

Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas Individuais e Consolidadas

Açucareira Quatá S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Açucareira Quatá S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes.....	1
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas.....	10



Edifício Trade Tower
Av. José de Souza Campos, 900
1º e 3º andares - Nova Campinas
13092-123 - Campinas - SP - Brasil
Tel: +55 19 3322-0500
Fax: +55 19 3322-0559
ey.com.br

Relatório de revisão do auditor independente

Aos
Administradores e Acionistas
Açucareira Quatá S.A.
Lençóis Paulista - SP

Revisamos os balanços patrimoniais intermediários individuais e consolidados da Açucareira Quatá S.A. (“Companhia”), em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas dos resultados, dos resultados abrangentes, 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 nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade, e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de demonstrações 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 individuais e consolidadas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da Açucareira Quatá S.A em 31 de dezembro de 2021, e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas dos resultados, dos resultados abrangentes, 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, de acordo com a NBC TG 21.

Campinas, 18 de fevereiro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP027623/O

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

José Antonio de A. Navarrete
Contador CRC-1SP198698/O-4

Açucareira Quatá S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro e 31 março de 2021
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Consolidado		Controladora	
		dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	9	1.474.512	1.231.655	1.343.407	1.145.723
Instrumentos financeiros derivativos	11	22.578	15.253	22.578	15.253
Clientes e outras contas a receber	12	110.709	120.970	169.585	143.244
Contas a receber - Cooperativa	13	226.440	161.650	225.773	160.919
Estoques	14	788.403	225.425	672.086	131.199
Ativos biológicos	15	355.386	294.275	355.386	294.275
Impostos a recuperar	18	25.131	24.102	23.842	23.944
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	19	53.539	4.921	51.857	2.763
Despesas antecipadas		24.912	32.638	24.801	32.365
Total do ativo circulante		3.081.610	2.110.889	2.889.315	1.949.685
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras, títulos e valores imobiliários	10	152.167	26.130	43.234	-
Clientes e outras contas a receber	12	14.045	23.313	10.683	20.144
Mútuo financeiro	20	9.892	62.129	9.892	52.237
Despesas antecipadas		312	1.477	312	1.477
Adiantamentos a fornecedores	16	56.578	46.979	56.578	46.978
Depósitos judiciais	17	294.272	186.844	197.562	121.725
Impostos a recuperar	18	37.077	32.516	37.077	32.517
Ativo fiscal diferido	19	3.575	24.669	-	21.019
Total do realizável a longo prazo		567.918	404.057	355.338	296.097
Investimentos	21	206.594	144.307	351.984	273.613
Outros investimentos		21.029	21.043	20.962	20.975
Direito de uso	22	1.914.270	1.666.915	1.914.270	1.666.915
Imobilizado	23	1.515.314	1.601.319	1.457.467	1.549.276
Intangível	24	12.446	14.007	11.029	11.796
Total do ativo não circulante		4.237.571	3.851.648	4.111.050	3.818.672
Total do ativo		7.319.181	5.962.537	7.000.365	5.768.357

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

Passivo e patrimônio líquido	Nota	Consolidado		Controladora	
		dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Circulante					
Fornecedores	25	569.900	302.074	558.543	295.944
Empréstimos, financiamentos e debêntures	26	971.764	567.189	930.190	519.761
Passivo de arrendamento	22	344.797	291.759	344.797	291.759
Impostos e contribuições a recolher		45.139	13.719	46.271	8.603
Tributos parcelados	27	16.706	16.532	16.706	16.532
Obrigações com a Cooperativa	28	8.736	8.767	8.736	8.767
Salários e contribuições sociais	29	57.613	60.977	53.657	56.532
Dividendos a pagar	20	41.201	88.964	41.201	89.242
Outras contas a pagar		13.787	5.735	10.735	1.781
Total do passivo circulante		2.069.643	1.355.716	2.010.836	1.288.921
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	26	1.841.330	2.090.217	1.759.866	2.089.731
Passivo de arrendamento	22	1.536.614	1.271.737	1.536.614	1.271.737
Tributos parcelados	27	32.348	44.678	32.348	44.678
Dividendos a pagar	20	20.600	-	20.600	-
Obrigações com a Cooperativa	28	143.114	149.514	128.455	134.864
Outras contas a pagar		3.362	40.906	3.362	40.906
Provisões	30	318.097	239.753	222.129	175.376
Passivo fiscal diferido	19	10.122	-	10.122	-
Total do passivo não circulante		3.905.587	3.836.805	3.713.496	3.757.292
Total do passivo		5.975.230	5.192.521	5.724.332	5.046.213
Patrimônio líquido					
Capital social		376.774	376.774	376.774	376.774
Ajustes de avaliação patrimonial		51.796	80.818	51.796	80.818
Lucros acumulados		582.911	-	582.911	-
Reservas de lucro		264.552	264.552	264.552	264.552
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		1.276.033	722.144	1.276.033	722.144
Participação de não controladores		67.918	47.872	-	-
Total do patrimônio líquido		1.343.951	770.016	1.276.033	722.144
Total do passivo e do patrimônio líquido		7.319.181	5.962.537	7.000.365	5.768.357

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

Açucareira Quatá S.A.

Demonstrações dos resultados

Período de 3 e 9 meses findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Consolidado			
		out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Receita operacional líquida	33	912.274	2.485.282	685.329	1.880.588
Varição no valor justo do ativo biológico	34	(44.260)	51.995	83.595	54.379
Custos dos produtos vendidos	34	(661.852)	(1.757.128)	(518.572)	(1.399.852)
Lucro bruto		206.162	780.149	250.352	535.115
Despesas de vendas	34	(50.314)	(142.307)	(36.124)	(115.918)
Despesas administrativas e gerais	34	(44.928)	(116.159)	(30.503)	(84.042)
Outras receitas operacionais líquidas	35	192.714	298.285	1.773	299.632
Resultado antes das financeiras líquidas, participação nos resultados de empresas investidas e impostos		303.634	819.968	185.498	634.787
Receitas financeiras	36	36.080	135.302	38.223	107.984
Despesas financeiras	37	(101.981)	(296.661)	(73.541)	(284.409)
Variações cambiais líquidas	38	(2.229)	12.034	15.856	(13.627)
Financeiras líquidas		(68.130)	(149.325)	(19.462)	(190.052)
Participação nos resultados de empresas investidas	21	31.462	81.647	17.430	12.326
Lucro antes dos impostos		266.966	752.290	183.466	457.061
Imposto de renda e contribuição social corrente	19	(45.009)	(122.071)	(14.155)	(80.578)
Imposto de renda e contribuição social diferido	19	43.367	(33.267)	(37.403)	(47.909)
Lucro líquido do período		265.324	596.952	131.908	328.574
Resultado atribuído aos:					
Acionistas controladores		253.031	576.906	131.800	311.960
Acionistas não controladores		12.293	20.046	108	16.614
Lucro líquido do período		265.324	596.952	131.908	328.574

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

Açucareira Quatá S.A.

Demonstrações dos resultados

Período de 3 e 9 meses findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora			
		out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Receita operacional líquida	33	873.390	2.375.831	628.896	1.697.444
Varição no valor justo do ativo biológico	34	(44.260)	51.995	83.595	54.379
Custos dos produtos vendidos	34	(656.071)	(1.712.724)	(495.130)	(1.313.944)
Lucro bruto		173.059	715.102	217.361	437.879
Despesas de vendas	34	(34.390)	(103.298)	(25.678)	(84.144)
Despesas administrativas e gerais	34	(41.078)	(105.551)	(26.348)	(71.969)
Outras receitas operacionais líquidas	35	155.919	238.733	2.353	247.685
Resultado antes das financeiras líquidas, participação nos resultados de empresas investidas e impostos		253.510	744.986	167.688	529.451
Receitas financeiras	36	33.311	130.291	38.343	107.750
Despesas financeiras	37	(101.534)	(295.348)	(73.956)	(284.961)
Variações cambiais líquidas	38	(2.640)	11.545	16.014	(13.351)
Financeiras líquidas		(70.863)	(153.512)	(19.599)	(190.562)
Participação nos resultados de empresas investidas	21	51.222	111.662	32.712	66.833
Lucro antes dos impostos		233.869	703.136	180.801	405.722
Imposto de renda e contribuição social corrente	19	(26.352)	(95.088)	(11.598)	(45.853)
Imposto de renda e contribuição social diferido	19	45.514	(31.142)	(37.403)	(47.909)
Lucro líquido do período		253.031	576.906	131.800	311.960
Resultado atribuído aos:					
Acionistas controladores		253.031	576.906	131.800	311.960
Acionistas não controladores		-	-	-	-
Lucro líquido do período		253.031	576.906	131.800	311.960

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

Açucareira Quatá S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de 3 e 9 meses findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Consolidado			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Lucro líquido do período	265.324	596.952	131.908	328.574
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado				
Outros componentes do resultado abrangente do período				
Variação cambial de investidas no exterior	910	(4.050)	(3.891)	4.939
Ajustes de avaliação patrimonial em investidas - reflexo	(8.321)	(18.967)	(1.587)	(4.732)
Resultado abrangente total do período	<u>257.913</u>	<u>573.935</u>	<u>126.430</u>	<u>328.781</u>
	Controladora			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Lucro líquido do período	253.031	576.906	131.800	311.960
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado				
Outros componentes do resultado abrangente do período				
Variação cambial de investidas no exterior	910	(4.050)	(3.891)	4.939
Ajustes de avaliação patrimonial em investidas - reflexo	(8.321)	(18.967)	(1.587)	(4.732)
Resultado abrangente total do período	<u>245.620</u>	<u>553.889</u>	<u>126.322</u>	<u>312.167</u>

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

Açucareira Quatá S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Período de 9 meses findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Consolidado e Controladora										
	Nota	Ajustes de avaliação patrimonial			Reservas			Patrimônio líquido aos acionistas controladores	Participação de não controladores	Total
		Capital social	Própria	Reflexa	Reserva legal	Reserva de integralidade	Prejuízo acumulado			
Saldo em 1º de abril de 2020		376.774	81.513	3.445	-	-	(1.419)	460.313	31.105	491.418
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	314.068	314.068	16.614	330.682
Variação cambial de investidas no exterior		-	4.939	-	-	-	-	4.939	-	4.939
Realização do custo atribuído		-	(6.057)	-	-	-	6.057	-	-	-
Realização de custo atribuído em investida		-	-	(98)	-	-	98	-	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial em investidas		-	-	(4.732)	-	-	-	(4.732)	-	(4.732)
Outros ajustes reflexos		-	-	-	-	-	(2.108)	(2.108)	-	(2.108)
Saldo em 31 de dezembro de 2020		376.774	80.395	(1.385)	-	-	316.696	772.480	47.719	820.199
	Nota	Capital social	Própria	Reflexa	Reserva legal	Reserva de integralidade	Lucro acumulado	Total	Participação de não controladores	Total
Saldo em 1º de abril de 2021		376.774	84.154	(3.336)	17.348	247.204	-	722.144	47.872	770.016
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	576.906	576.906	20.046	596.952
Variação cambial de investidas no exterior		-	(4.050)	-	-	-	-	(4.050)	-	(4.050)
Realização do custo atribuído		-	(5.742)	-	-	-	5.742	-	-	-
Realização de custo atribuído em investida		-	-	(263)	-	-	263	-	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial em investidas	21	-	-	(18.967)	-	-	-	(18.967)	-	(18.967)
Saldo em 31 de dezembro de 2021		376.774	74.362	(22.566)	17.348	247.204	582.911	1.276.033	67.918	1.343.951

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

Açucareira Quatá S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Período de 9 meses findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Nota	Consolidado		Controladora	
	abr-dez/21 (9 meses)	abr-dez/20 (9 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	752.290	457.061	703.136	405.722
Ajustes de:				
Depreciação e amortização	530.345	370.733	527.568	365.670
Depreciação da planta portadora	23 157.135	165.135	157.135	165.135
Consumo do ativo biológico	15 75.012	55.029	75.012	55.029
Variação no valor justo do ativo biológico	15 (51.995)	(54.379)	(51.995)	(54.379)
Resultado na venda e baixa de ativos imobilizados e intangíveis	(2.976)	5.866	(2.976)	5.866
Participação nos resultados de empresas investidas	21 (81.647)	(12.326)	(111.662)	(14.073)
Provisão para perdas em investimentos	-	-	-	(3.260)
Resultado com derivativos	11 (22.578)	(17.483)	(22.578)	(17.483)
Provisão para redução ao valor recuperável dos estoques	14 12.175	7.353	10.390	6.145
Juros e variações cambiais imobilizados	2.152	(184)	8	-
Juros com direito de uso	22 53.347	56.603	53.347	56.602
Apropriação de encargos financeiros	26 127.669	127.639	131.155	127.632
(Reversão) constituição de provisão para contingências	30 78.336	65.612	46.745	65.612
Investimento não controladas	(3.643)	(7.796)	10.287	(48.056)
Variações em:				
Clientes e outras contas a receber	19.529	(52.747)	(16.880)	11.862
Instrumentos financeiros derivativos pagos	15.253	(55.618)	15.253	(55.618)
Contas a receber - Cooperativa	(71.221)	642	(71.294)	630
Estoques	(575.153)	(316.927)	(551.277)	(327.400)
Adiantamentos a fornecedores	16 (9.599)	7.965	(9.600)	7.965
Impostos a recuperar	(188.452)	(79.483)	(158.763)	(46.856)
Despesas antecipadas	8.891	7.448	8.729	8.355
Depósitos judiciais	17 (107.428)	(105.055)	(75.837)	(89.137)
Fornecedores	25 267.826	(66.424)	262.599	(64.711)
Impostos e contribuições a recolher	55.834	93.992	61.937	59.044
Tributos parcelados	(7.920)	(11.230)	(7.920)	(11.230)
Salários e contribuições sociais	(3.364)	(9.527)	(2.875)	(10.743)
Outras contas a pagar	(29.492)	53.942	(28.868)	53.452
Caixa gerado pelas atividades operacionais	1.000.326	685.841	950.776	651.775
Juros pagos	(4.236)	(685)	(4.236)	(685)
Juros pagos em empréstimos e financiamentos	26 (131.717)	(105.134)	(131.688)	(105.134)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(14.292)	(17.621)	(14.147)	(11.562)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	850.081	562.401	800.705	534.394
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aumento de participação de não controladores	-	12.533	-	-
Aquisição de cota "FIDC"	10 (126.037)	-	(43.234)	-
Resgate de aplicação financeira	-	(26.130)	-	-
Gastos com plantio e tratos culturais	(179.836)	(151.380)	(179.836)	(151.380)
Pagamento de aquisição de bens do ativo imobilizado - carve out	-	-	(19)	-
Aquisição de ativo imobilizado	23 (160.178)	(107.609)	(150.228)	(101.916)
Aquisição de ativo intangível	24 (77)	(206)	(77)	(69)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimentos	(466.128)	(272.792)	(373.394)	(253.365)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Mútuo financeiro	52.237	(51.519)	42.345	(51.519)
Pagamento de arrendamento	22 (325.906)	(222.160)	(325.906)	(222.160)
Empréstimos e financiamentos bancários tomados	26 950.433	977.841	950.433	965.840
Empréstimos e financiamentos bancários pagos	26 (872.160)	(952.354)	(869.336)	(952.354)
Empréstimos e financiamentos "FIDC" e "CPR"	26 81.463	-	-	-
Dividendos pagos	20 (27.163)	(20.798)	(27.163)	(20.520)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	(141.096)	(268.990)	(229.627)	(280.713)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	242.857	20.619	197.684	316
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	9 1.231.655	995.605	1.145.723	917.062
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	9 1.474.512	1.016.224	1.343.407	917.378

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

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

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

1. Contexto operacional

- A Açucareira Quatá S.A. (“Companhia”, “Companhia e suas controladas”, “Controladora” ou “AQ”) é cooperada da Cooperativa dos Produtores de Cana-de-Açúcar, Açúcar e Alcool do Estado de São Paulo (“Cooperativa”), cujo ato cooperado entre as partes implica na entrega, imediata e definitiva, da produção de açúcar e etanol nos estabelecimentos da Cooperativa. O resultado da comercialização desses produtos, nos mercados interno e externo, é rateado para cada cooperado, conforme as regras legais definidas pelo Parecer Normativo CST n° 66, de 5 de setembro de 1986 (PN 66). Também compreendem o objeto operacional da Companhia a cogeração de energia elétrica utilizada para o consumo interno e para a comercialização com terceiros, além da participação no capital de outras empresas. Adicionalmente, a Companhia atua na produção de derivados de levedura para comercialização independente da Cooperativa, substancialmente, no mercado externo por meio da unidade de negócio Biorigin.
- A Companhia incorporou as suas controladas, com data base em 30 de julho de 2021, sendo elas, Agropecuária Vale do Guaporé Ltda. (APGV) e ZL Aviação Executiva Ltda. (ZLAE).

