particularidades de cada empresa, especialmente os saldos em contas de ativo e passivos com partes relacionadas.

Guerra na Ucrânia

A Guerra entre Rússia e Ucrânia tem impactado a economia global, podendo ocasionar variações nos preços e na disponibilidade de insumos, especialmente fertilizantes, petróleo e outras commodities. A Companhia está atenta à situação, implementando medidas para otimizar seus recursos e garantir o fornecimento de insumos essenciais para seus processos produtivos.

A Administração realizou estudos incorporando em suas projeções de longo prazo cenários desafiadores e pessimistas buscando verificar como os seus fluxos de caixa se comportariam levando em consideração os desafios trazidos pela Guerra na Ucrânia, após essas simulações a Companhia não identificou ajustes materiais e está confortável que possuirá condições de honrar com os seus compromissos em um futuro previsível. Os fluxos de caixas realizados nos últimos meses corroboram essa resiliência.



2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e principais políticas contábeis

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, referentes ao período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2023, foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Não houve alteração na base de preparação, da moeda funcional e moeda de apresentação, uso de estimativas e julgamentos e base de mensuração, descritas nas notas explicativas nº 3, 4 e 5, respectivamente, divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de março de 2023.

Assim, estas demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 28 de fevereiro de 2024.

3. Principais políticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 6 itens “a” a “j” divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de março de 2023. Além disso, não houve alteração nas participações da Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas, bem como suas atividades descritas na nota explicativa nº 6 item “a” das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de março de 2023.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Itens de caixa e equivalentes de caixa	31/12/2023	31/03/2023
Caixa e bancos	253	51
Aplicações financeiras	135.843	104.660
Total	136.096	104.711

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas, com garantia de recompra pelos bancos e certificados de depósitos bancários, ambos remunerados pelo Certificado de Depósito Interbancário - CDI, numa média ponderada de 102,61% (104,13% em março de 2023), que podem ser resgatadas a qualquer momento sem perdas significativas.



5. Clientes e outras contas a receber

Itens de clientes	31/12/2023	31/03/2023
Outras contas a receber	2.941	2.798
Não circulante	2.941	2.798

6. Depósitos judiciais

	1º de abril de 2023	Adições	Baixas	Atualização monetária	31 de dezembro de 2023
Tributárias	-	89	-	8	97
Cíveis e ambientais	-	292	-	9	301
Trabalhistas	221	72	(32)	9	270
Total de depósitos judiciais	221	453	(32)	26	668

	1º de abril de 2022	Adições	Baixas	Atualização monetária	31 de março de 2023
Trabalhistas	507	324	(639)	29	221
Total de depósitos judiciais	507	324	(639)	29	221

7. Impostos a recuperar

Itens de impostos a recuperar	31/12/2023	31/03/2023
IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte	849	1.716
Circulante	849	1.716

8. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição, natureza e realização dos impostos

	Saldo em 1º de Abril de 2023	Reconhecidos no resultado (9 meses)	Saldo em 31 de Dezembro de 2023
Ativo não circulante			
Prejuízos fiscais do imposto de renda	13.905	(13.905)	-
Base negativa da contribuição social	3.780	(3.780)	-
Outros	2.723	(107)	2.616
Total	20.408	(17.792)	2.616
Passivo não circulante			
Propriedades para investimentos – custo atribuído	(256.919)	-	(256.919)
Outros	(6.410)	-	(6.410)
Total	(263.329)	-	(263.329)
Efeito líquido no resultado e passivo fiscal diferido líquido	(242.921)	(17.792)	(260.713)



8. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

a) Composição, natureza e realização dos impostos--Continuação

A Companhia estima recuperar a totalidade dos créditos tributários nos períodos a serem encerrados em:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/03/2023</u>
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	5	17.713
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	2.611	2.695
Total	2.616	20.408
Passivo de imposto diferido a ser liquidado		
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	6.410	6.410
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	256.919	256.919
Total	263.329	263.329

Administração preve a recuperabilidade dos ativos, conforme demonstrado abaixo:

Diferenças Temporárias	Valor
Contingências	2.611
Outras	5
Total	2.616

As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram fundamentadas nas projeções dos lucros tributáveis levando em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas quando de sua elaboração e do direito legal de compensar no futuro o imposto de renda devido oriundo de passivos fiscais diferidos.

b) Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:



8. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

b) Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social—Continuação

	31/12/2023			31/12/2022		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
Resultado antes dos impostos	86.063	86.063	86.063	85.230	85.230	85.230
Alíquota máxima	25%	9%	34%	25%	9%	34%
	(21.516)	(7.746)	(29.262)	(21.308)	(7.671)	(28.979)
Tributos sobre adições e exclusões permanentes:						
Outras adições e exclusões permanentes	732	(39)	693	3.610	1.300	4.910
Juros sobre Capital Próprio	562	202	764	-	-	-
Tributos no resultado	(20.222)	(7.583)	(27.805)	(17.698)	(6.371)	(24.069)
Corrente	(6.238)	(3.775)	(10.013)	-	-	-
Diferido	(13.984)	(3.808)	(17.792)	(17.698)	(6.371)	(24.069)
Tributos no resultado	(20.222)	(7.583)	(27.805)	(17.698)	(6.371)	(24.069)
Alíquota efetiva	23,5%	8,8%	32,3%	20,8%	7,5%	28,2%

c) Ativo fiscal corrente

	31/12/2023	31/03/2023
IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e		
CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	16.379	803
Total	16.379	803

Correspondem às antecipações de imposto de renda e contribuição social pagas durante o exercício e exercícios que superaram o valor efetivamente devido no encerramento do ano fiscal, que serão realizados mediante a compensação com impostos e contribuições federais sem ocorrência de perdas. A Administração da Companhia estima que o saldo existente será realizado no curso normal de suas operações sem a ocorrência de perdas.

9. Partes relacionadas

a) Operações com pessoal-chave

O pessoal-chave da Administração é composto pela Diretoria eleita bianualmente por ocasião da Assembleia Geral Ordinária. O montante pago referente à remuneração do pessoal-chave da Administração durante o período findo em 31 de dezembro de 2023 foi no valor de R\$ 80 e (R\$ 122 em 31 de dezembro de 2022).



9. Partes relacionadas—Continuação

a) Operações com pessoal-chave--Continuação

	31/12/2023			
	Nota	AQ	Total	
Operações				
Receitas operacionais	17	173	173	
Despesa financeira - FINEP (i)		(39)	(39)	
	31/03/2023			
	Nota	AQ	Acionistas	Total
Saldos				
Passivo circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (i)	11	1.612	-	1.612
	31/03/2023			
	Nota	AQ	Total	
Operações				
Receitas operacionais		90.799	90.799	
Despesa financeira - FINEP (i)		(170)	(170)	

b) Saldos e operações

(i) FINEP

A parte relacionada AQ contratou uma linha de financiamento junto à Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP, cujo objetivo era financiar projetos de inovação tecnológica no processo produtivo da cana-de-açúcar e seus derivados. A Companhia como na ocasião da contratação era membro de parte dos projetos financiados firmou o contrato de financiamento como coexecutora e fiadora e, em paralelo, celebrou um instrumento particular de compartilhamento de recursos com a AQ no qual a financiada efetua o repasse dos recursos correspondentes aos projetos da Companhia, que assume proporcionalmente os encargos e obrigações da operação de financiamento, mesmo após a reorganização patrimonial.

c) Juros sobre o Capital Próprio propostos e a pagar

	Saldo em 1º de abril de 2023	Deliberado	Retenção IRRF	Saldo em 31 de dezembro de 2023
Juros sobre o capital próprio da safra 23/24 (a) Companhia Agrícola Quatá	-	2.250	(338)	1.912
		2.250	(338)	1.912
Total circulante	-			(1.912)

(a) Valor referente deliberação de pagamento de juros sobre capital próprio no valor de R\$ 2.250 que foi aprovado em Conselho de Administração em dezembro de 2023. Nos termos art. 9º, § 2º, Lei 9.249/95 os juros ficarão sujeitos à incidência do imposto de renda na fonte à alíquota de quinze por cento, na data do pagamento ou crédito ao beneficiário. Durante a safra 23/24 não foram pagos valores a título de juros sobre capital próprio.