Em 31 de março de 2021, a Companhia possuía os seguintes investimentos:

	<u>mar/21</u>	<u>mar/21</u>
	<u>APGV</u>	<u>ZLAE</u>
Patrimônio líquido da controlada	9.687	(89)
Participação (%)	100%	100%
Investimento	<u>9.687</u>	<u>(89)</u>

A movimentação dos investimentos em 31 de março de 2021 é apresentada abaixo:

	<u>mar/20</u>	<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>mar/21</u>
Investimento (Resultado da equivalência patrimonial) AVG	9.762	(75)	9.687
Investimento (Resultado da equivalência patrimonial) ZLAE	(26)	(63)	(89)

Na ata de reunião do conselho de Administração e acionistas realizada em 30 de julho de 2021, a Companhia aprovou a incorporação das ex-controladas. Declarando expressamente que tal operação ocorreu de acordo com os termos e condições estabelecidos no protocolo justificativo da incorporação de 26 de julho de 2021 e com os valores indicados no laudo de avaliação de 28 de julho de 2021.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

1. Contexto operacional--Continuação

A incorporação foi baseada nos valores contábeis do ativo líquido, conforme demonstrado abaixo:

Agropecuária Vale do Guaporé (APGV)

	R\$		R\$
Ativos		Passivos	
Circulante	39	Circulante	215
Não circulante	9.892	Não circulante	-
		Total de passivos	215
		Patrimônio líquido	9.716
Total de ativos	9.931	Total de passivos e patrimônio líquido	9.931

ZL Aviação Executiva Ltda. (ZLAE)

	R\$		R\$
Ativos		Passivos	
Circulante	12	Circulante	78
Não circulante	18	Não circulante	-
Total de ativos	30	Total de passivos	78
Total de passivo a descoberto	48		

Pandemia do Covid -19

O surto de Covid-19 foi relatado pela primeira vez no final de 2019 em Wuhan, China. Desde então, o vírus se espalhou pelo mundo. Em 11 de março de 2020, a OMS declarou o surto de Covid-19 uma pandemia.

A Covid-19 impactou significativamente a economia mundial em 2020 e pode continuar impactando nos próximos anos. Muitos países impuseram proibições de viagens a milhões de pessoas e, além disso, pessoas em muitos locais estão sujeitas a medidas de quarentena. As empresas estão lidando com receitas perdidas e cadeias de suprimentos interrompidas. Alguns países têm realizado restrições em resposta à pandemia e, como resultado da interrupção das empresas, milhões de trabalhadores perderam seus empregos. A pandemia da Covid-19 também resultou em uma volatilidade significativa nos mercados financeiros e de commodities em todo o mundo. Vários governos anunciaram e implementaram medidas para prestar assistência financeira e não financeira às entidades afetadas.

Esse cenário tem apresentado desafios às entidades na elaboração de suas demonstrações financeiras de acordo com a normas internacionais de contabilidade (IFRS). Esta publicação fornece um lembrete dos requisitos de divulgação existentes que devem ser considerados ao relatar os efeitos financeiros da pandemia da Covid-19 nas demonstrações financeiras em IFRS.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

1. Contexto operacional--Continuação

A Companhia realizou estudos incorporando em suas projeções de longo prazo cenários desafiadores e pessimistas de maneira a verificar como os seus fluxos de caixa se comportariam levando em consideração o ambiente mais desafiador, 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 durante os meses de abril e maio corroboram essa resiliência.

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas e principais políticas contábeis

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram preparadas e apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária.

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de março de 2021 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações das notas explicativas que não sofreram alterações significativas ou apresentavam divulgações irrelevantes em comparação a 31 de março de 2021 não foram repetidas integralmente nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas. Entretanto, informações selecionadas foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridos para possibilitar o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações financeiras de 31 de março de 2021.

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia e suas controladas. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas, estão divulgadas na nota explicativa 4.2.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 18 de fevereiro de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração em sua gestão.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia e suas controladas. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e suas controladas e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

4.1. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais estão incluídas nas notas explicativas: 21 - Investimentos: determinação se a Companhia e suas controladas tem influência significativa sobre uma investida; e 33 - Receita operacional líquida: se a receita de açúcar, etanol e levedura é reconhecido durante o período correto, ao longo do tempo ou em um momento específico no tempo.

4.2. Incertezas sobre premissas e estimativas

Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem 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, estão contempladas a seguir:

Nota Explicativa 15: Ativos biológicos

O valor justo do ativo biológico da Companhia representa o valor presente dos fluxos de caixa líquidos estimados para este ativo, que é determinado por meio da aplicação de premissas estabelecidas em modelos de fluxos de caixa descontados.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

4. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

4.2. Incertezas sobre premissas e estimativas--Continuação

Nota Explicativa 19: Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que seja provável que existirá base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas e os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social possam ser compensados. A recuperação do saldo dos tributos diferidos ativos é revisada no final de cada exercício e, quando não for mais provável que os lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado.

Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do tributo diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

Nota Explicativa 22: Taxa de desconto para direito de uso

Para cálculo do valor presente dos contratos de arrendamento foi utilizada uma projeção de CDI baseada na vida útil dos contratos de terras vigentes.

Nota Explicativa 23: Revisão da vida útil do imobilizado

Para os ativos com vida útil definida é revisada no fechamento de cada exercício social a vida útil econômica remanescente do ativo. Já para os ativos com vida útil econômica indefinida é realizado no fechamento do exercício social o teste de recuperabilidade de ativos e as perdas por teste de recuperabilidade são reconhecidas se, e somente se, o valor recuperável do ativo for menor do que o valor contábil.

Nota Explicativa 30: Provisões

A Companhia e suas controladas são parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais que representam perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das Leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico e a avaliação dos advogados externos e internos.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

5. Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas requerem a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia e suas controladas estabeleceram uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 3 com reporte diretamente ao Diretor Financeiro.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos dos pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis "CPC", incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Questões significativas de avaliação são reportadas para a Administração da Companhia.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia e suas controladas usam dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia e suas controladas reconhecem as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota Explicativa 15: Ativos biológicos; e
- Nota Explicativa 32: Instrumentos financeiros.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

6. Base de mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Os instrumentos financeiros derivativos são mensurados pelo valor justo;
- Os instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo; e
- Os ativos biológicos são mensurados pelo valor justo menos o custo de venda.

7. Principais políticas contábeis

Abaixo apresentamos as principais políticas contábeis adotadas pela Companhia:

(a) Base de consolidação

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas incluem as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia e suas controladas no período de três meses findos em 30 de setembro e no exercício findo em 31 de março de 2021. As controladas diretas e indiretas estão listadas a seguir:

Atividade Operacional	Empresas consolidadas				
	Direta	dez/21		mar/21	
		Indireta	Direta	Indireta	
Açucareira Quatá S.A.					
Biorigin Europe N.V. (Biorigin Europe)	Revenda de levedura	100%	-	100%	-
Biorigin USA, LLC (Biorigin USA)	Holding	100%	-	100%	-
PTX Food Corp. (PTX)	Fabricação e revenda	-	100%	-	100%
TPZB Realty, LLC (TPZB)	Imóvel	-	100%	-	100%
União São Paulo S.A. Agric. Ind. E Comércio (USP)	Administrativas	46%	-	46%	-
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC)	Investimentos	35%	-	-	-

i) Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras intermediárias condensadas de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas a partir da data em que este Grupo obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

7. Principais políticas contábeis--Continuação

(a) Base de consolidação--Continuação

ii) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas.

As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais. Para ser classificada como uma entidade controlada em conjunto, deve existir um acordo contratual que permite a Companhia controle compartilhado da entidade e dá a Companhia direito aos ativos líquidos da entidade controlada em conjunto, e não direito aos seus ativos e passivos específicos.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras intermediárias condensadas incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

A composição dos patrimônios líquidos e resultados do período de três meses findo em 31 de dezembro e 31 de março de 2021 das companhias acima elencadas e os respectivos saldos consolidados podem ser assim apresentados:

	Total do ativo		Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		Lucro líquido (prejuízo) do período		Resultado Abrangente	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21	dez/21	dez/20	dez/21	dez/20
Açucareira Quatá S.A.	7.000.365	5.768.357	1.276.033	722.144	576.906	311.960	126.430	312.167
Biorigin USA LLC	162.323	149.817	-	18.300	10.556	20.254	10.556	20.254
Biorigin Europe NV	137.748	127.379	-	743.255	(1.172)	25.102	(1.172)	25.102
Agropecuária Vale do Guaporé Ltda.	-	9.897	-	9.687	-	(69)	-	(69)
ZL Awação Executiva Ltda.	-	65.714	-	(89)	-	(464)	-	(464)
	7.300.436	6.121.164	1.276.033	1.493.297	586.290	356.783	135.814	356.990
Eliminações intragrupo	18.745	(158.627)	-	(771.153)	(9.384)	(44.823)	(9.384)	(44.823)
	7.319.181	5.962.537	1.276.033	722.144	576.906	311.960	126.430	312.167

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

7. Principais políticas contábeis--Continuação

(a) Base de consolidação--Continuação

iii) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações entre a Companhia e suas controladas, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre a Companhia e suas controladas, são eliminados para fins das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia nas investidas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

Em 01 de junho de 2021 a Companhia assinou termo de adesão ao regulamento do fundo de investimento em direitos creditórios "Produtores rurais recebíveis", com o objetivo de prover aos seus parceiros agrícolas maior autonomia na obtenção de recursos financeiros. Com o termo de adesão a Companhia passou a ser detentora da totalidade das cotas subordinadas do fundo, representando 35% dos totais das cotas. Por ser detentor dessas cotas, a Companhia está exposta aos retornos variáveis do fundo, e pela definição de controle passou a consolidá-lo em suas demonstrações financeiras. O banco BTG Pactual é detentor das cotas mezanino e sênior, na proporção de 15% e 50% respectivamente. Mais detalhes estão apresentados na nota explicativa 10.

8. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Não foram identificados quais efeitos de adoções para normas e pronunciamentos ainda não efetivas que afetassem as políticas contábeis da Companhia e essas demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas.

9. Caixa e equivalente de caixa

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Caixa e bancos	129.196	75.364	106.475	63.609
Aplicações financeiras	1.345.316	1.156.291	1.236.932	1.082.114
	<u>1.474.512</u>	<u>1.231.655</u>	<u>1.343.407</u>	<u>1.145.723</u>

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 103,72% (99,95% em março de 2021), que podem ser resgatadas a qualquer momento sem perdas significativas.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

10. Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Aplicações financeiras restritas (i)	27.469	26.130	-	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	43.234	-
Cédula de produtos rural	124.698	-	-	-
	<u>152.167</u>	<u>26.130</u>	<u>43.234</u>	<u>-</u>

- (i) Referem-se as aplicações financeiras restritas da USP no valor de R\$ 27.469, remunerado pelo Certificado de Depósito Interbancário - CDI, numa média ponderada de 100,14%, esse valor é oriundo de discussão judicial tributária do IRPJ e CSLL, do período de 1994 e 1995. Tal litígio iniciou a via judicial, tendo em vista o trânsito em julgado desfavorável na via administrativa. Em vista disso fez-se necessário a contratação de uma fiança bancária para garantia do débito discutido (garantia real). Na emissão dessa garantia, foi acordado com o banco contratado que seja fixada uma aplicação restrita reduzindo assim as taxas da fiança.

Fundo de Investimento em Direitos Creditórias (FIDC)

A Companhia incentivou e apoiou o Programa de Financiamento de Parceiros Agrícolas, que visa facilitar o acesso ao crédito e a diminuição da concessão de avais para o financiamento das atividades operacionais dos Parceiros Agrícolas, através da cessão de recebíveis fruto da produção de cana-de-açúcar dos Parceiros Agrícolas da Zilor para a estruturação de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), no montante de R\$ 120.452. A Zilor apesar de detentora das contas subordinadas do Fundo não é garantidora dos retornos ou de mitigação de perdas aos demais cotistas, o que limita a sua exposição ao investimento realizado por ela na operação no dia 01 de junho de 2021 no montante de R\$ 42.000.

Em 01 de junho de 2021, a Açucareira Quatá S.A. assinou (i) Termo de Adesão ao Regulamento do fundo exclusivo Produtores Rurais *Receivables* e ii) Boletim de Subscrição de Cotas da 1ª Emissão de Cotas do FIDC Produtores Rurais Subordinadas *Receivables*, cuja integralização de recursos ocorreu em 01 de junho de 2021 no montante de R\$ 42.000.

Com o apoio do BTG Pactual Asset (gestor, administrador e custodiante), o Fundo foi estruturado tendo como cotistas inicialmente a Companhia, que participa com cota subordinada no valor atualizado de R\$ 42.057, correspondendo a 35% do fundo, bem como o Banco BTG Pactual S/A, que participa com cotas mezanino e sênior, correspondendo a 15% e 50% do fundo, respectivamente, sendo o BTG Pactual S/A responsável por essas referidas cotas, no montante atualizado de R\$ 81.463 em 31 de dezembro de 2021, conforme patrimônio líquido do fundo.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

10. Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários--Continuação

Seguindo as regras contábeis atualmente vigentes, a Companhia consolida em suas demonstrações financeiras as demonstrações contábeis do FIDC Produtores Rurais Receivables, sendo que essa consolidação aumenta os ativos e passivos e resultado da Companhia nas seguintes rubricas conforme quadro abaixo:

	dez/21
Aplicações financeiras - FIDC mezanino/sênior	78.000
Juros FIDC mezanino/sênior	3.463
Total ativo	81.463
Empréstimos, financiamentos e debêntures - FIDC	78.000
Juros empréstimos - FIDC mezanino/sênior	3.463
Total passivo	81.463

11. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas utilizam como instrumento de proteção cambial, operações de NDF (*Non-Deliverable Forwards*), contratadas para proteção da projeção de exportação de derivados de levedura e açúcar. Além disso, são utilizados instrumentos cujo objetivo visa a proteção do fluxo de caixa sempre no horizonte de 12 meses em função do endividamento exposto ao risco de câmbio.

	Consolidado e Controladora					
	dez/21			mar/21		
	Valor de referência (nocional) na moeda	Valor justo (mercado)	Ganho (perda) no resultado financeiro (*)	Valor de referência (nocional) na moeda	Valor justo (mercado)	Ganho (perda) no resultado financeiro (*)
Swap de moeda e taxa de juros (USD x CDI)						
Swap de valor justo - (USD)	10.987	62.612	62.612	17.484	103.122	103.122
Swap de valor justo - (BRL)	(45.364)	(46.901)	(46.901)	(71.977)	(73.880)	(73.880)
Contrato a termo - NDF						
Posição vendida						
Moeda estrangeira (USD)	28.710	214	214	34.200	(7.790)	(7.790)
Moeda estrangeira (EURO)	29.700	6.653	6.653	(33.900)	(6.199)	(6.199)
		<u>22.578</u>			<u>15.253</u>	
Ativo circulante		<u>22.578</u>			<u>15.253</u>	

(*) Valores de resultados apurados no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 31 de março de 2021, somente para os derivativos em aberto nessas datas.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

12. Clientes e outras contas a receber

	Nota	Consolidado		Controladora	
		dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Contas a receber mercado interno		18.926	12.892	25.790	36.070
Contas a receber mercado externo		100.316	127.900	2.517	4.404
Contas a receber mercado externo - (Biorigin USA e Biorigin Europe)	20	-	-	147.599	120.721
Provisão para perdas esperadas		(5.304)	(5.304)	(5.304)	(5.304)
Outras contas a receber		10.816	8.795	9.666	7.497
		124.754	144.283	180.268	163.388
Circulante		(110.709)	(120.970)	(169.585)	(143.244)
Não circulante		14.045	23.313	10.683	20.144

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
A vencer				
Até 30 dias	36.619	40.007	15.599	14.498
De 31 a 90 dias	48.941	61.461	42.374	31.867
De 91 a 180 dias	11.435	2.080	25.082	14.354
Acima de 180 dias	11.464	23.832	14.202	20.923
Vencidos				
Até 30 dias	7.717	7.537	10.877	12.201
De 31 a 90 dias	1.905	5.276	21.301	24.629
De 91 a 180 dias	6.035	3.844	31.304	32.069
Acima de 180 dias	638	246	19.529	12.847
	124.754	144.283	180.268	163.388

A AQ mensura como perda de crédito para títulos de dívida de baixo risco ou outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial. Todos os títulos registrados são avaliados, sendo que aqueles com vencimentos superiores a 30 dias começam a ser avaliados qualitativamente e clientes aberto com mais de 6 meses e até 15 mil reais, se faz a baixa definitiva do valor, pois considera-se que o valor dificilmente será recuperado.

13. Contas a receber - Cooperativa

Correspondem aos valores de R\$ 226.440 consolidado e R\$ 225.773 controladora (R\$ 161.650 consolidado e R\$ 160.919 controladora em março de 2021) a receber das operações com a Cooperativa, em conformidade com o PN 66, que dispõe sobre o momento da apropriação da receita operacional no caso de faturamento por ato cooperativo, de acordo com a produção da Companhia.

Conforme divulgado na nota explicativa 1, os montantes relacionados às contas a receber - Cooperativa referem-se a operações relacionadas aos atos cooperados, sendo assim, a Administração não prevê possibilidades de perdas decorrentes dessas operações.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

13. Contas a receber - Cooperativa--Continuação

O Poder Judiciário condenou a União a indenizar a Cooperativa por danos causados a seus cooperados decorrentes da fixação de preços defasados em vendas de açúcar e Etanol realizadas na década de 1980. Em março de 2019, foi realizado o levantamento pela Cooperativa de uma primeira parcela do primeiro precatório expedido no curso do referido processo, no valor bruto de R\$ 906.000, representando 5,5% do total das requisições de pagamento. Ainda se encontram pendentes recursos e ações judiciais para os quais, na data base da elaboração das demonstrações financeiras da Cooperativa, a melhor estimativa da Administração é de ser o crédito provável, mas não praticamente certo, estes valores podem gerar uns recebíveis de aproximadamente R\$ 1,2 Bilhão (valores atualizados em 31 de dezembro de 2021 considerando o percentual de participação da Companhia).

a) Outros ativos financeiros

Durante o exercício findo em 31 de março de 2021 a Companhia e suas controladas receberam o repasse do montante de R\$ 282.105 referente a 3ª parcela do 1º precatório e a 2ª parcela do 2º precatório (R\$ 256.925 em 31 de março de 2020, referente a 2ª parcela do 1º precatório e a 1ª parcela do 2º precatório), totalizando o recebimento de R\$ 396.290 em março de 2021 (R\$ 360.903 em 31 de março de 2020). Em 31 de março de 2021 a Copersucar havia retido o montante total de R\$ 84.428 referente ao pis/cofins sobre a indenização (R\$ 68.633 até 31 de março de 2020), os quais a Zilor discute judicialmente a incidência da referida tributação. Em 29 de setembro de 2021, recebemos a 4ª parcela do 1º Precatório no valor de R\$ 108.334, a Copersucar reteve mais R\$ 14.079 referente a pis/cofins sobre a indenização. Em 05 de outubro de 2021, recebemos a 3ª parcela do 2º Precatório no valor de R\$ 197.445, a qual teve retenção pela Copersucar de R\$ 25.641 referente a pis/cofins.

14. Estoques

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Produtos acabados entregues à Cooperativa				
Açúcar	209.517	907	209.517	907
Etanol	252.735	5.411	252.735	5.411
Derivados de levedura	177.326	154.605	70.530	59.758
Produtos semi-acabados	34.102	6.902	34.102	6.902
Insumos, materiais auxiliares, de manutenção e outros	142.563	97.615	119.341	82.750
Provisão para redução ao valor recuperável dos estoques (i)	(27.840)	(40.015)	(14.139)	(24.529)
	<u>788.403</u>	<u>225.425</u>	<u>672.086</u>	<u>131.199</u>

- (i) Do montante R\$ 40.015 das provisões para perdas de estoques constituídas, o montante de R\$ 7.374 refere-se a provisão para perdas oriundas do não atingimento de determinadas especificações técnicas no estoque de levedura, ocorridas durante o exercício, conforme informado pela área de qualidade. Adicionalmente a esse montante, a Companhia registrou o montante de R\$ 5.658 no contas a pagar referente aos potenciais gastos com incineração e retirada desses estoques, e R\$ 3.207 de despesas referentes a reposição.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

14. Estoques--Continuação

Movimentação:

	<u>Consolidado</u>	<u>Controladora</u>
Saldo em 1º de abril de 2020	29.817	28.567
Constituição de provisão	<u>10.198</u>	<u>(4.038)</u>
Saldo em 31 março de 2021	40.015	24.529
Reversão de provisão	<u>(12.175)</u>	<u>(10.390)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>27.840</u>	<u>14.139</u>

15. Ativos biológicos

	<u>Consolidado e Controladora</u>	
	<u>dez/21</u>	<u>mar/21</u>
Custo histórico	86.212	77.096
Valor justo	<u>269.174</u>	<u>217.179</u>
Ao final do exercício	<u>355.386</u>	<u>294.275</u>

Movimentação

	<u>Consolidado e Controladora</u>	
	<u>dez/21</u>	<u>mar/21</u>
No início o exercício	294.275	196.305
Aumentos decorrentes de tratos culturais	84.128	78.359
Redução decorrentes da colheita	(75.012)	(55.029)
Variação no valor justo	<u>51.995</u>	<u>74.640</u>
Ao final do exercício	<u>355.386</u>	<u>294.275</u>

	<u>Consolidado e Controladora</u>	
	<u>dez/21</u>	<u>mar/21</u>
Area estimada de colheita (hectares)	50.930	49.731
Produtividade do canavial (tonelada/hectare)	68	70
Quantidade de ATR (kg)	134,80	134,40
Valor médio ATR	1,5338	1,3507
Taxa de desconto - WACC	9,87%	9,87%

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

15. Ativos biológicos--Continuação

Estratégia de gerenciamento de risco relacionada às atividades agrícolas

A Companhia está exposta aos seguintes riscos relacionados às suas plantações:

i) *Riscos regulatórios e ambientais*

A Companhia está sujeita às leis e regulamentos pertinentes às atividades em que opera. A Administração estabeleceu políticas ambientais e procedimentos que visam o cumprimento das leis ambientais e realiza análises periódicas para identificar os riscos ambientais e para garantir que seus sistemas existentes sejam suficientes para gerir esses riscos.

ii) *Risco de oferta e demanda*

A Companhia está exposta aos riscos decorrentes das flutuações no preço e volume de vendas de açúcar e etanol e derivados de levedura produzidos a partir da cana-de-açúcar. Quando possível, é realizada a gestão desses riscos, alinhando o seu volume de produção para o abastecimento do mercado. A Administração realiza análises de tendência regulares do setor para garantir que as estratégias operacionais estejam em linha com o mercado e assegurem que os volumes de produção projetados sejam coerentes com a demanda esperada.

iii) *Riscos climáticos e outros*

A estimativa do valor justo poderia aumentar (diminuir) se:

- O preço estimado do Açúcar Total Recuperável - ATR fosse maior (menor);
- A produtividade (toneladas por hectare e quantidade de ATR) prevista fosse maior (menor); e
- A taxa de desconto fosse menor (maior).

As atividades operacionais de cultivo de cana-de-açúcar estão expostas aos riscos de danos decorrentes das mudanças climáticas, pragas e doenças, incêndios florestais e outras forças naturais. A Companhia tem processos extensivos com recursos alocados para acompanhar e mitigar esses riscos, incluindo inspeções regulares de situação da lavoura de cana-de-açúcar.

Historicamente, as condições climáticas podem causar volatilidade no setor sucroenergético e, conseqüentemente, no resultado operacional da Companhia, por influenciarem as safras aumentando ou reduzindo as colheitas. Além disso, os negócios da Companhia estão sujeitos à sazonalidade de acordo com o ciclo de crescimento da cana-de-açúcar na região sudeste do Brasil.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

16. Adiantamentos a fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Adiantamento a fornecedores de cana-de-açúcar (i)	6.968	46.147	6.968	46.147
Adiantamento a fornecedores diversos	49.076	766	49.076	765
Outros adiantamentos	534	66	534	66
	<u>56.578</u>	<u>46.979</u>	<u>56.578</u>	<u>46.978</u>
Não circulante	<u>56.578</u>	<u>46.979</u>	<u>56.578</u>	<u>46.978</u>

Os saldos de adiantamentos a fornecedores de cana-de-açúcar representam o volume de 33.701 consolidado e controladora (254.211 em março de 2021) toneladas. A cana-de-açúcar quando do seu recebimento é atualizada ao preço estabelecido no modelo definido pelo CONSECANA-SP.

A Administração avaliou possíveis provisões de crédito para perdas esperadas relacionadas aos adiantamentos realizados e não identificou nenhuma evidencia de que os saldos não irão se realizar. Essa avaliação foi realizada com base nas perdas históricas e situação econômica dos fornecedores.

17. Depósitos judiciais

	Consolidado			
	1º de abril de 2021	Adições	Baixas	31 de dezembro de 2021
Tributárias	184.170	107.585	(158)	291.597
Cíveis e ambientais	26	1	-	27
Trabalhistas	2.648	-	-	2.648
Total de depósitos judiciais	<u>186.844</u>	<u>107.586</u>	<u>(158)</u>	<u>294.272</u>

	Consolidado			
	1º de abril de 2020	Adições	Baixas	31 de março de 2021
Tributárias	91.308	95.674	(2.812)	184.170
Cíveis e ambientais	77	-	(51)	26
Trabalhistas	2.617	655	(624)	2.648
Total de depósitos judiciais	<u>94.002</u>	<u>96.329</u>	<u>(3.487)</u>	<u>186.844</u>

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

17. Depósitos judiciais--Continuação

				Controladora
	1º de abril de 2021	Adições	Reversões	31 de dezembro de 2021
Tributárias	119.056	75.994	(158)	194.892
Cíveis e ambientais	21	1	-	22
Trabalhistas	2.648	-	-	2.648
Total de depósitos judiciais	<u>121.725</u>	<u>75.995</u>	<u>(158)</u>	<u>197.562</u>

				Controladora
	1º de abril de 2020	Adições	Reversões	31 de março de 2021
Tributárias	52.849	66.207	-	119.056
Cíveis e ambientais	21	-	-	21
Trabalhistas	2.547	655	(554)	2.648
Total de depósitos judiciais	<u>55.417</u>	<u>66.862</u>	<u>(554)</u>	<u>121.725</u>

Para melhor apresentação de suas demonstrações financeiras, a Administração da Companhia efetuou a reclassificação dos depósitos judiciais, anteriormente reconhecidos no passivo não circulante, líquido das contingências, para o ativo não circulante.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

18. Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (i)	45.217	46.914	45.214	46.913
PIS - Programa de Integração Social (i)	1.516	983	1.516	983
COFINS - Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (i)	6.731	4.511	6.731	4.511
IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte (ii)	2.745	250	1.423	20
REINTEGRA - Regime Especial de Reint. de Val. Tributários (iii)	2.793	2.542	2.793	2.542
Outros	3.206	1.418	3.242	1.492
	62.208	56.618	60.919	56.461
Circulante	(25.131)	(24.102)	(23.842)	(23.944)
Não circulante	37.077	32.516	37.077	32.517

- (i) Referem-se a créditos gerados nas operações normais da Companhia, podendo ser compensados com tributos da mesma natureza em escrituração gráfica, além da compensação em conta gráfica, os créditos podem ser transferidos para a Cooperativa.
- (ii) Corresponde ao imposto de renda retido sobre aplicações financeiras. O imposto retido compõe o saldo negativo de imposto de renda ao final de cada exercício fiscal e pode ser compensado com qualquer tributo administrado pela Receita Federal do Brasil. A Administração da Zilor estima que o saldo existente será realizado no curso normal de suas operações sem ocorrência de perdas.
- (iii) Refere-se ao regime especial instituído por meio da Lei 12.546/2011, conversão da Medida Provisória 540/2011, com vigência inicial até 31 de dezembro de 2012, prorrogada até 31 de dezembro de 2013, objetivando o aumento da competitividade da indústria nacional, como parte do Plano Brasil Maior ("PBM"), no qual busca-se a desoneração das exportações, ressarcindo ao exportador de bens industrializados até 3% do valor exportado.

Fruto da reorganização patrimonial, todo o crédito de ICMS acumulado pela CAQ na data de 31 de dezembro de 2018 no montante de R\$ 26.122 foram transferidos para a Companhia e, poderão, conforme a necessidade, ser transferido da Companhia para a Cooperativa. A partir de 1º de janeiro de 2019 a Companhia na condição de produtor agrícola passou apropriar os créditos de ICMS dessa atividade que, além da compensação em conta gráfica, poderá proceder com a transferência para a Cooperativa.

Na eventualidade de remanescerem créditos acumulados da atividade agrícola por meio dos estabelecimentos agrícolas filiais da Companhia, esta poderá se valer do processo de crédito acumulado de acordo com a legislação do Estado de São Paulo para viabilizar sua completa monetização.

Em relação ao pis e cofins, os créditos vinculados nas receitas de exportação e nas receitas oriundas do açúcar comercializados no mercado interno, além da compensação em conta gráfica, podem ser compensados com qualquer tributo administrado pela Receita Federal do Brasil e ou Pedido de Ressarcimento em moeda.

Tanto em relação aos créditos de ICMS, como aos créditos de PIS e COFINS, a Administração da Companhia estima que os saldos existentes em 31 de março de 2021 serão realizados no curso normal de suas operações sem a ocorrência de perdas.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

19. Imposto de renda e contribuição social

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

	Consolidado		
	Saldo em 31 de março de 2021	Reconhecidos no resultado (9 meses)	Saldo em 31 de dezembro de 2021
Ativo não circulante			
Prejuízos fiscais do imposto de renda	149.761	(28.289)	121.472
Base negativa da contribuição social	52.984	(10.083)	42.901
Provisão para contingências	62.864	26.789	89.653
Arredamento mercantil	26.326	8.937	35.263
Provisão de créditos tributários	5.737	-	5.737
Auto de infração AI-1770	8.505	(1.669)	6.836
Outros	33.354	(10.280)	23.074
	<u>339.531</u>	<u>(14.595)</u>	<u>324.936</u>
Passivo não circulante			
Imobilizado – custo atribuído	(32.054)	2.958	(29.096)
Imobilizado – diferença de taxa de depreciação	(169.576)	5.112	(164.464)
Ajuste a valor presente	(14.235)	(1.911)	(16.146)
Ativo Biológico	(73.841)	(17.678)	(91.519)
Outros	(25.156)	(5.102)	(30.258)
	<u>(314.862)</u>	<u>(18.672)</u>	<u>(331.483)</u>
Efeito líquido no resultado e ativo (passivo) fiscal diferido líquido	<u>24.669</u>	<u>(33.267)</u>	<u>(6.547)</u>
Ativo não circulante	24.669		3.575
Passivo não circulante	-		(10.122)
	<u>24.669</u>		<u>(6.547)</u>

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

	Controladora		
	Saldo em 31 de março de 2021	Reconhecidos no resultado (9 meses)	Saldo em 31 de dezembro de 2021
Ativo não circulante			
Prejuízos fiscais do imposto de renda	146.112	(28.215)	117.897
Base negativa da contribuição social	52.984	(10.157)	42.827
Provisão para contingências	62.864	26.789	89.653
Arredamento mercantil	26.326	8.937	35.264
Provisão de créditos tributários	5.737	-	5.737
Auto de infração AI-1770	8.505	(1.669)	6.836
Outros	33.354	(10.206)	23.148
	<u>335.882</u>	<u>(14.521)</u>	<u>321.362</u>
Passivo não circulante			
Imobilizado – custo atribuído	(32.053)	2.958	(29.095)
Imobilizado – diferença de taxa de depreciação	(169.576)	5.112	(164.464)
Ajuste a valor presente	(14.235)	(1.911)	(16.146)
Ativo biológico	(73.841)	(17.678)	(91.519)
Outros	(25.158)	(5.102)	(30.260)
	<u>(314.863)</u>	<u>(16.621)</u>	<u>(331.484)</u>
Efeito líquido no resultado e ativo fiscal diferido líquido	<u>21.019</u>	<u>(31.142)</u>	<u>(10.122)</u>
Ativo não circulante	21.019		-
Passivo não circulante	-		(10.122)
	<u>21.019</u>		<u>(10.122)</u>

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

	Consolidado	
	dez/21	mar/21
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	58.373	73.025
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	266.563	266.506
	<u>324.936</u>	<u>339.531</u>
	Controladora	
	dez/21	mar/21
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	58.373	73.025
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	262.989	262.857
	<u>321.362</u>	<u>335.882</u>

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

A Administração prevê a recuperabilidade dos ativos, conforme demonstrado abaixo:

	Consolidado	Controladora
	Saldos	Saldos
Impostos de renda e contribuição social constituídos sobre prejuízo fiscal acumulados		
2021/2022	29.587	28.930
2022/2023	29.587	28.930
2023/2024	29.587	28.930
2024/2025	32.875	32.145
2025/2026	27.943	27.323
A partir de 2026/2027	14.794	14.465
Total	<u>164.373</u>	<u>160.723</u>
	Consolidado	Controladora
	Saldos	Saldos
Diferenças Temporárias		
Contingências	89.653	89.653
Arrendamento mercantil CPC 06	35.264	35.264
Provisão PMR	5.442	5.442
Provisão estoques	4.822	4.822
Provisão para perdas esperadas	7.750	7.750
Outras	17.632	17.708
	<u>160.563</u>	<u>160.639</u>
Total	<u>324.936</u>	<u>321.362</u>