10. Propriedade para investimento

Movimentação das propriedades para investimento

	Terras	Benefitorias de terras	Total
Em 1º de abril de 2022	786.671	6.996	793.667
Aquisição	390	-	390
Depreciação	-	(373)	(373)
Em 31 de março de 2023	787.061	6.623	793.684
Custo total	787.061	13.011	800.072
Depreciação acumulada	-	(6.388)	(6.388)
Valor líquido	787.061	6.623	793.684
Em 1º de abril de 2023	787.061	6.623	793.684
Depreciação	-	(281)	(281)
Em 31 de dezembro de 2023	787.061	6.342	793.403
Custo total	787.061	13.010	800.071
Depreciação acumulada	-	(6.668)	(6.668)
Valor líquido	787.061	6.342	793.403
Valor líquido de:			
Custo histórico	31.243	6.342	37.585
Mais-valia	755.818	-	755.818
Total	787.061	6.342	793.403

Vida útil

de 25 a 50 anos

O valor justo das propriedades em 31 de março de 2023 totalizava R\$ 3.823.810. A Companhia reavalia as propriedades para investimentos anualmente, um novo laudo será emitido em março de 2024.



11. Empréstimos e financiamentos

	Taxa média ponderada (% ao ano)	Indexador	31/12/2023	31/03/2023
Moeda nacional:				
Linhas do BNDES	7,72	PRÉ	5.628	9.709
Linhas do BNDES / FINEP	10,89	TJLP	1.177	1.559
FINEP	11,08	IPCA+ (TLP)	80	274
FINEP - Repasse de recursos - Mútuo financeiro		PRÉ	-	1.612
Crédito rural	5,00	PRÉ	407	1.030
Capital de giro	16,12	CDI+	57.044	67.142
			64.336	81.326
Circulante			(28.668)	(31.731)
Não circulante			35.668	49.595

As parcelas classificadas no passivo não circulante têm o seguinte cronograma de pagamento:

	31/12/2023	31/03/2023
De 13 a 24 meses	24.490	18.350
De 25 a 36 meses	11.178	15.870
De 37 a 48 meses	-	15.375
Total	35.668	49.595

As linhas de empréstimos e financiamentos possuem, ainda, avais de empresas ligadas, fiança bancária para operações BNDES, FINEP e COPERSUCAR, e alienação fiduciária de bens.

Os empréstimos e financiamentos possuem as seguintes movimentações durante o período encerrado em dezembro de 2023:

<i>Empréstimos e financiamentos</i>	Saldo inicial em 1º de abril de 2023	Pagamentos Principal	Pagamento de Juros	Apropriação de encargos financeiros	Saldo final em 31 de dezembro de 2023
Moeda Nacional	81.326	(17.491)	(6.454)	6.955	64.336
Total	81.326	(17.491)	(6.454)	6.955	64.336

a) Juros provisionados, juros pagos e taxa média ponderada

A taxa média ponderada sobre a totalidade dos empréstimos e financiamentos na data de 31 de dezembro de 2023 foi de 15,2% a.a. equivalente à CDI + 3,18% (16,5% a.a. equivalente à CDI + 2,51% em dezembro de 2022). Os juros totais provisionados sobre os empréstimos e financiamentos foram de R\$ 6.955 (R\$ 12.400 em dezembro de 2022) (nota explicativa 21).

Os juros efetivamente pagos sobre empréstimos foram de R\$ 6.454 (R\$ 7.824 em dezembro de 2022), sem considerar os juros financeiros ativos sobre as aplicações financeiras no valor de R\$ 11.310 (R\$ 8.177 em dezembro de 2022) (nota explicativa 20). Considerando o efeito líquido de juros R\$ 4.856 (R\$ 353 em dezembro de 2022).