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.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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:

	Consolidado					
	dez/21			dez/20		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
Resultado antes dos impostos	752.290	752.290	752.290	457.061	457.061	457.061
Alíquota máxima	25%	9%	34%	25%	9%	34%
	(188.073)	(67.706)	(255.779)	(114.265)	(41.135)	(155.400)
Tributos sobre adições e exclusões permanentes:						
Lucros disponibilizados no exterior	2.346	845	3.191	(6.590)	(2.372)	(8.962)
Resultado de equivalência patrimonial	20.412	7.348	27.760	3.608	1.299	4.907
Outras adições e exclusões permanentes	50.400	19.090	69.490	20.104	10.864	30.968
Tributos no resultado	(114.915)	(40.423)	(155.338)	(97.143)	(31.344)	(128.487)
Corrente	(89.595)	(32.476)	(122.071)	(61.590)	(18.988)	(80.578)
Diferido	(25.320)	(7.947)	(33.267)	(35.553)	(12.356)	(47.909)
Tributos no resultado	(114.915)	(40.423)	(155.338)	(97.143)	(31.344)	(128.487)
Alíquota efetiva	15,3%	5,4%	20,6%	21,3%	6,9%	28,1%
	Controladora					
	Controladora					
	dez/21			dez/20		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
Resultado antes dos impostos	703.136	703.136	703.136	405.722	405.722	405.722
Alíquota máxima	25%	9%	34%	25%	9%	34%
	(175.784)	(63.282)	(239.066)	(101.431)	(36.515)	(137.946)
Tributos sobre adições e exclusões permanentes:						
Lucros disponibilizados no exterior	7.321	2.635	9.956	(6.590)	(2.372)	(8.962)
Resultado de equivalência patrimonial	27.915	10.049	37.964	17.226	6.201	23.427
Outras adições e exclusões permanentes	48.285	16.630	64.915	22.322	7.397	29.719
Tributos no resultado	(92.262)	(33.968)	(126.230)	(68.473)	(25.289)	(93.762)
Corrente	(69.067)	(26.021)	(95.088)	(32.920)	(12.933)	(45.853)
Diferido	(23.195)	(7.947)	(31.142)	(35.553)	(12.356)	(47.909)
Tributos no resultado	(92.262)	(33.968)	(126.230)	(68.473)	(25.289)	(93.762)
Alíquota efetiva	13,1%	4,8%	18,0%	16,9%	6,2%	23,1%

c) Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica	39.421	4.124	37.710	2.004
CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	14.118	797	14.147	759
	<u>53.539</u>	<u>4.921</u>	<u>51.857</u>	<u>2.763</u>

Os valores correspondem às antecipações de imposto de renda e contribuição social pagas durante o exercício anteriores, bem como a variação cambial do período, que superaram o valor efetivamente devido no encerramento do ano fiscal. A Administração da Companhia estima que o saldo existente será realizado no curso normal de suas operações sem a ocorrência de perdas, seja pela compensação com tributos administrados pela receita federal, seja pela monetização através do pedido de ressarcimento em espécie.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

20. Partes relacionadas--Continuação

b) Saldos e operações--Continuação

		<u>Controladora</u>				
		<u>dez/21</u>				
		<u>CAQ</u>	<u>PTX</u>	<u>BE</u>	<u>Total</u>	
Operações						
Compra de cana-de-açúcar (ii)		94.042	-	-	94.042	
Receita financeiras - repasse FINEP (iii)		206	-	-	206	
		<u>Controladora</u>				
		<u>mar/21</u>				
<u>Nota</u>	<u>CAQ</u>	<u>PTX</u>	<u>BE</u>	<u>Total</u>		
Saldos						
Ativo circulante						
Clientes e outras contas a receber - Vendas de derivados de levedura (i)		12	-	107.410	13.311	120.721
Ativo não circulante						
Partes relacionadas (v)		52.237	-	-	-	52.237
Passivo circulante						
Fornecedores - Fornecimento de cana-de-açúcar (ii)		25	22.757	-	-	22.757
Passivo de arrendamento		37.526	-	-	-	37.526
Passivo circulante						
Passivo de arrendamento		312.334	-	-	-	312.334
		<u>Controladora</u>				
		<u>dez/20</u>				
		<u>CAQ</u>	<u>PTX</u>	<u>BE</u>	<u>Total</u>	
Operações						
Receita de vendas - Vendas de derivados de levedura (i)		-	100.053	225.755	-	325.808
Despesas financeiras - Carve-out		(242)	-	-	-	(242)
Compra de cana-de-açúcar (ii)		49.240	-	-	-	49.240
Receita financeiras - repasse FINEP (iii)		264	-	-	-	264

(i) Clientes e outras contas a receber - Venda de derivados de levedura

Refere-se, substancialmente, às contas a receber decorrentes de exportações realizadas para as empresas ligadas Biorigin USA e Biorigin Europe. As vendas são realizadas com base no preço de venda no mercado interno para demais clientes, seguindo as regras legais de preço de transferência.

(ii) Fornecimento de cana-de-açúcar - Compra de cana-de-açúcar

Decorre de fornecimento de cana-de-açúcar pela Companhia Agrícola Quatá através de contrato de parceria agrícola com a Companhia. A compra da cana-de-açúcar é efetuada a preço balizado pelo Conselho dos Produtores de Cana-de-Açúcar, Açúcar e Alcool do Estado de São Paulo - CONSECANA-SP.

(iii) FINEP

A Companhia 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. Suas partes relacionadas Companhia Agrícola Quatá e Açucareira Zillo Lorenzetti S.A. (incorporada pela Companhia em 31 de dezembro de 2018) são membros de parte dos projetos financiados e firmaram o contrato de financiamento como coexecutoras e fiadoras. Em paralelo as partes relacionadas celebraram um instrumento particular de compartilhamento de recursos com a Companhia, no qual a financiada efetua o repasse dos recursos correspondente aos projetos das coexecutoras, que por vez, assumem proporcionalmente os encargos e obrigações da operação de financiamento.

(iv) Aquisição de operação agrícola - Carve-out

Os valores referem-se substancialmente a operação denominada "carve-out", onde a Companhia comprou a operação da CAQ.

(v) Mútuo financeiro

Refere-se ao contrato de mútuo financeiro firmado entre a Companhia e a AQ com pago em dezembro de 2021 no valor de R\$ 55.208.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

20. Partes relacionadas--Continuação

a) Dividendos propostos e a pagar

	Saldo em 31 de março de 2021	Pagamento	Saldo em 31 de dezembro de 2021
Assembleia Geral Extraordinária em 22 de novembro de 2018			
Dividendos adicionais (a)			
Açucareira Quatá S.A.	6.562	6.562	-
Dividendos da safra 20/21 (b)			
Açucareira Quatá S.A.	82.402	20.601	61.801
	<u>88.964</u>	<u>27.163</u>	<u>61.801</u>
Total circulante	<u>(88.964)</u>		<u>(41.201)</u>
Total não circulante	<u>-</u>		<u>(20.600)</u>

- (a) Em 22 de novembro de 2018, a Assembleia Geral Extraordinária da AZL, deliberou sobre o pagamento de dividendos adicionais no valor de R\$ 66.000, durante a safra 2019/2020 e safra 2020/2021, após a incorporação da AZL pela AQ, a AQ assumiu o pagamento desses dividendos. Na safra 2020/2021 foi pago o montante de R\$ 31.800. Na safra 20/21 foram pagos R\$ 27.638. Entre os meses de abril a junho de 2021 foram pagos o valor remanescente de R\$ 6.562.
- (b) Valor referente deliberação de pagamento de dividendos aos acionistas no valor de R\$ 82.402 que foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária em julho de 2021, deliberado o pagamento em 24 parcelas no valor de R\$ 3.433. De julho a dezembro foi pago o valor de R\$ 20.600.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

21. Investimentos

A Companhia registrou um ganho de R\$ 81.647 consolidado e R\$ 111.662 controladora em 31 de dezembro de 2021 (um ganho de R\$ 27.560 consolidado e R\$ 75.097 controladora em 31 de março de 2021) de equivalência patrimonial de suas coligadas, controladas e empreendimentos controlados em conjunto nas demonstrações financeiras individuais.

Abaixo a abertura dos saldos de ativo, passivo e resultado referente a dezembro de 2021:

	Consolidado	
	dez/21	
	Copersucar	
	S.A.	Total
Em sociedades controladas / coligadas:		
Ações possuídas	165.760.285	
Percentual de participação	12,41%	
Capital social	947.847	
Patrimônio líquido	1.478.277	
Lucro líquido do exercício	213.289	
Movimentação dos investimentos:		
Em 31 de março de 2021	144.307	144.307
Ajuste de avaliação patrimonial em investida	(18.967)	(18.967)
Dividendos distribuídos	(393)	(393)
Participação nos resultados de controladas	81.647	81.647
Em 31 de dezembro de 2021	<u>206.594</u>	<u>206.594</u>
		Copersucar
		S.A.
Ativo circulante		<u>14.894.339</u>
Passivo circulante		<u>(13.416.062)</u>
Patrimônio líquido		<u>1.478.277</u>
Receita operacional líquida em dezembro/21		20.741.272
Lucro líquido do período em dezembro/21		375.955

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

21. Investimentos—Continuação

	Consolidado	
	mar/21	
	Copersucar S.A.	
Em sociedades controladas / coligadas:		
Ações possuídas		165.760.285
Percentual de participação		12,29%
Capital social		947.847
Patrimônio líquido		1.172.557
Lucro líquido do exercício		223.687
Movimentação dos investimentos:		
Em 31 de março de 2020		125.157
Ajuste de avaliação patrimonial em investida		(6.520)
Dividendos distribuídos		(1.890)
Participação nos resultados de controladas		27.560
Em 31 de março de 2021		144.307
	USP	Copersucar S.A.
Ativo circulante	83.637	15.866.547
Passivo circulante	(25.664)	(14.693.990)
Patrimônio líquido	57.973	1.172.557
Receita operacional líquida em dezembro/20	-	22.814.038
Lucro líquido (prejuízo) do período em dezembro/20	28.735	117.045

Abaixo a abertura dos saldos de ativo, passivo e resultado referente a dezembro de 2021:

	Controladora						
	dez/21						
	BIUS	BE01	USP	Copersucar S.A.	APGV	ZLAE	Total
Em sociedades controladas / coligadas:							
Ações/quotas possuídas	236.400	614.122	75.837.598	165.760.285	-	-	
Percentual de participação	100,00%	100,00%	46,26%	12,41%	-	-	
Capital social	-	-	25.246	947.847	-	-	
Patrimônio líquido	-	-	89.618	1.478.277	-	-	
Resultado não realizado acumulado	(3.267)	-	-	-	-	-	
Lucro líquido (prejuízo) do período	10.556	(1.172)	14.420	213.289	-	-	
Resultado não realizado no período	(1.964)	5.501	-	-	-	-	
Movimentação dos investimentos:							
Em 31 de março de 2021	15.358	63.036	41.314	144.307	9.687	(89)	273.613
Variação cambial de investimentos no exterior	130	(4.180)	-	-	-	-	(4.050)
Outros ajustes de participação	(284)	-	-	-	(9.687)	89	(9.882)
Ajuste de avaliação patrimonial em investida	-	-	-	(18.967)	-	-	(18.967)
Participação nos resultados de controladas e coligadas	8.592	4.312	17.111	81.647	-	-	111.662
Em 31 de dezembro de 2021	23.796	63.168	58.425	206.594	-	-	351.984
	BIUS	BE01	USP	Copersucar S.A.	APGV	ZLAE	
Ativo	162.323	137.748	122.098	14.894.339	-	-	-
Passivo	(162.323)	(137.748)	(32.480)	(13.416.062)	-	-	-
Patrimônio líquido	-	-	89.618	1.478.277	-	-	-
Receita operacional líquida em dezembro/21	164.200	298.483	-	20.741.272	-	-	-
Lucro líquido do período em dezembro/21	10.556	(1.172)	14.420	213.289	-	-	-

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

21. Investimentos--Continuação

Abaixo a abertura dos saldos de ativo, passivo e patrimônio líquido referente a março de 2021 e resultado referente a dezembro de 2021:

	Controladora						Total
	BIUS	BE01	USP	Copersucar S.A.	APGV	ZLAE	
Em sociedades controladas / coligadas:							
Ações/quotas possuídas	236.400	614.122	75.837.598	165.760.285	18.518.749	3.750.000	
Percentual de participação	100,00%	100,00%	46,26%	12,29%	100,00%	100,00%	
Capital social	236	616	25.246	947.847	19.826	7.500	
Patrimônio líquido	18.300	74.325	89.176	1.172.557	9.687	(79)	
Resultado não realizado acumulado	(2.969)	(11.262)	-	-	-	-	
(Prejuízo) lucro líquido do exercício	18.822	18.074	31.202	223.687	(75)	(722)	
Resultado não realizado	682	(1.573)	-	-	-	-	
Movimentação dos investimentos:							
Em 31 de março de 2020	(3.233)	37.048	26.878	125.157	9.762	(26)	152.982
Varição cambial de investimentos no exterior	1.194	9.486	-	-	-	-	12.297
Dividendos distribuídos	-	-	-	(1.890)	-	-	(4.527)
Adiantamento para aumento de participação	-	-	-	-	-	660	480
Ajuste de avaliação patrimonial em investida	-	-	-	(6.520)	-	-	2.614
Participação nos resultados de controladas e coligadas	17.397	16.502	14.436	27.560	(75)	(723)	31.740
Em 31 de março de 2021	15.358	63.036	41.314	144.307	9.687	(89)	273.613
	BIUS	BE01	USP	Copersucar S.A.	APGV	ZLAE	
Ativo	149.817	128.716	121.276	15.866.547	9.897	66	
Passivo	(131.517)	(54.391)	(32.100)	(14.693.990)	(210)	(145)	
Patrimônio líquido	18.300	74.325	89.176	1.172.557	9.687	(79)	
Receita operacional líquida em setembro/20		132.397	217.191	-	129.088.748	-	-
Lucro líquido do período em setembro/20		12.258	17.732	30.718	-	(48)	(292)

Informação sobre os investimentos na Copersucar S.A.

A Copersucar S.A., constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, tem a exclusividade na comercialização dos volumes de açúcar e etanol produzidos pelas unidades produtoras sócias e que inclui a Zilor, localizadas nos Estados de São Paulo, Paraná, Minas Gerais e Goiás, gerenciando todos os elos da cadeia de açúcar e etanol, desde o acompanhamento da safra no campo até os mercados finais, incluindo as etapas de armazenamento, de transporte e de comercialização.

Atualmente, membros da Administração da Zilor, representam a Companhia nas decisões das políticas operacionais, financeiras e estratégicas da Copersucar S.A., através da participação no Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitês de Governança. Assim, o investimento na Copersucar S.A. é reconhecido pelo método de equivalência patrimonial uma vez que a Companhia exerce influência significativa em sua Administração.

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)

Conforme mencionado na nota 1, a Companhia lançou o Programa de Financiamento de Parceiros Agrícolas, que visa facilitar o acesso ao crédito para financiamento das atividades dos Parceiros Agrícolas, por meio de estruturação de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), no montante de R\$ 120.000. Em 01 de junho de 2021, a Açucareira Quatá S.A. assinou (i) Termo de Adesão ao Regulamento do fundo exclusivo Produtores Rurais *Receivables* e;

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

21. Investimentos--Continuação

ii) Boletim de Subscrição de Cotas da 1ª Emissão de Cotas do FIDC Produtores Rurais *Receivables*, cuja integralização de recursos ocorreu em 01 de junho de 2021 no montante de R\$ 42.000.

Por o cotista mais subordinado e estar exposto a variação aos retornos variáveis, a Companhia efetuou a consolidação do referido fundo de investimento, tendo registrado em seu balanço patrimonial consolidado os ativos referentes as cédulas de produtor rural, com vencimento entre 2024 e 2026, no montante de R\$ 118.164, bem como o montante total dos passivos oriundos das cotas mezanino e sênior, no montante de R\$ 78.491.

22. Direito de uso e passivo de arrendamento

Com a adoção do CPC 06 (R2) - Arrendamentos, a Companhia passou a reconhecer um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de aluguéis que não foram pagos na data de transição, descontados usando a taxa incremental sobre empréstimos da Companhia, uma taxa nominal fixa baseada no endividamento do Grupo, equivalente a aproximadamente 100% do CDI para os arrendamentos reconhecidos. Durante o exercício findo em 31 de março de 2021, as taxas de descontos aplicadas de acordo com a vigência contratual foram em média de 9,52%.