12. Tributos parcelados

	31/12/2023	31/03/2023
INSS - verbas sobre a folha de salários	1.798	1.991
INSS - salário educação	137	249
PIS - sobre faturamento - Lei 10.637/2002	68	124
	2.003	2.364
Circulante	(569)	(575)
Não circulante	1.434	1.789

Os tributos parcelados referem-se a fatos anteriores a reorganização patrimonial, sendo assim, permaneçam sob responsabilidade da Companhia.

13. Outras contas a pagar

	31/12/2023	31/03/2023
Adiantamento de clientes - venda de cana	-	23.356
Outras	1.263	223
Total	1.263	23.579

14. Provisão para processos judiciais

	1º de abril de 2023	Adições	Reversões	Atualização monetária	31 de dezembro de 2023
Tributárias	643	-	(15)	24	652
Cíveis e ambientais	234	-	(33)	34	235
Trabalhistas	7.076	594	(1.091)	268	6.847
Total de passivos contingentes	7.953	594	(1.139)	326	7.734

	1º de abril de 2022	Adições	Reversões	Atualização monetária	31 de março de 2023
Tributárias	586	265	(223)	15	643
Cíveis e ambientais	210	235	(226)	15	234
Trabalhistas	6.582	3.017	(2.686)	163	7.076
Total de passivos contingentes	7.378	3.517	(3.135)	193	7.953

A Companhia possui outras contingências passivas envolvendo questões tributárias, cíveis e trabalhistas em andamento, cujas avaliações, efetuadas pela Companhia e com o auxílio dos seus assessores jurídicos, são consideradas de risco possível e cujas eventuais perdas financeiras foram mensuradas no montante de R\$ 167.791 em dezembro de 2023 (R\$ 143.700 em março de 2023). Além desses, existem outros processos que não puderam ser mensurados com suficiente segurança. Em ambos os casos, nenhuma provisão para perdas foi registrada nas demonstrações financeiras intermediárias. Adicionalmente, determinados contratos com assessores jurídicos, que defendem a Companhia nesses processos, preveem honorários que somente serão devidos quando do êxito da ação em favor da Companhia, mediante percentuais sobre as causas, conforme previstos em contratos.



14. Provisão para processos judiciais—Continuação

Os processos de maior relevância estão apresentados no quadro abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/03/2023</u>
Tributárias (i)	28.771	27.066
Tributárias (ii)	28.348	26.643
Tributárias (iii)	34.067	32.004
Total	<u>91.186</u>	<u>85.712</u>

(i) Declaração de compensação saldo negativo de IRPJ ano-calendário 2012. Intimação/SACAT nº 185/2016 traz o Despacho Decisório SAORT 181/2016 indeferindo pedido de compensação, PER/DCOMP não homologada.

(ii) IRPJ compensação de resultados negativos - Não Homologado - Vinculado ao Processo 16561.720070/2014-76

(iii) Auto de infração lavrado em 19/09/2016 cobrando multa isolada de 50% sobre Declarações de Compensação (DCOMP) não homologadas dos anos de 2011 a 2016.

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social está representado por 125.071.236.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizado.

b) Reserva legal

A reserva legal será constituída anualmente com destinação de 5% do lucro líquido do exercício, quando aplicável, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e/ou aumentar o capital.

c) Ajuste de avaliação patrimonial

É composto dos efeitos da adoção do custo atribuído para propriedade para investimento em decorrência da aplicação do Pronunciamento Técnico - CPC 27 - Ativo Imobilizado e da interpretação Técnica - ICPC 10 - Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado e à Propriedade para Investimento dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 27, 28, 37 e 43 na data de transição (1º de janeiro de 2009), deduzido do respectivo imposto de renda e contribuição social diferidos.