A movimentação do direito de uso em 31 de dezembro e 31 de março de 2021 está demonstrada abaixo, respectivamente:

	Consolidado e controladora		
			dez/21
	Terras	Demais Ativos	Total
Ativo			
Saldo inicial em 31/03/2021	1.638.141	28.774	1.666.915
Novos contratos e renovações	50.438	-	50.438
Atualização CONSECANA por remensuração	540.036	-	540.036
Amortização	(333.255)	(9.864)	(343.119)
Saldo final	1.895.360	18.910	1.914.270

	Consolidado e controladora		
			mar/21
	Terras	Demais Ativos	Total
Ativo			
Saldo inicial em 31/03/2020	1.454.583	44.205	1.498.788
Novos contratos, renovações e ajustes	11.217	4.528	15.745
Atualização CONSECANA por remensuração	346.554	-	346.554
Amortização	(174.214)	(19.958)	(194.172)
Saldo final	1.638.140	28.775	1.666.915

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

22. Direito de uso e passivos de arrendamento--Continuação

A movimentação do passivo de arrendamento, durante o período findo em 31 de dezembro e 31 de março de 2021, foi a seguinte:

	Consolidado e controladora		
			dez/21
	Terras	Demais Ativos	Total
Passivo			
Saldo inicial em 31/03/2021	1.537.916	25.580	1.563.496
Amortização	(314.280)	(11.626)	(325.906)
Juros provisionados	51.902	1.445	53.347
Novos contratos e renovações	50.438	-	50.438
Atualização CONSECANA por remensuração	540.036	-	540.036
Saldo final	1.866.012	15.399	1.881.411
Passivo circulante	336.426	8.371	344.797
Passivo não circulante	1.529.588	7.026	1.536.614
	1.866.014	15.397	1.881.411
Saldo com partes relacionadas	1.866.014	-	1.866.014
Saldo com demais fornecedores	-	15.397	15.397

	Consolidado e controladora		
			mar/21
	Terras	Demais Ativos	Total
Passivo			
Saldo inicial em 31/03/2020	1.371.372	40.662	1.412.034
Novos contratos, renovações e ajustes	17.124	4.527	21.651
Amortização	(270.493)	(22.971)	(293.464)
Juros provisionados	73.359	3.362	76.721
Atualização CONSECANA por remensuração	346.554	-	346.554
Saldo final	1.537.916	25.580	1.563.496
Passivo circulante	278.405	13.354	291.759
Passivo não circulante	1.259.511	12.226	1.271.737
	1.537.916	25.580	1.563.496

Os saldos estimados de arrendamento a pagar e parceria agrícola a pagar no longo prazo tem a seguinte composição de vencimento:

	dez/21	mar/21
De 01/04/2021 a 31/03/2022	18	28.914
De 01/04/2022 a 31/03/2023	15.216	37.637
De 01/04/2023 a 31/03/2024	31.244	68.569
De 01/04/2024 a 31/03/2025	100.491	89.726
A partir de 01/04/2025	1.734.442	1.338.650
	1.881.411	1.563.496

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

23. Imobilizado

a) Movimentação do ativo imobilizado

	Consolidado										
	Terras	Edifícios e construções	Benfeitorias	Maquinismos, instalações e equipamentos	Veículos, máquinas e implementos agrícolas	Móveis e utensílios	Outros	Obras em andamento	Imobilizações - entressafra	Lavoura de cana (planta portadora)	Total
Em 1º de abril de 2020	17.383	188.957	16.863	652.389	80.947	8.258	1.117	75.061	95.469	502.164	1.638.608
Aquisição	-	-	9	949	606	871	194	94.338	118.367	124.425	339.759
Alienação (residual)	-	-	-	(295)	(3.961)	-	-	(1.953)	-	(5.275)	(11.484)
Transferências	28	3.557	1.454	45.250	9.811	495	134	(60.729)	-	-	-
Realização de ajuste a valor presente	-	-	-	-	(1.186)	-	-	-	-	(4.132)	(5.318)
Baixa para despesa	-	-	-	-	-	-	-	(419)	-	-	(419)
Demais baixas	-	-	-	(2.061)	(162)	-	-	-	-	-	(2.223)
Variação cambial	240	518	121	844	-	111	5	2.054	-	-	3.893
Depreciação	-	(5.952)	(1.344)	(69.711)	(20.560)	(3.113)	(211)	-	(95.469)	(165.137)	(361.497)
Em 31 de março 2021	17.651	187.080	17.103	627.365	65.495	6.622	1.239	108.352	118.367	452.045	1.601.319
Custo total	17.651	282.746	39.491	1.615.327	125.268	31.326	4.755	108.352	118.367	760.732	3.104.015
Depreciação acumulada	-	(95.666)	(22.388)	(987.962)	(59.773)	(24.704)	(3.516)	-	-	(308.687)	(1.502.696)
Valor líquido	17.651	187.080	17.103	627.365	65.495	6.622	1.239	108.352	118.367	452.045	1.601.319
Em 31 de março 2021	17.651	187.080	17.103	627.365	65.495	6.622	1.239	108.352	118.367	452.045	1.601.319
Aquisição	-	-	-	467	32	120	106	108.010	51.443	95.708	255.886
Incorporação ZLAA e APGV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alienação (residual)	-	-	-	(364)	(1.752)	(4)	-	6.504	-	-	4.384
Transferências	-	3.119	-	43.120	12.936	1.532	319	(61.026)	-	-	-
Realização de ajuste a valor presente	-	-	-	-	289	-	-	-	-	2.076	2.365
Baixa para despesa	-	-	-	-	-	-	-	(590)	(3.183)	-	(3.773)
Variação cambial	(56)	(176)	(141)	(1.448)	-	(74)	(5)	(170)	-	-	(2.070)
Depreciação	-	(4.457)	(922)	(50.579)	(10.015)	(2.206)	(179)	-	(117.304)	(157.135)	(342.797)
Em 31 de dezembro 2021	17.595	185.566	16.040	618.561	66.985	5.990	1.480	161.080	49.323	392.694	1.515.314
Custo total	17.595	285.691	39.001	1.650.733	134.675	32.842	5.175	161.080	49.323	858.520	3.234.635
Depreciação acumulada	-	(100.125)	(22.961)	(1.032.172)	(67.690)	(26.852)	(3.695)	-	-	(465.826)	(1.719.321)
Valor líquido	17.595	185.566	16.040	618.561	66.985	5.990	1.480	161.080	49.323	392.694	1.515.314
Valor líquido de:											
Custo histórico	4.461	141.014	16.040	591.350	66.310	5.990	1.480	161.080	49.323	392.694	1.429.742
Mais-valia	13.134	44.552	-	27.211	675	-	-	-	-	-	85.572
	17.595	185.566	16.040	618.561	66.985	5.990	1.480	161.080	49.323	392.694	1.515.314
Bens em garantias (b)	11.859	2.430	-	34.258	20.525	-	-	-	-	-	69.072
Vida Útil		de 22 a 48 anos	de 14 a 25	de 2 a 18 anos	de 2 a 11 anos	de 2 a 20	de 3 a 17 anos			de 5 a 6 anos	

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

23. Imobilizado—Continuação

a) Movimentação do ativo imobilizado--Continuação

	Controladora										
	Terras	Edifícios e construções	Benfeitorias	Maquinismos, instalações e equipamentos	Veículos, máquinas e implementos agrícolas	Móveis e utensílios	Outros	Obras em andamento	Imobilizações - entressafra	Lavoura de cana (planta portadora)	Total
Em 1º de abril de 2020	14.356	183.434	15.435	641.045	80.946	7.122	1.056	53.644	95.469	502.164	1.594.671
Aquisição	-	-	9	632	606	862	194	85.096	118.367	124.425	330.191
Alienação (residual)	-	-	-	(295)	(3.961)	-	-	(1.953)	-	(5.275)	(11.484)
Transferências	28	3.557	730	21.617	9.811	495	134	(36.372)	-	-	-
Realização de ajuste a valor presente	-	-	-	-	(1.186)	-	-	-	-	-	(1.186)
Ajuste a valor presente - Lavoura de cana	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.134)	(4.134)
Baixa para despesa	-	-	-	-	-	-	-	(418)	-	-	(418)
Demais baixas	-	-	-	(2.061)	(162)	-	-	-	-	-	(2.223)
Depreciação	-	(5.746)	(987)	(65.165)	(20.560)	(2.881)	(197)	-	(95.469)	(165.136)	(356.141)
Em 31 de março 2021	14.384	181.245	15.187	595.773	65.494	5.598	1.187	99.997	118.367	452.044	1.549.276
Custo total	14.384	274.002	37.144	1.540.648	125.234	28.756	4.425	99.997	118.367	760.735	3.003.692
Depreciação acumulada	-	(92.757)	(21.957)	(944.875)	(59.740)	(23.158)	(3.238)	-	-	(308.691)	(1.454.416)
Valor líquido	14.384	181.245	15.187	595.773	65.494	5.598	1.187	99.997	118.367	452.044	1.549.276
Em 31 de março 2021	14.384	181.245	15.187	595.773	65.494	5.598	1.187	99.997	118.367	452.044	1.549.276
Aquisição	-	-	-	467	32	57	106	98.123	51.443	95.708	245.936
Incorporação ZLAA e APGV	3	6	10	-	-	-	-	-	-	-	19
Alienação (residual)	-	-	-	(364)	(1.752)	(4)	-	6.504	-	-	4.384
Transferências	-	3.118	-	43.120	12.937	1.532	319	(61.026)	-	-	-
Realização de Ajuste a valor presente	-	-	-	-	289	-	-	-	-	-	289
Ajuste a valor presente - Lavoura de cana	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.076	2.076
Baixa para despesa	-	-	-	-	-	-	-	(590)	(3.183)	-	(3.773)
Depreciação	-	(4.354)	(737)	(48.944)	(10.015)	(2.079)	(172)	-	(117.304)	(157.135)	(340.740)
Em 31 de dezembro de 2021	14.387	180.015	14.460	590.052	66.985	5.104	1.440	143.008	49.323	392.693	1.457.467
Custo total	1.252	135.463	37.196	1.577.615	134.675	30.311	4.987	143.008	49.323	858.520	2.972.350
Depreciação acumulada	13.135	44.552	(22.736)	(987.563)	(67.690)	(25.207)	(3.547)	-	-	(465.827)	(1.514.883)
Valor líquido	14.387	180.015	14.460	590.052	66.985	5.104	1.440	143.008	49.323	392.693	1.457.467
Valor líquido de:											
Custo histórico	1.249	277.370	14.460	562.841	66.310	5.104	1.440	143.008	49.323	392.693	1.513.798
Mais-valia	13.138	(97.355)	-	27.211	675	-	-	-	-	-	(56.331)
	14.387	180.015	14.460	590.052	66.985	5.104	1.440	143.008	49.323	392.693	1.457.467
Bens em garantias (b)	11.859	2.430	-	34.258	20.525	-	-	-	-	-	69.072
Vida Útil		de 22 a 48 anos	de 14 a 25	de 2 a 18 anos	de 2 a 11 anos	de 2 a 20	de 3 a 17 anos			de 5 a 6 anos	

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

23. Imobilizado--Continuação

b) Garantia

Em 31 de dezembro de 2021, bens com valor contábil de R\$ 69.072 consolidado e controladora (R\$ 70.001 em março de 2021), estavam sujeitos a fiança registrada para garantir empréstimos e financiamentos bancários e processos judiciais.

24. Intangível

	Consolidado				
	Licenças de software	Marcas e patentes	Pesquisa e desenvolvimento	Outros	Total
Em 1º de abril de 2019	3.249	9.775	255	2.457	15.736
Adições	79	144	-	-	223
Variação cambial	20	-	21	190	231
Amortização	(1.270)	-	(60)	(853)	(2.183)
Em 31 de março de 2020	2.078	9.919	216	1.794	14.007
Custo	30.867	9.919	52.580	8.974	102.340
Amortização acumulada	(28.789)	-	(52.364)	(7.180)	(88.333)
Saldo contábil líquido	2.078	9.919	216	1.794	14.007
Em 31 de março de 2020	2.078	9.919	216	1.794	14.007
Adições	19	58	-	-	77
Variação cambial	(6)	-	(6)	(62)	(74)
Amortização	(885)	-	(45)	(634)	(1.564)
Em 31 de dezembro de 2021	1.206	9.977	165	1.098	12.446
Custo	30.861	9.977	51.502	8.791	101.131
Amortização acumulada	(29.655)	-	(51.337)	(7.693)	(88.685)
Saldo contábil líquido	1.206	9.977	165	1.098	12.446
Vida Útil	5 anos	indefinida	5 anos		

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

24. Intangível--Continuação

	Controladora		
	Licenças de software	Marcas e patentes	Total
Em 1º de abril de 2020	3.014	9.775	12.789
Adições	78	144	222
Amortização	(1.215)	-	(1.215)
Em 31 de março de 2021	1.877	9.919	11.796
Custo	30.365	9.919	40.284
Amortização acumulada	(28.488)	-	(28.488)
Saldo contábil líquido	1.877	9.919	11.796
Em 31 de março de 2020	1.877	9.919	11.796
Adições	19	58	77
Amortização	(844)	-	(844)
Em 31 de dezembro de 2021	1.052	9.977	11.029
Custo	30.383	9.977	40.360
Amortização acumulada	(29.331)	-	(29.331)
Saldo contábil líquido	1.052	9.977	11.029
Vida Útil	5 anos	indefinida	

25. Fornecedores

Nota	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Fornecedores de cana-de-açúcar	400.420	98.471	400.420	98.470
Fornecedores de cana-de-açúcar - Partes relacionadas	-	22.757	-	22.757
Fornecedores de bens e serviços	169.721	180.846	158.364	174.717
Fornecedores de bens e serviços - Partes relacionadas	(241)	-	(241)	-
	569.900	302.074	558.543	295.944

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

26. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Taxa média ponderada (% ao ano)	Indexador	Consolidado		Controladora	
			dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Moeda nacional:						
Linhas do BNDES	10,24	PRÉ	3.454	4.589	3.454	4.589
Linhas do BNDES	8,86	TJLP	2.458	4.985	2.458	4.985
Linhas do BNDES	3,00	SELIC	-	40	-	40
Linhas do BNDES	18,45	IPCA + (TLP)	4.228	4.397	4.228	4.397
FINEP	3,91	PRÉ	76.121	95.612	76.121	95.612
Capital de giro (i)	12,42	+ CDI	944.368	1.131.674	944.367	1.131.674
CRA (ii)	12,10	+ CDI	516.033	597.631	516.033	597.631
CRA (ii)	20,85	+ IPCA	450.620	-	450.620	-
Debêntures (iii)	20,22	+ IPCA	216.015	199.272	216.015	199.272
Aquisição de cota "FIDC" (iv)	3,50	+ CDI	81.463	-	-	-
			2.294.760	2.038.200	2.213.296	2.038.200
Moeda estrangeira:						
Capital de Giro (v)	2,70	Var. cambial + LIBOR	28.217	57.190	28.217	57.190
Capital de Giro (vi)	6,53	Var. cambial	34.030	42.732	34.030	42.732
Pré-pagamento de exportação (USD)	3,61	Var. cambial + LIBOR	200.373	204.533	200.373	204.533
Pré-pagamento de exportação (EUR)	3,81	Var. cambial + EURIBOR	165.869	174.851	165.869	174.851
Empréstimo externo (EUR)	0,95	Var. cambial + EURIBOR	25.202	27.589	-	-
Empréstimo externo (USD)	0,96	Var. cambial	16.372	20.325	-	-
			470.063	527.220	428.489	479.306
Financiamentos - Cooperativa						
Moeda nacional:						
Letra de Cambio	4,23	PRÉ	48.271	50.487	48.271	50.487
Crédito rural	5,04	+ CDI	-	41.499	-	41.499
			2.813.094	2.657.406	2.690.056	2.609.492
Circulante			(971.764)	(567.189)	(930.190)	(519.761)
Não circulante			1.841.330	2.090.217	1.759.866	2.089.731

(i) Em continuidade ao processo de alongamento da dívida, a Companhia assinou em 25 de fevereiro de 2019 a proposta para estruturação de financiamento sindicalizado junto ao Banco Itaú BBA S.A. e ao Banco Rabobank International Brasil S.A. coordenadores e estruturadores da operação sindicalizada das seguintes instituições: i) Banco Itaú BBA S.A.; ii) Banco Rabobank International Brasil S.A.; iii) Banco BTG Pactual S.A. e iv) Banco do Brasil S.A., através da celebração de contrato de abertura de crédito e outras avenças em 13 de junho de 2019, prevendo a participação no montante de R\$ 140.000 por participante, totalizando R\$ 560.000, por meio de emissão de Cédulas de Crédito à Exportação (CCE), com vencimentos semestrais, sendo o primeiro vencimento de principal para o dia 20 de abril de 2021.