15. Patrimônio líquido—Continuação

d) Dividendos e juros sobre o capital próprio

i) *Dividendos propostos*

Os dividendos serão destinados de acordo com o artigo 33 do Estatuto Social da AQ que estabelece uma série de regras e limites para pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios e dividendos adicionais, cuja liberação varia de acordo com o indicador de dívida líquida Ebitda.

ii) *Juros sobre o capital próprio propostos*

O Conselho de Administração deliberou o crédito de juros sobre o capital próprio em dezembro de 2023, sendo que os valores correspondentes aos juros sobre capital próprio (“JCP”) foram imputados ao dividendo obrigatório de acordo com o artigo 34 do Estatuto Social da AQ. Nos termos art. 9º, § 2º, Lei 9.249/95 os juros ficarão sujeitos à incidência do imposto de renda na fonte à alíquota de quinze por cento, na data do crédito ao beneficiário conforme mencionado na nota explicativa 14. O crédito correspondente aos JCP foi efetuado nos registros contábeis da Companhia em 21 de dezembro de 2023, de forma individualizada a cada acionista. O montante pago foi deduzido do IR, no valor de R\$ 338. Os juros foram pagos integralmente no dia 05 de janeiro de 2024.

16. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

	31/12/2023			Hierarquia do valor justo
	Valor contábil			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Total	
				Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	135.843	-	135.843	135.843
Total	135.843	-	135.843	135.843
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	253	253	253
Clientes e outras contas a receber	-	2.941	2.941	2.941
Total	-	3.194	3.194	3.194
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Fornecedores	-	34	34	34
Adiantamento de clientes	-	1.912	1.912	1.912
Empréstimos e financiamentos	-	64.336	64.336	64.336
Outras contas a pagar	-	1.263	1.263	1.263
Juros sobre o capital próprio	-	1.912	1.912	1.912
Total	-	69.457	69.457	69.457



16. Instrumentos financeiros—Continuação

a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

	31/03/2023			Hierarquia do valor justo
	Valor contábil			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Total	
Ativos financeiros mensurados ao valor justo				Nível 2
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	104.660	-	104.660	104.660
Total	104.660	-	104.660	104.660
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	51	51	51
Clientes e outras contas a receber	-	2.798	2.798	2.798
Total	-	2.849	2.849	2.849
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Fornecedores	-	45	45	45
Empréstimos e financiamentos	-	81.326	81.326	81.326
Outras contas a pagar	-	23.579	23.579	23.579
Total	-	104.950	104.950	104.950

b) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

Risco de crédito;

Risco de liquidez; e
Risco de mercado.

i) Estrutura de gerenciamento de risco

O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. O Conselho de Administração estabeleceu o Comitê de Finanças, Auditoria e Risco, que é responsável pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia.

O Comitê reporta regularmente ao Conselho de Administração sobre suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os empregados tenham consciência de suas atribuições e obrigações.



16. Instrumentos financeiros—Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

O Comitê supervisiona a forma como a Administração monitora a aderência às políticas e procedimentos de gerenciamento de risco da Companhia, e revisa a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos aos quais a Companhia está exposta.

ii) *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é minimizado principalmente pelo fato de que a operação é substancialmente realizada com sua parte relacionada AQ em função do contrato de parceria agrícola.

Os valores contábeis dos ativos financeiros e ativos de contrato representam a exposição máxima do crédito.

Não houve mudança relevante na redução ao valor recuperável de contas a receber de clientes decorrente da utilização do método atual.

iii) *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia busca manter o nível de seu 'Caixa e equivalentes de caixa' e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (exceto 'Fornecedores') para os próximos 60 dias. A Companhia monitora também o nível esperado de entradas de caixa proveniente do 'Contas a receber de clientes e outros recebíveis' em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à 'Fornecedores e outras contas a pagar'.

Atualmente as disponibilidades da Companhia totalizam valores superiores ao valor esperado para fazer frente ao seu endividamento e aos valores a serem pagos aos seus fornecedores.



16. Instrumentos financeiros—Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração financeira. Esses valores são brutos e não descontados, e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação.

	31/12/2023					
	Valor contábil	Valor total de fluxos de caixa	6 meses ou menos	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos
Passivos						
Fornecedores	34	34	34	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	64.336	64.336	14.127	13.035	25.527	11.647
Outras contas a pagar	1.263	1.263	1.263	-	-	-
Total	65.633	65.633	15.424	13.035	25.527	11.647

	31/03/2023					
	Valor contábil	Valor total de fluxos de caixa	6 meses ou menos	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos
Passivos						
Fornecedores	45	45	45	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	81.326	137.149	13.547	21.912	43.258	58.432
Outras contas a pagar	23.579	23.579	23.579	-	-	-
Total	104.950	160.773	37.171	21.912	43.258	58.432

Os fluxos divulgados na tabela acima, representam os fluxos de caixa contratuais não descontados relacionados aos passivos financeiros mantidos para fins de gerenciamento de risco e que normalmente não são encerrados antes do vencimento contratual. A divulgação apresenta os montantes dos fluxos de caixa líquidos que são liquidados em caixa com base em sua exposição líquida e fluxos de caixa bruto de entradas e saídas para os que têm liquidação simultânea bruta.

iv) *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações - irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.



17. Receita operacional líquida

	31/12/2023 (3 meses)	31/12/2023 (9 meses)	31/12/2022 (3 meses)	31/12/2022 (9 meses)
Receita bruta de venda	173	86.310	648	96.980
Impostos sobre vendas	(23)	(237)	(1)	(242)
Total	150	86.073	647	96.738

18. Despesas operacionais por natureza

	31/12/2023 (3 meses)	31/12/2023 (9 meses)	31/12/2022 (3 meses)	31/12/2022 (9 meses)
Custo				
Depreciação, amortização e baixa	129	405	119	412
Outras	(8)	(8)	-	-
Total	121	397	119	412
Despesas Administrativa				
Despesa com pessoal	400	535	97	391
Serviços prestados por terceiros	202	519	47	295
Indenizações	439	903	109	1.777
Impostos, taxas e contribuições	3	2.057	7	1.946
Outras	204	246	2	127
Total	1.248	4.260	262	4.536
Total despesas e custo	1.369	4.657	381	4.948
Classificadas como:				
Custo dos produtos vendidos	121	397	119	412
Despesas administrativas e gerais	1.248	4.260	262	4.536
Total	1.369	4.657	381	4.948

19. Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

	31/12/2023 (3 meses)	31/12/2023 (9 meses)	31/12/2022 (3 meses)	31/12/2022 (9 meses)
Reversão (provisão) de contingência (i)	559	198	(640)	(318)
Outras	21	152	(593)	(1.648)
Total	580	350	(1.233)	(1.966)

(i) Refere-se a reversão ou (constituição) de provisão para perdas tributárias, cíveis e trabalhistas.

20. Receitas financeiras

	31/12/2023 (3 meses)	31/12/2023 (9 meses)	31/12/2022 (3 meses)	31/12/2022 (9 meses)
Juros sobre aplicações financeiras	3.645	11.310	3.265	8.177
Juros sobre atualização de créditos tributários	366	591	46	175
Juros sobre atualização de débitos tributários e contingências	15	26	-	-
Total	4.026	11.927	3.311	8.352



21. Despesas financeiras

	<u>31/12/2023</u> (3 meses)	<u>31/12/2023</u> (9 meses)	<u>31/12/2022</u> (3 meses)	<u>31/12/2022</u> (9 meses)
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	(1.896)	(6.955)	(5.082)	(12.400)
Juros sobre demais operações	13	(10)	-	(21)
Impostos e contribuições sobre operações financeiras	(218)	(665)	(200)	(525)
Total	(2.101)	(7.630)	(5.282)	(12.946)

22. Compromissos

A Companhia possui compromissos de venda de cana-de-açúcar com sua parte relacionada AQ decorrente do contrato de parceria agrícola até 2032, com possibilidade de prorrogação. A quantidade de cana-de-açúcar a ser vendida é calculada em função da parcela do fruto que lhe cabe no contrato de parceria agrícola por área geográfica. O montante a ser recebido pela Companhia será determinado ao término de cada período de colheita de acordo com a sistemática de pagamento de cana-de-açúcar adotada pelo CONSECANA-SP. Cabe destacar que parte da produção de cana da CAQ é comercializada com a AQ a preço fixo, essa operação visa garantir fluxos de caixas mais previsíveis para a Companhia.