(ii) Buscando o alongamento das linhas de crédito durante a Safra 18/19, a Administração da Companhia elaborou um planejamento de reorganização de seu endividamento. Como resultado dessa reorganização foi emitido em março de 2019 uma operação de debênture simples, não conversíveis em ações, no valor total de R\$ 560.000, liquidada antecipadamente em 18 de novembro de 2019. A Companhia captou de recursos por meio da emissão de Cédula de Produto Rural Financeira pela Companhia, 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 09 de outubro de 2020 e sete amortizações semestrais a partir de 13 de outubro de 2021.

Buscando o alongamento das linhas de crédito durante a Safra 21/22 a Companhia captou recursos por meio da 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 6,9849% a.a., 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 15 de outubro de 2026.

(iii) Em Reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de novembro de 2020, foi aprovada a emissão da 2ª debênture simples da Companhia para manutenção da produção de cana-de-açúcar relativas as safras 2019/2020 2020/2021 e 2021/2022. Em janeiro de 2021 a Companhia encerrou a emissão da 2ª 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"), de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476" e "Oferta Restrita", respectivamente). As Debêntures são incentivadas e contarão com o benefício tributário nos termos do artigo 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011 ("Lei 12.431/11") e, consequentemente, também gozarão do tratamento tributário previsto no artigo 1º da referida lei. O montante bruto da emissão é de R\$ 201.830.000,00, remunerada com taxa contratual de 7,2094% a.a. com prazo de vencimento de 5 (cinco) anos contados da data de emissão, vencendo em 15 de novembro de 2025. Os recursos serão direcionados para manutenção da produção de cana-de-açúcar relativas as safras 19/20 20/21 e 21/22 destinada a produção de Etanol nas Unidades Barra Grande, São Jose e Quatá todas no estado de São Paulo.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

26. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

- (iv) A Companhia lançou o Programa de Financiamento de Parceiros Agrícolas, que visa facilitar o acesso ao crédito para financiamento das atividades dos Parceiros Agrícolas, por meio de estruturação de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), no montante de R\$ 120.000 milhões. Em 01 de junho de 2021, a Açucareira Quatá S.A. assinou (i) Termo de Adesão ao Regulamento do fundo exclusivo Produtores Rurais Receivables e ii) Boletim de Subscrição de Cotas da 1ª Emissão de Cotas do FIDC Produtores Rurais Subordinadas Receivables, cuja integralização de recursos ocorreu em 01 de junho de 2021 com o apoio do BTG Pactual Asset (gestor, administrador e custodiante). O Fundo foi estruturado tendo como cotistas inicialmente a Companhia que participa com cota subordinada, correspondendo a 35% do fundo, bem como o Banco BTG Pactual S/A, que participam com cotas mezanino e sênior, correspondendo a 15% e 50% do fundo, respectivamente, sendo o BTG Pactual S/A responsável por essas referidas cotas, no montante atualizado de R\$ 81.463 em 31 de dezembro de 2021, conforme patrimônio líquido do fundo.
- (v) O montante de capital de giro em moeda estrangeira possui operação de swap de dólar para reais, mitigando o risco de variação cambial na operação, cujo custo após o swap é de 186,32% do CDI.
- (vi) O montante de capital de giro em moeda estrangeira possui operação de swap de dólar para reais, mitigando o risco de variação cambial na operação, cujo custo após o swap é de CDI + 2,5%.

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

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
De 13 a 24 meses	493.185	860.341	493.185	859.855
De 25 a 36 meses	552.892	489.580	471.428	489.580
De 37 a 48 meses	311.785	455.292	311.785	455.292
De 49 a 60 meses	479.560	279.761	479.560	279.761
De 61 a 72 meses	1.679	2.136	1.679	2.136
De 73 a 84 meses	2.229	3.107	2.229	3.107
	1.841.330	2.090.217	1.759.866	2.089.731

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

Os empréstimos, financiamentos e debêntures possuem as seguintes movimentações durante o período de dezembro de 2021 e exercício encerrado em março de 2021:

	Saldo inicial em 1º de abril de 2021			Pagamentos principal	Pagamento de juros	Apropriação de encargos financeiros	Consolidado
	Liberações	Constituição	Saldo final em 31 de dezembro de 2021				
Empréstimos, financiamentos e debêntures							
Moeda Nacional	2.130.186	950.433	-	842.411	119.187	142.547	2.261.568
Moeda Estrangeira	527.220	-	-	29.749	12.530	(14.878)	470.063
FIDC	-	-	81.463	-	-	-	81.463
Total	2.657.406	950.433	81.463	872.160	131.717	127.669	2.813.094

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

26. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

							Consolidado
	Saldo inicial em 1º de abril de 2020	Liberações	Pagamentos principal	Pagamento de juros	Apropriação de encargos financeiros	Saldo final em 31 de março de 2021	
<i>Empréstimos, financiamentos e debêntures</i>							
Moeda Nacional	1.997.857	1.356.552	1.233.436	105.307	114.520	2.130.186	
Moeda Estrangeira	547.621	13.407	80.974	20.960	68.126	527.220	
Total	2.545.478	1.369.959	1.314.410	126.267	182.646	2.657.406	
							Controladora
	Saldo inicial em 1º de abril de 2021	Liberações	Constituição	Pagamentos principal	Pagamento de juros	Apropriação de encargos financeiros	Saldo final em 31 de dezembro de 2021
<i>Empréstimos, financiamentos e debêntures</i>							
Moeda Nacional	2.130.186	950.433	-	842.412	119.187	142.547	2.261.567
Moeda Estrangeira	479.306	-	-	26.924	12.501	(11.392)	428.489
Total	2.609.492	950.433	-	869.336	131.688	131.155	2.690.056
							Controladora
	Saldo inicial em 1º de abril de 2020	Liberações	Pagamentos principal	Pagamento de juros	Apropriação de encargos financeiros e variação cambial	Saldo final em 31 de março de 2021	
<i>Empréstimos, financiamentos e debêntures</i>							
Moeda Nacional	1.997.846	1.369.959	1.233.436	105.307	101.124	2.130.186	
Moeda Estrangeira	513.277	-	80.974	20.960	67.963	479.306	
Total	2.511.123	1.369.959	1.314.410	126.267	169.087	2.609.492	

a) Obrigações contratuais

A Companhia possui algumas obrigações contratuais, como manutenção de certos índices financeiros, operacionais e de performance financeira (i), apresentação das demonstrações financeiras combinadas auditadas com parecer do auditor independente sem ressalvas e limitações na realização de operações relativas à cisão, incorporação e fusão das companhias combinadas e manutenção de certos índices financeiros, operacionais e de performance financeira i) razão entre a Dívida Líquida e o EBITDA Ajustado combinado Zilor; ii) Liquidez Corrente (Ativo Circulante/Passivo circulante sem considerar o Ativo Biológico); iii) razão entre a Dívida Líquida e o Patrimônio Líquido. Todas essas obrigações decorrentes as cláusulas dos covenants referentes à emissão dos CRA e Debentures Incentivadas com colocação restrita que possuem exigências financeiras que estão sendo cumpridas.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

26. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Juros provisionados, juros pagos e taxa média ponderada

A taxa média ponderada sobre a totalidade dos empréstimos, financiamentos e debêntures em 31 de dezembro de 2021 foi de 12,2% a.a. (4,4% a.a. em dezembro de 2020). Os juros totais provisionados sobre os empréstimos foram de R\$ 121.443 consolidado e R\$ 121.386 controladora (R\$ 94.986 consolidado e R\$ 94.969 controladora em dezembro de 2020) (nota explicativa 37).

Os juros efetivamente pagos sobre empréstimos foram de R\$ 131.717 consolidado e R\$ 131.688 controladora (R\$ 105.134 consolidado e controladora em dezembro de 2020), sem considerar os juros financeiros ativos sobre as aplicações financeiras no valor de R\$ 37.297 consolidado e R\$ 32.645 controladora (R\$ 14.214 consolidado e R\$ 12.871 controladora em dezembro de 2020) (nota explicativa 36). Considerando uma base de caixa líquida, o custo financeiro sobre os empréstimos e financiamentos foi de R\$ 94.420 consolidado e R\$ 99.043 controladora (R\$ 90.920 consolidado e R\$ 92.353 controladora em dezembro de 2020).

c) Variação cambial

Em que pese a Companhia não ter optado pela política de contabilidade de hedge (hedge accounting), a gestão financeira da Administração, para eliminar riscos de exposição cambial, fruto do fluxo de caixa advindo dos efetivos recebíveis e das estimativas de exportação da unidade de negócio Biorigin, privilegia financiamentos mantidos em moeda estrangeira cuja gestão diária proporciona uma espécie de hedge natural. Considerando que esses financiamentos possuem natureza de longo prazo, extrapolando o fluxo de recebíveis em moeda estrangeira e a previsão de exportação, a variação cambial passiva contabilizada contra o resultado, neste exercício, no valor de R\$ 16.584 consolidado e controladora resultou em aumento em 31 de dezembro de 2021 do endividamento neste mesmo montante, sendo uma despesa que não gera efeito caixa.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

27. Tributos parcelados

	Consolidado e Controladora	
	dez/21	mar/21
IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e CSLL - Contribuição Social sobre Lucro Líquido (i)	46.593	58.165
Taxa do IAA - Instituto do Açúcar e do Alcool	1.226	1.526
PIS sobre faturamento - Lei 10.637/2002	301	375
INSS – Salário educação	536	666
Débito previdenciário	398	478
	49.054	61.210
Circulante	(16.706)	(16.532)
Não circulante	32.348	44.678

- (i) O parcelamento de IRPJ e CSLL refere-se glosa fiscal de despesas com debêntures contabilizadas a título de provisão relativas ao período de 1997 à 2002 parcelado no âmbito da lei 11.941/09, consolidada em setembro de 2011 com previsão de encerramento em outubro de 2024.

28. Obrigações com a Cooperativa

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Letra de câmbio (i)	127.103	126.866	112.444	112.216
Parcelamento Lei 11.941/2009 - Arrepar (ii)	20.108	25.015	20.108	25.015
Parcelamento Lei 11.941/2009 - Cooperativa (iii)	4.639	6.400	4.639	6.400
	151.850	158.281	137.191	143.631
Circulante	(8.736)	(8.767)	(8.736)	(8.767)
Não circulante	143.114	149.514	128.455	134.864

- (i) Letra de câmbio

Corresponde a recursos disponibilizados aos cooperados para financiamento de suas operações, por meio de sobra de caixa obtido através de liminares em processos judiciais que pleiteiam a suspensão de exigibilidades, venda de ativos imobilizados e investimentos. Os valores são corrigidos mensalmente pela taxa SELIC e os juros auferidos não são exigíveis no curto prazo.

- (ii) Parcelamento Lei 11.941/2009 - Arrepar.

Refere-se ao parcelamento do auto de infração lavrado pela RFB relativo à cobrança de imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido, por suposto ganho de capital contra a Companhia denominada 1770 Participações S.A. que foi incorporada pela empresa Arrepar Participações S.A., uma controlada da Cooperativa. A Cooperativa, na qualidade de controladora da Arrepar Participações S.A., devendo prover os recursos necessários para que esta pudesse fazer face ao débito, emitiu um Termo de Ratificação de Obrigações e Outras Avenças que foi assinado pela Cooperativa, cooperados e ex-cooperados em 28 de fevereiro de 2012, objetivando contrapor a obrigação na proporção da respectiva participação nas operações sociais de cada cooperado na Cooperativa.

- (iii) Parcelamento Lei 11.941/2009 - Cooperativa

A Companhia reconheceu em seu passivo a obrigação fiscal assumida através da Cooperativa, pela consolidação da adesão ao parcelamento da Lei 11.941/2009, homologada pela RFB - Receita Federal do Brasil em junho de 2011.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

28. Obrigações com a Cooperativa--Continuação

A natureza dos débitos dá-se da seguinte forma:

	Consolidado e Controladora	
	dez/21	mar/21
IPI - Imposto sobre Produtos Industrializados	4.192	5.844
PIS - Programa de Integração Social	447	556
	<u>4.639</u>	<u>6.400</u>

29. Salários e contribuições sociais

	Consolidado		Controladora	
	dez/21	mar/21	dez/21	mar/21
Provisão de férias e encargos	18.522	15.760	17.759	14.865
Remuneração variável – Plano de participação nos resultados	21.647	31.491	19.078	28.061
Contribuição Social com empregados	13.244	8.290	13.134	8.248
Salários e ordenados	3.486	4.940	3.431	4.867
Outras contribuições	714	496	255	491
	<u>57.613</u>	<u>60.977</u>	<u>53.657</u>	<u>56.532</u>

30. Provisões

	Consolidado					
	1º de abril de 2021	Adições	Reversões	Liquidação	Atualização monetária	31 de dezembro de 2021
Tributárias	189.615	124.080	(13.963)	-	-	299.732
Cíveis e ambientais	165	2.301	(84)	-	8	2.390
Trabalhistas	10.828	6.881	(1.734)	-	-	15.975
Outros (i)	39.145	8.644	(47.789)	-	-	-
Total de passivos contingentes	<u>239.753</u>	<u>141.906</u>	<u>(63.570)</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>318.097</u>

	Consolidado					
	1º de abril de 2020	Adições	Reversões	Liquidação	Atualização monetária	31 de março de 2021
Tributárias	96.779	96.133	(4.499)	-	1.202	189.615
Cíveis e ambientais	3.867	-	(3.841)	-	139	165
Trabalhistas	13.190	3.856	(6.218)	-	-	10.828
Outros (i)	50.921	3.652	(1.946)	(13.482)	-	39.145
Total de passivos	<u>164.757</u>	<u>103.641</u>	<u>(16.504)</u>	<u>(13.482)</u>	<u>1.341</u>	<u>239.753</u>

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

30. Provisões--Continuação

	Controladora					
	1º de abril de 2021	Adições	Reversões	Liquidação	Atualização monetária	31 de dezembro de 2021
Tributárias	125.238	92.490	(13.963)	-	-	203.765
Cíveis e ambientais	164	2.301	(84)	-	8	2.389
Trabalhistas	10.828	6.881	(1.734)	-	-	15.975
Outras (i)	39.146	8.643	(47.789)	-	-	-
Total de passivos contingentes	175.376	110.315	(63.570)	-	8	222.129

	Controladora					
	1º de abril de 2020	Adições	Reversões	Liquidação	Atualização monetária	31 de março de 2021
Tributárias	59.062	66.664	(1.691)	-	1.203	125.238
Cíveis e ambientais	3.729	-	(3.704)	-	139	164
Trabalhistas	13.035	3.856	(6.063)	-	-	10.828
Outras (i)	50.921	3.653	(1.946)	(13.482)	-	39.146
Total de passivos contingentes	126.747	74.173	(13.404)	(13.482)	1.342	175.376

- (i) Houve assunção dos passivos na qual a Companhia era avalista gerando a liquidação da provisão constituída durante a safra 2018/2019, em decorrência da compra de lavoura junto a parceiro agrícola; tal reversão foi realizada durante a safra 2019/2020 no valor de R\$ 21.367. Posteriormente na safra 2019/2020 foram constituídas duas novas provisões do mesmo tema, no valor R\$ 54.045, na safra 2020/2021, com a subsequente liquidação de R\$ 1.946. Do montante de reversões do período findo em 30 de junho de 2021, R\$ 39.147 referem-se à reclassificação dos saldos para as específicas contas a pagar em função da assinatura do instrumento particular de composição amigável e outras avenças.

A Companhia e suas controladas possuem outras contingências passivas envolvendo questões tributárias, cíveis e trabalhistas em andamento, cujas avaliações, são efetuadas pela Companhia com o apoio de seus assessores jurídicos, são consideradas de risco possível e cujas eventuais a Companhia e suas controladas possuem outras contingências passivas envolvendo questões tributárias, cíveis e trabalhistas em andamento, cujas avaliações, são efetuadas pela Companhia com o apoio de seus assessores jurídicos, são consideradas de risco possível e cujas eventuais perdas financeiras foram mensuradas no montante de R\$ 749.527 para o consolidado e controladora em dezembro de 2021 (R\$ 408.113 consolidado e controladora em março de 2021).

Além desses, existem outros processos que foram mensurados como remotos. Em ambos os casos, nenhuma provisão para perdas foi registrada nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Adicionalmente, determinados contratos com assessores jurídicos, que defendem a Companhia e suas controladas nesses processos, preveem honorários que somente serão devidos quando do êxito da ação em favor da Companhia e suas controladas, mediante percentuais sobre as causas, conforme previstos em contratos.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

30. Provisões--Continuação

Do montante apresentado contingências passivas, com risco possível de perda, destaca-se o processo de debêntures que resultou em dois autos de infração, em resumo, a AQ obteve insumos (cana-de-açúcar) da CAQ e registrou os valores a pagar, fato que acarretou no acúmulo de dívidas. Em dezembro de 2002, os créditos associados a tais dívidas foram utilizados para a subscrição de debêntures, a fim de conferir maior liquidez para o credor, bem como remuneração considerada mais adequada. No ano de 2012, teve início uma fiscalização, a qual resultou em autuações sobre os anos de 2009 a 2012, tendo em vista a glosa das despesas com a emissão de debêntures. São dois autos de infração que atualizados somam R\$ 356.881, sendo os principais processos divulgados.

A Companhia possui também contingências ativas dentre elas se destaca o processo discutido pela Cooperativa junto à União conforme nota explicativa 13 (a).

31. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social está representado por 338.720.926.114 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizado.

Adicionalmente a Companhia através de Assembleia Geral Extraordinária, em 21 de dezembro de 2018, aprovou a redução do capital social da Companhia no montante de R\$ 294.197 para absorção de prejuízos acumulados.

b) Reservas de lucros

Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente com destinação de 5% do lucro líquido do exercício, 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.

Reserva de investimento

Para atender a projetos de investimento e expansão, a Companhia poderá reter parte dos lucros do exercício. Essa retenção deverá estar justificada com o respectivo orçamento de capital aprovado pela Assembleia Geral.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

31. Patrimônio Líquido--Continuação

Reserva de integralidade do patrimônio líquido

É constituída nos termos do artigo 24 do Estatuto Social da AQ que tem por finalidade propiciar recursos para atender às necessidades de capital de giro e não poderá exceder a 80% do capital social.

c) Ajuste de avaliação patrimonial

i) *Custo atribuído*

É composto dos efeitos da adoção do custo atribuído para o ativo imobilizado 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, e que vem sendo realizado mediante depreciação, alienação ou baixa dos ativos que lhe deram origem.

ii) *Ajuste de avaliação patrimonial reflexa*

Constituído em decorrência da reavaliação de bens do ativo imobilizado da coligada Copersucar S.A.

iii) *Ajuste acumulado de conversão*

Registra as variações cambiais dos investimentos em controladas, sendo a conversão para Real das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de investidas com moeda funcional diferente da controladora.

d) Dividendos

iv) *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, entre estes, à manutenção de indicadores saudáveis de endividamento.

Conforme disposto no art. 24 do Estatuto Social, aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos obrigatórios sobre o lucro líquido do exercício, ajustados na forma dos incisos I a III do art. 202 da Lei das Sociedades por Ações e para este resultado, apurado na forma do art. 191 da Lei 6.404/76.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. 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.

	Consolidado			
	dez/21			
	Valor contábil		Hierarquia do valor justo	
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Total	Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	1.346.655	-	1.346.655	1.346.655
Instrumentos financeiros derivativos	22.578	-	22.578	22.578
Total	1.369.233	-	1.369.233	1.369.233
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	129.196	129.196	129.196
Clientes e outras contas a receber	-	124.754	124.754	124.754
Contas a receber - Cooperativa	-	226.440	226.440	226.440
Mútuo financeiro	-	9.892	9.892	9.892
Total	-	490.282	490.282	490.282
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Fornecedores	-	569.900	569.900	569.900
Empréstimos e financiamentos	-	2.813.094	2.813.094	2.813.094
Passivo de arrendamento	-	1.881.411	1.881.411	1.881.411
Obrigações com a Cooperativa	-	151.850	151.850	151.850
Outras contas a pagar	-	17.639	17.639	17.639
Dividendos a pagar	-	41.201	41.201	41.201
Total	-	5.475.095	5.475.095	5.475.095

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

	Consolidado			mar/21
	Valor contábil			Hierarquia do valor justo
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Total	Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	1.156.291	-	1.156.291	1.156.291
Instrumentos financeiros derivativos	15.253	-	15.253	15.253
Total	1.171.544	-	1.171.544	1.171.544
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	75.364	75.364	75.364
Clientes e outras contas a receber	-	144.283	144.283	144.283
Contas a receber - Cooperativa	-	161.650	161.650	161.650
Mútuo financeiro	-	62.129	62.129	62.129
Total	-	443.426	443.426	443.426
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Fornecedores	-	302.074	302.074	302.074
Empréstimos e financiamentos	-	2.657.406	2.657.406	2.657.406
Obrigações com a Cooperativa	-	158.281	158.281	158.281
Outras contas a pagar	-	46.641	46.641	46.641
Dividendos a pagar	-	88.964	88.964	88.964
Total	-	3.253.366	3.253.366	3.253.366

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

	Controladora			
	dez/21			
	Valor contábil		Hierarquia do valor justo	
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Total	Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	1.236.932	-	1.236.932	1.236.932
Instrumentos financeiros derivativos	22.578	-	22.578	22.578
Total	1.259.510	-	1.259.510	1.259.510
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	106.475	106.475	106.475
Clientes e outras contas a receber	-	180.268	180.268	180.268
Contas a receber - Cooperativa	-	225.773	225.773	225.773
Mútuo financeiro	-	9.892	9.892	9.892
Total	-	522.408	522.408	522.408
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Fornecedores	-	558.543	558.543	558.543
Empréstimos e financiamentos	-	2.690.056	2.690.056	2.690.056
Obrigações com a Cooperativa	-	137.191	137.191	137.191
Outras contas a pagar	-	14.097	14.097	14.097
Dividendos a pagar	-	41.201	41.201	41.201
Total	-	3.441.088	3.441.088	3.441.088

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

	Valor contábil			Controladora mar/21
				Hierarquia do valor justo
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Total	Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	1.082.114	-	1.082.114	1.082.114
Instrumentos financeiros derivativos	15.253	-	15.253	15.253
Total	1.097.367	-	1.097.367	1.097.367
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	10.969	10.969	10.969
Clientes e outras contas a receber	-	163.388	163.388	163.388
Contas a receber - Cooperativa	-	160.919	160.919	160.919
Mútuo financeiro	-	52.237	52.237	52.237
Total	-	387.513	387.513	387.513
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Fornecedores	-	295.944	295.944	295.944
Empréstimos e financiamentos	-	2.609.492	2.609.492	2.609.492
Obrigações com a Cooperativa	-	143.631	143.631	143.631
Outras contas a pagar	-	42.687	42.687	42.687
Dividendos a pagar	-	89.242	89.242	89.242
Total	-	3.180.996	3.180.996	3.180.996

b) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia e suas controladas possuem exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros—Continuação

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

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas, 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 e suas controladas. A Companhia e suas controladas através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, buscam manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os empregados tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

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

ii) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia e suas controladas incorrerem em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes relacionadas ao negócio Biorigin e de instrumentos financeiros da Companhia.

A comercialização de açúcar e etanol é realizada por meio da Cooperativa sem indícios para risco de crédito.

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

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Contas a receber e ativos de contrato

A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria e do país no qual o cliente opera.

O Conselho de Administração da Companhia estabeleceu uma política de crédito, constantemente monitorado pelo Comitê de Finanças, Auditoria e Risco, na qual cada novo clientes é analisado individualmente quando à sua condição financeira antes de a Companhia apresentar uma proposta de limite de crédito e termos de pagamento. A revisão efetuada pela Companhia e suas controladas inclui a avaliação de ratings externos, quando disponíveis, demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas, informações de agências de crédito, informações da indústria, e, em alguns casos, referências bancárias. Limites de crédito são estabelecidos para cada cliente e são revisados trimestralmente. Vendas que eventualmente excedam esses limites exigem aprovação do Comitê de Gerenciamento de Risco.

A Companhia e suas controladas limitam a sua exposição ao risco de crédito de contas a receber, estabelecendo um prazo máximo de pagamento de 6 meses para clientes individuais ou corporativos, respectivamente.

A Companhia não exige garantias com relação a contas a receber de clientes e outros recebíveis. A Companhia não tem contas a receber de clientes e ativos de contrato para os quais nenhuma provisão de perda é reconhecida por causa da garantia.

A Companhia e suas controladas utilizam uma matriz de provisões para a mensuração da perda de crédito esperada com contas a receber de clientes individuais, consistindo em um grande número de pequenos saldos.

As taxas de perda são calculadas por meio do uso do método de 'rolagem' com base na probabilidade de um valor a receber avançar por estágios sucessivos de inadimplemento até a baixa completa.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

ii) *Risco de crédito--Continuação*

Contas a receber e ativos de contrato--Continuação

As taxas de perda são baseadas na experiência real de perda de crédito verificada nos últimos sete anos. Essas taxas foram multiplicadas por fatores de escala para refletir as diferenças entre as condições econômicas durante o período em que os dados históricos foram coletados, as condições atuais e a visão da Companhia e suas controladas sobre as condições econômicas ao longo da vida esperada dos recebíveis.

iii) *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia e suas controladas irão 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 e suas controladas 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 e suas controladas.

A Companhia e suas controladas buscam 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 e suas controladas monitoram 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'.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iii) *Risco de liquidez--Continuação*

Exposição ao risco de liquidez--Continuação

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 e suas controladas 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.

A Companhia utiliza derivativos para gerenciar riscos de mercado. Todas essas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pelo Conselho de Administração da Companhia e constantemente monitoradas pelo Comitê de Finanças, Auditoria e Risco.

iv) *Risco cambial*

A Companhia está exposta ao risco cambial de operações estrangeiras decorrente de diferenças entre as moedas nas quais as vendas, compras, recebíveis e empréstimos são denominados, e as respectivas moedas funcionais das entidades da Companhia. As moedas funcionais da Companhia e suas controladas são principalmente o Real (R\$), o Dólar Norte-Americano (USD) e o Euro (€).

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco de mercado*--Continuação

Exposição ao risco cambial

Um resumo da exposição a risco cambial da Companhia e suas controladas, conforme reportado à Administração está apresentado abaixo:

	Consolidado			
	dez/21		mar/21	
	USD	Euro	USD	Euro
Caixa e equivalentes de caixa	12.532	5.285	11.852	1.108
Clientes a receber	10.521	6.676	11.055	6.122
Fornecedores	(640)	(264)	(963)	(214)
Empréstimos e financiamentos	(49.994)	(30.228)	(57.006)	(30.253)
Swap de moeda e taxa de juros	10.987	-	17.484	-
Instrumentos financeiros derivativos NDF "Venda"	(28.710)	(29.700)	(34.200)	(33.900)
Exposição líquida	(45.304)	(48.231)	(51.778)	(57.137)

	Controladora			
	dez/21		mar/21	
	USD	Euro	USD	Euro
Caixa e equivalentes de caixa	12.534	5.288	142	3
Clientes a receber	20.104	5.602	18.844	1.990
Empréstimos e financiamentos	(42.004)	(26.241)	(43.380)	(26.136)
Swap de moeda e taxa de juros	10.987	-	17.476	-
Instrumentos financeiros derivativos NDF "Venda"	(28.710)	(29.700)	(34.184)	(33.908)
Exposição líquida	(27.089)	(45.051)	(41.102)	(58.051)

A exposição líquida está dentro dos limites suportados pela condição econômica, patrimonial e operacional da Companhia, buscando contrapor o fluxo operacional advindo dos efetivos recebíveis em moeda estrangeira e das futuras exportações por meio da unidade de negócios Biorigin (nota explicativa 23 (c)). Para tanto, a gestão financeira da Companhia implementou uma política de gestão diária medindo o fluxo financeiro no horizonte de três anos vis a vis às exposições cambiais, objetivando assegurar de forma gerencial a efetividade do *hedge*, seja através dos financiamentos mantidos em moeda estrangeira ou da contratação de instrumentos financeiros derivativos de proteção.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

v) *Risco cambial*--Continuação

Exposição ao risco cambial--Continuação

Análise de sensibilidade

Uma valorização (desvalorização) razoavelmente possível do Real, USD e € contra todas as outras moedas em 31 de dezembro de 2021, teriam afetado a mensuração dos instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira e afetado o patrimônio líquido e o resultado pelos montantes demonstrados abaixo. A análise considera que todas as outras variáveis, especialmente as taxas de juros, permanecem constantes e ignoram qualquer impacto da previsão de vendas e compras, somente para a visão consolidada da Companhia e suas controladas:

	Consolidado				
	Saldo	25%	50%	-25%	dez/21 -50%
Caixa e equivalentes de caixa	17.817	4.454	8.909	(4.454)	(8.909)
Clientes a receber	17.197	4.299	8.599	(4.299)	(8.599)
Fornecedores	(904)	(226)	(452)	226	452
Empréstimos e financiamentos	(80.222)	(20.056)	(40.111)	20.056	40.111
Swap de moeda	10.987	2.747	5.494	(2.747)	(5.494)
Instrumentos financeiros derivativos NDF "Venda"	(58.410)	(14.603)	(29.205)	14.603	29.205
Exposição líquida	<u>(93.535)</u>	<u>(23.385)</u>	<u>(46.766)</u>	<u>23.385</u>	<u>46.766</u>

	Controladora				
	Saldo	25%	50%	-25%	dez/21 -50%
Caixa e equivalentes de caixa	17.822	4.456	8.911	(4.456)	(8.911)
Clientes a receber	25.706	6.427	12.853	(6.427)	(12.853)
Empréstimos e financiamentos	(68.245)	(17.061)	(34.123)	17.061	34.123
Swap de moeda	10.987	2.747	5.494	(2.747)	(5.494)
Instrumentos financeiros derivativos NDF "Venda"	(58.410)	(14.603)	(29.205)	14.603	29.205
Exposição líquida	<u>(72.140)</u>	<u>(18.034)</u>	<u>(36.070)</u>	<u>18.034</u>	<u>36.070</u>

A Companhia e suas controladas consideram que suas instalações e atividades estão sujeitas às regulamentações ambientais. A Companhia e suas controladas diminuem os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e investimentos em equipamento e sistemas de controle de poluição, 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 e suas controladas acreditam que nenhuma provisão para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

32. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

v) *Risco operacional*

Ainda em relação aos aspectos ambientais é importante mencionar a relevância do RenovaBio ao país e ao setor sucroenergético. A Companhia e suas controladas tiveram as suas unidades produtivas certificadas no RenovaBio e fomentam a importância do etanol de cana-de-açúcar na matriz energética do país, contribuindo para que o Brasil atenda ao acordo de Paris com a redução das emissões de gases de efeito estufa do setor de transportes.

33. Receita operacional líquida

a) Fluxos da receita

A Companhia e suas controladas geram receita principalmente pela venda de açúcar e etanol, derivados de levedura e receita de venda de energia elétrica.