23. Lucro por ação

	<u>31/12/2023</u> (9 meses)	<u>31/12/2022</u> (9 meses)
Lucro do período atribuível aos acionistas da Companhia	58.257.443,15	61.159.548,85
Quantidade de ações ordinárias	125.071.236	125.071.236
Lucro básico e diluído por ação	0,4657941	0,4889977



24. Avais, fianças e garantias

A Companhia é avalista de suas partes relacionadas em operações de empréstimos e financiamentos, conforme segue:

Açucareira Quatá	31/12/2023	31/03/2023
Avais, fianças e garantias	1.282.280	1.731.830
Empréstimos e financiamentos	64.335	81.326
Total	1.346.615	1.813.156

A Companhia Agrícola Quatá concedeu garantia a Açucareira Quatá S.A. que captou recursos por meio da emissão de Cédula de Produto Rural Financeira, no montante total de R\$ 600.000, em favor da True Securitizadora S.A. ("Securitizadora"), para ser utilizada como lastro para a emissão de Certificado de Recebíveis do Agronegócio ("CRA"), no montante de R\$ 600.000, pela Securitizadora e coordenados por, Itaú BBA S.A. na qualidade de coordenador líder, XP Investimentos Corretora de Câmbios, Títulos e Valores Mobiliários S.A. e Banco Rabobank International Brasil S.A. cuja a emissão foi em 14 de novembro de 2019. A remuneração do CRA é de 100% do CDI acrescido de sobretaxa de 2,5% ao ano, com pagamentos semestrais de juros a partir de 14 de outubro de 2020 e sete amortizações semestrais a partir de 15 de outubro de 2021.

A Companhia Agrícola Quatá concedeu garantia a Açucareira Quatá S.A. que captou recursos por meio de emissão de Cédula de Produto Rural Financeira, no montante total de R\$ 480.000 em favor da True Securitizadora S.A. ("Securitizadora") para ser utilizada como lastro para a emissão de Certificado de Recebíveis do Agronegócio ("CRA"), no montante de R\$ 480.000, pela Securitizadora e coordenados por XP Investimentos Corretora de Câmbios, Títulos e Valores Mobiliários S.A. na qualidade de coordenador líder, Banco BTG Pactual S.A. e Banco Itaú BBA S.A., cuja a liquidação foi realizada em 23 de novembro de 2021. A remuneração do CRA é de 7,0% ao ano, acrescido de atualização monetária pelo IPCA, com pagamentos semestrais de juros a partir de 18 de abril de 2022 e amortização em parcela única em de 15 de outubro de 2026.

A Companhia Agrícola Quatá é fiadora da Açucareira Quatá S.A. em suas emissões de Debêntures. A 2ª emissão de debênture simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia Fidejussória, realizada em consonância com a Instrução nº 476 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). O montante bruto da emissão é de R\$ 201.830, remunerada com taxa contratual de 7,2% ao ano com prazo de vencimento de 5 (cinco) anos contados da data de emissão, vencendo em 15 de novembro de 2025. A 3ª Emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia Fidejussória, da Companhia, para distribuição pública com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM nº 476/2009. Foram emitidas 450.000 de Debêntures, com valor unitário de R\$ 1 (um mil reais), totalizando na Data de Emissão o valor de R\$ 450.000. As Debêntures foram emitidas em 10 de agosto de 2022. As Debêntures possuem prazo de vigência de doze anos contados da Data de Emissão, com a amortização a partir do 4º ano, com remuneração de 100% do IPCA + 7,9% ao ano.



25. Aspectos ambientais

A Companhia considera que suas instalações e atividades estão sujeitas às regulamentações ambientais, entretanto, foram substancialmente reduzidas em função da reorganização patrimonial comentada na nota explicativa 1. Mesmo assim, a Companhia em harmonia com as demais empresas da Zilor diminuiu os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas, que são procedimentos técnicos/operacionais e não foram objeto de análise dos auditores independentes por tratar-se de itens não financeiros. A administração da Companhia acredita que nenhuma provisão para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

Companhia Agrícola Quatá
CNPJ: 45.631.926/0001-13

Diretoria Executiva

Diretores

Fabiano José Zillo
Denise Araújo Francisco

Contador Responsável: Paulo Souza de Oliveira Junior
CRC: SP-253903/O-2