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida para fins fiscais apresentadas na demonstração do resultado é conforme segue:

	Consolidado			
	out-dez/21	abr-dez/21	out-dez/20	abr-dez/20
	(3 meses)	(9 meses)	(3 meses)	(9 meses)
Receita bruta de produtos	984.584	2.687.419	746.281	2.041.351
Devoluções e abatimentos	(2.165)	(8.266)	(2.266)	(6.083)
Impostos sobre vendas	(70.145)	(193.871)	(58.686)	(154.680)
	<u>912.274</u>	<u>2.485.282</u>	<u>685.329</u>	<u>1.880.588</u>

	Controladora			
	out-dez/21	abr-dez/21	out-dez/20	abr-dez/20
	(3 meses)	(9 meses)	(3 meses)	(9 meses)
Receita bruta de produtos	944.621	2.573.534	688.313	1.854.715
Devoluções e abatimentos	(1.086)	(3.832)	(731)	(2.591)
Impostos sobre vendas	(70.145)	(193.871)	(58.686)	(154.680)
	<u>873.390</u>	<u>2.375.831</u>	<u>628.896</u>	<u>1.697.444</u>

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

33. Receita operacional líquida--Continuação

b) Desagregação da receita de contratos com clientes

Na tabela seguinte, apresenta-se a composição analítica das receitas brutas de mercadorias por categoria de produtos:

	Consolidado			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Mercado interno:				
Etanol	437.591	1.185.893	264.434	661.507
Açúcar	151.106	374.667	100.595	293.835
Energia elétrica	43.511	115.822	39.898	107.268
Derivados de levedura	18.071	49.775	17.068	48.590
Outras receitas - CBIOS	9.770	17.999	14.708	14.708
Outras vendas	107	815	173	957
	660.156	1.744.971	436.876	1.126.865
Mercado externo:				
Derivados de levedura	164.272	494.633	180.045	543.075
Açúcar	35.349	66.209	109.908	321.999
Etanol	124.807	381.606	19.452	49.412
	324.428	942.448	309.405	914.486
Receita bruta de produtos	984.584	2.687.419	746.281	2.041.351
Devoluções e abatimentos	(2.165)	(8.266)	(2.266)	(6.083)
Impostos sobre vendas	(70.145)	(193.871)	(58.686)	(154.680)
	912.274	2.485.282	685.329	1.880.588
	Controladora			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Mercado interno:				
Etanol	437.591	1.185.893	264.434	661.507
Açúcar	151.106	374.667	100.595	293.835
Energia elétrica	43.511	115.822	39.898	107.268
Derivados de levedura	18.071	49.775	17.068	48.590
Outras receitas - CBIOS	9.770	17.999	14.708	14.708
Outras vendas	107	815	173	957
	660.156	1.744.971	436.876	1.126.865
Mercado externo:				
Derivados de levedura	124.309	380.748	122.077	356.439
Açúcar	124.807	381.606	109.908	321.999
Etanol	35.349	66.209	19.452	49.412
	284.465	828.563	251.437	727.850
Receita bruta de produtos	944.621	2.573.534	688.313	1.854.715
Devoluções e abatimentos	(1.086)	(3.832)	(731)	(2.591)
Impostos sobre vendas	(70.145)	(193.871)	(58.686)	(154.680)
	873.390	2.375.831	628.896	1.697.444

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

33. Receita operacional líquida--Continuação

b) Desagregação da receita de contratos com clientes--Continuação

i) *Venda de produtos - açúcar e etanol*

As receitas auferidas e despesas incorridas pela Cooperativa são apropriadas ao resultado do exercício com base em rateio, definido de acordo com a produção da AQ, (UBG e AZL incorporadas pela Companhia a partir de 1º de janeiro de 2019) em relação às demais cooperadas, em conformidade com o disposto no PN 66.

ii) *Venda de produtos - derivados de levedura, energia elétrica e outros*

A receita operacional da venda de produtos no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade dos bens tenham sido transferidos para o comprador; de que seja provável que os benefícios econômico-financeiros fluirão para a entidade; de que os custos associados e a possível devolução de mercadorias possam ser estimados de maneira confiável, de que não haja envolvimento contínuo com os produtos vendidos; e de que o valor da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

34. Despesas operacionais por natureza

	Consolidado			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Custo				
Cana-de-açúcar	107.126	711.349	160.641	772.645
Materia prima e materias de uso e consumo	178.100	494.735	89.019	358.866
Depreciação e amortização	135.822	524.941	110.681	353.973
Despesas com pessoal	34.241	143.934	116.634	218.750
Manutenção e reparo de bens	28.769	78.676	24.980	71.418
Insumos agrícolas	61.667	183.735	26.592	70.613
Variação no valor justo do ativo biológico	44.260	(51.995)	14.493	43.373
Serviços prestados por terceiros	3.202	45.190	34.843	67.154
Arrendamentos de terra	-	-	2.740	7.723
Indenizações	2.427	5.193	(83.595)	(54.379)
Variação nos estoques de produtos acabados, produtos em elaboração e variação no custo de formação do ativo biológico e despesas de entressafras	109.046	(437.835)	(153.507)	(659.235)
Outros gastos	1.452	7.210	91.456	94.572
	<u>706.112</u>	<u>1.705.133</u>	<u>434.977</u>	<u>1.345.473</u>
Despesas com vendas				
Rateio despesas - Copersucar	11.903	39.617	11.331	35.938
Gastos com armazenagens	13.559	32.906	7.497	26.120
Despesas com pessoal	5.758	17.169	5.333	21.722
Frete	8.829	25.908	7.557	18.284
Serviços prestados por terceiros	4.140	5.792	1.836	5.078
Comissão	3.529	12.933	1.045	3.153
Depreciação e amortização	1.363	3.601	529	1.840
Outros	1.233	4.381	996	3.783
	<u>50.314</u>	<u>142.307</u>	<u>36.124</u>	<u>115.918</u>
Despesas administrativas de gerais				
Despesas com pessoal	18.034	51.064	15.771	45.270
Serviços prestados por terceiros	8.018	22.665	5.100	15.589
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	2.872	8.354	2.733	7.280
Depreciação e amortização	(838)	1.803	1.077	2.830
Aluguéis	938	2.669	-	-
Indenizações	2.414	4.452	676	1.085
Outros	13.490	25.152	5.146	11.988
	<u>44.928</u>	<u>116.159</u>	<u>30.503</u>	<u>84.042</u>
Total de despesas e custos	<u>801.354</u>	<u>1.963.599</u>	<u>501.604</u>	<u>1.545.433</u>
Classificadas como:				
Custo dos produtos vendidos	661.852	1.757.128	518.572	1.399.852
Variação no valor justo do ativo biológico	44.260	(51.995)	(83.595)	(54.379)
Despesas de vendas	50.314	142.307	36.124	115.918
Despesas administrativas e gerais	44.928	116.159	30.503	84.042
	<u>801.354</u>	<u>1.963.599</u>	<u>501.604</u>	<u>1.545.433</u>

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

34. Despesas operacionais por natureza--Continuação

	Controladora			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Custo				
Cana-de-açúcar	94.577	711.349	131.425	772.645
Materia prima e materias de uso e consumo	207.546	491.610	192.187	385.888
Depreciação e amortização	134.111	522.232	81.789	305.322
Despesas com pessoal	46.073	154.371	45.933	146.798
Manutenção e reparo de bens	29.114	78.623	24.980	71.418
Insumos agrícolas	61.667	183.735	26.417	70.032
Variação no valor justo do ativo biológico	-	(96.255)	14.391	43.271
Serviços prestados por terceiros	14.314	47.477	16.804	49.115
Arrendamentos de terra	-	-	2.740	7.723
Indenizações	2.427	5.193	(83.595)	(54.379)
Variação nos estoques de produtos acabados, produtos em elaboração e variação no custo de formação do ativo biológico e despesas de entressafras	109.046	(443.161)	(46.461)	(548.310)
Outros gastos	1.456	5.555	4.925	10.042
	<u>700.331</u>	<u>1.660.729</u>	<u>411.535</u>	<u>1.259.565</u>
Despesas com vendas				
Rateio despesas - Copersucar	11.637	39.192	10.799	34.812
Gastos com armazenagens	5.572	16.645	4.165	14.978
Despesas com pessoal	3.801	11.335	2.982	13.448
Frete	8.030	16.532	4.790	11.396
Serviços prestados por terceiros	2.017	5.018	216	639
Comissão	1.518	8.487	1.014	3.097
Depreciação e amortização	1.365	3.562	1.450	4.286
Outros	450	2.527	262	1.488
	<u>34.390</u>	<u>103.298</u>	<u>25.678</u>	<u>84.144</u>
Despesas administrativas de gerais				
Despesas com pessoal	15.881	47.228	14.368	40.880
Serviços prestados por terceiros	8.034	20.745	3.963	11.746
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	2.698	7.766	2.540	6.678
Depreciação e amortização	587	1.774	566	1.682
Aluguéis	885	2.500	-	-
Indenizações	2.517	4.555	676	1.086
Outros	10.476	20.983	4.235	9.897
	<u>41.078</u>	<u>105.551</u>	<u>26.348</u>	<u>71.969</u>
Total de despesas e custos	<u>775.799</u>	<u>1.869.578</u>	<u>463.561</u>	<u>1.415.678</u>
Classificadas como:				
Custo dos produtos vendidos	656.071	1.712.724	495.130	1.313.944
Variação no valor justo do ativo biológico	44.260	(51.995)	(83.595)	(54.379)
Despesas de vendas	34.390	103.298	25.678	84.144
Despesas administrativas e gerais	41.078	105.551	26.348	71.969
	<u>775.799</u>	<u>1.869.578</u>	<u>463.561</u>	<u>1.415.678</u>

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

35. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	Consolidado			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Receita da Cooperativa com Indenizatória (IAA) (i)	197.445	305.779	-	282.105
Indenização	(39.078)	(37.032)	127	2.753
Lavoura parceiros	-	750	390	390
Resultado com vendas de imobilizado	1.571	1.631	94	1.372
Receita com operação CCEE	8	1	-	-
Resultado líquido com outras vendas	472	(686)	535	3.973
Custo com venda de imobilizado	(1.521)	(1.521)	(95)	(4.421)
Resultado líquido com outras operações com a Cooperativa	(1.772)	(4.386)	(1.222)	(2.918)
Provisão para contingências	34.973	30.212	7.790	9.900
Outras	616	3.537	(5.846)	6.478
	<u>192.714</u>	<u>298.285</u>	<u>1.773</u>	<u>299.632</u>

	Controladora			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Receita da Cooperativa com Indenizatória (IAA) (i)	160.505	248.570	-	229.325
Indenização	(39.078)	(37.032)	127	2.753
Lavoura parceiros	-	750	390	390
Resultado com vendas de imobilizado	1.571	1.631	94	1.372
Receita com operação CCEE	8	1	-	-
Resultado líquido com outras vendas	475	(676)	538	3.930
Custo com venda de imobilizado	(1.521)	(1.521)	(95)	(4.421)
Resultado líquido com outras operações com a Cooperativa	(1.772)	(4.386)	(1.220)	(2.918)
Provisão para contingências	34.973	30.212	4.897	6.852
Outras	758	1.184	(2.378)	10.402
	<u>155.919</u>	<u>238.733</u>	<u>2.353</u>	<u>247.685</u>

- (i) Conforme mencionado na nota 13, durante a safra 21/22 a Zilor recebeu o repasse do montante de R\$ 305.779 consolidada e R\$ 248.570 controlado, referente a 4ª parcela do 1º precatório e a 3ª parcela do 2º precatório (R\$ 282.105 consolidada e R\$ 229.325 controladora em 31 de março de 2020, referente a 3ª parcela do 1º precatório e a 2ª parcela do 2º precatório).

36. Receitas financeiras

	Consolidado			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	13.088	85.685	32.320	89.479
Juros sobre aplicações financeiras	20.374	37.297	4.220	14.214
Juros sobre conta-corrente mercantil	1.187	3.251	-	-
Juros sobre atualização de créditos tributários	219	1.304	1.333	3.346
Juros sobre operações com a Cooperativa	76	239	155	490
Juros sobre demais operações e descontos financeiros	1.136	7.526	195	455
	<u>36.080</u>	<u>135.302</u>	<u>38.223</u>	<u>107.984</u>

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

36. Receitas financeiras--Continuação

	Controladora			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	13.088	85.684	32.320	89.479
Juros sobre aplicações financeiras	17.703	32.645	3.711	12.781
Juros sobre conta-corrente mercantil	1.187	3.251	718	1.519
Juros sobre atualização de créditos tributários	121	1.020	1.248	3.092
Juros sobre operações com a Cooperativa	76	165	152	423
Juros sobre demais operações e descontos financeiros	1.136	7.526	194	456
	<u>33.311</u>	<u>130.291</u>	<u>38.343</u>	<u>107.750</u>

37. Despesas financeiras

	Consolidado			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	(51.921)	(121.443)	(28.502)	(94.986)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(11.394)	(61.945)	(18.757)	(107.069)
Despesa financeira com arrendamentos (CPC 06 (R2))	(18.939)	(53.347)	(18.154)	(56.301)
Juros sobre demais operações	(11.347)	(35.691)	(851)	(3.794)
Despesas bancárias	(3.407)	(10.272)	(3.310)	(10.236)
Juros sobre operações com a Cooperativa	(3.594)	(10.252)	(3.433)	(9.925)
Impostos e contribuições sobre operações financeiras	(1.261)	(3.081)	(344)	(1.107)
Juros sobre atualização de débitos tributários e contingências	(118)	(630)	(190)	(749)
Despesa financeira com carve-out	-	-	-	(242)
	<u>(101.981)</u>	<u>(296.661)</u>	<u>(73.541)</u>	<u>(284.409)</u>

	Controladora			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	(51.894)	(121.386)	(28.494)	(94.969)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(11.394)	(62.210)	(18.757)	(107.069)
Despesa financeira com arrendamentos (CPC 06 (R2))	(18.940)	(53.347)	(18.154)	(56.301)
Juros sobre demais operações	(11.128)	(34.772)	(1.355)	(4.683)
Despesas bancárias	(3.347)	(10.083)	(3.265)	(10.099)
Juros sobre operações com a Cooperativa	(3.581)	(10.072)	(3.426)	(9.838)
Impostos e contribuições sobre operações financeiras	(1.132)	(2.848)	(316)	(1.027)
Juros sobre atualização de débitos tributários e contingências	(118)	(630)	(189)	(733)
Despesa financeira com carve-out	-	-	-	(242)
	<u>(101.534)</u>	<u>(295.348)</u>	<u>(73.956)</u>	<u>(284.961)</u>

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

38. Variações cambiais líquidas

	Consolidado			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Variação cambial ativa				
Empréstimos e financiamentos	8.104	65.438	40.589	56.649
Demais operações	13.734	28.700	10.730	46.899
	<u>21.838</u>	<u>94.138</u>	<u>51.319</u>	<u>103.548</u>
Variação cambial passiva				
Empréstimos e financiamentos	(16.541)	(48.852)	(10.086)	(76.758)
Demais operações	(7.526)	(33.252)	(25.377)	(40.417)
	<u>(24.067)</u>	<u>(82.104)</u>	<u>(35.463)</u>	<u>(117.175)</u>
Variações cambiais líquidas	<u>(2.229)</u>	<u>12.034</u>	<u>15.856</u>	<u>(13.627)</u>
	Controladora			
	out-dez/21 (3 meses)	abr-dez/21 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Variação cambial ativa				
Empréstimos e financiamentos	8.104	65.439	40.589	56.649
Demais operações	9.162	21.897	6.706	39.161
	<u>17.266</u>	<u>87.336</u>	<u>47.295</u>	<u>95.810</u>
Variação cambial passiva				
Empréstimos e financiamentos	(16.541)	(48.852)	(10.086)	(76.758)
Demais operações	(3.365)	(26.939)	(21.195)	(32.403)
	<u>(19.906)</u>	<u>(75.791)</u>	<u>(31.281)</u>	<u>(109.161)</u>
Variações cambiais líquidas	<u>(2.640)</u>	<u>11.545</u>	<u>16.014</u>	<u>(13.351)</u>

39. Compromissos

a) Compra de cana-de-açúcar

A AQ possui compromissos de compra de cana-de-açúcar com terceiros para garantir parte de sua produção com contratos até 2032 com possibilidade de prorrogação. A quantidade de cana-de-açúcar a ser adquirida é calculada com base em estimativa de colheita por área geográfica. O montante a ser pago pela AQ será determinado ao término de cada exercício de colheita de acordo com a sistemática de pagamento da cana-de-açúcar adotada pelo CONSECANA-SP.

Contratos de parceria agrícola e arrendamento de terras

A Zilor possui contratos de parceria agrícola e arrendamento de terras para plantio de cana-de-açúcar, nota explicativa 22, que geralmente terminam em até 20 anos. Os pagamentos relacionados a essas obrigações são calculadas basicamente pelo preço acumulado do ATR divulgado pelo CONSECANA e o volume de cana-de-açúcar por hectare, definido contratualmente.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

39. Compromissos--Continuação

Além dos compromissos de compra, a AQ na qualidade de cooperada da Cooperativa, possui toda sua produção de açúcar e etanol compromissada com a Cooperativa pelos próximos 3 anos.

40. Avais, fianças e garantias

A Companhia e suas controladas são avalista de seus principais fornecedores de cana-de-açúcar em operações de empréstimos e financiamentos, conforme segue:

	<u>dez/21</u>	<u>mar/21</u>
Açucareira Quatá S.A.	93.100	217.980
	<u>93.100</u>	<u>217.980</u>

No dia 31 de março de 2019 a Companhia foi notificada por um de seus parceiros agrícolas sobre a existência de dificuldades financeiras deste para continuar executando suas as operações agrícolas. Diante dessa notificação, a Administração da Companhia iniciou tratativas com o parceiro agrícola com aquisição de sua lavoura de cana e de seus demais ativos tendo como contrapartida assunção e liquidação futura dos empréstimos e financiamentos dos quais a Companhia é avalista. Para esta potencial transação e, na condição de avalista, a Companhia registrou a provisão contábil de R\$ 21.367 durante a safra 2018/2019. Tendo em vista a conclusão do processo a Companhia registrou em junho de 2019 a liquidação da provisão em função de sua efetiva realização no montante de R\$ 20.999 e seu respectivo ajuste a valor presente de R\$ 1.120 resultando em impacto líquido no resultado de R\$ 1.488.

Já no mês de agosto de 2019 a Companhia foi notificada por dois outros parceiros sobre a mesma situação apresentada acima, os procedimentos de encerramento estão sendo elaborados, porém já se pode verificar de forma confiável os montantes envolvidos na operação, sendo o valor líquido entre a aquisição da lavoura desses parceiros e a assunção e liquidação futura dos empréstimos e financiamentos dos quais a Companhia é avalista no montante líquido de R\$ 54.045 na safra 2019/2020. Na safra 2020/2021, a Companhia efetuou a liquidação de R\$ 1.945.

Açucareira Quatá S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

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

Açucareira Quatá S.A.
CNPJ: 60.855.574/0001-73

Diretoria Executiva

Diretores

Fabiano José Zillo

Marcos Ponce de Leon Arruda

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