

Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas

Companhia Agrícola Quatá

30 de junho de 2020
com Relatório sobre a Revisão das Demonstrações financeiras
Intermediárias Condensadas

Companhia Agrícola Quatá

Demonstrações financeiras intermediárias condensadas

30 de junho de 2020

Índice

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	1
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas auditadas	
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	9



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 sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos
Administradores e Acionistas da
Companhia Agrícola Quatá
Lençóis Paulista - SP

Revisamos os balanços patrimoniais da Companhia Agrícola Quatá. (“Companhia”), em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações intermediárias do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas selecionadas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária (“CPC 21”). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21, aplicável à elaboração de demonstrações intermediárias.



Auditoria e revisão dos valores correspondentes

Os balanços patrimoniais de 31 de março de 2020, e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa referentes ao período de três meses findo em 30 de junho de 2019, foram examinados e revisados, respectivamente, por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria em 25 de junho de 2020 e relatório de revisão em 16 de agosto de 2019, sem modificação.

Campinas, 27 de agosto de 2020.

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

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

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

Companhia Agrícola Quatá

Balanço patrimonial
30 de junho e 31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2020	31/03/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	58.449	5.037
Clientes e outras contas a receber	10	12.972	63.736
Instrumentos financeiros derivativos	9	828	1.724
Adiantamentos a fornecedores		2.246	2.246
Impostos a recuperar	11	343	220
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12	479	498
Outras contas a pagar		572	-
Total do ativo circulante		75.889	73.461
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Clientes e outras contas a receber	10	3.219	3.831
Total do realizável a longo prazo		3.219	3.831
Outros investimentos Imobilizado	14	53 796.721	53 796.878
Total do ativo não circulante		799.993	800.762
Total do ativo		875.882	874.223

	Nota	30/06/2020	31/03/2020
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores		8	13
Empréstimos e financiamentos	15	87.805	128.841
Impostos e contribuições a recolher	16	96	978
Tributos parcelados	17	623	530
Salários e contribuições sociais		112	103
Adiantamento de clientes	18	-	14.434
Outras contas a pagar		-	301
Total do passivo circulante		88.644	145.200
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15	94.306	117.720
Tributos parcelados	17	3.102	3.222
Dividendos a pagar	13	19.231	19.231
Mútuo financeiro	13	50.058	-
Provisão para processos judiciais	19	10.709	7.859
Passivo fiscal diferidos líquido	12	184.763	175.307
Total do passivo não circulante		362.169	323.339
Total do passivo		450.813	468.539
Patrimônio líquido	20		
Capital social		77.932	77.932
Ajustes de avaliação patrimonial		498.982	498.982
Prejuízos acumulados		(151.845)	(171.230)
Total do patrimônio líquido		425.069	405.684
Total do passivo e do patrimônio líquido		875.882	874.223

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

Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do resultado

Período de 3 meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2020 (3 meses)	30/06/2019 (3 meses)
Receita operacional líquida	22	35.082	9.742
Custos das vendas	23	(184)	(149)
Lucro bruto		34.898	9.593
Despesas administrativas e gerais	23	(380)	(447)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	24	(2.613)	486
Resultado antes das receitas financeiras líquidas e impostos		31.905	9.632
Receitas financeiras	25	1.081	8.430
Despesas financeiras	26	(5.012)	(13.062)
Financeiras líquidas		(3.931)	(4.632)
Resultado antes dos impostos		27.974	5.000
Imposto de renda e contribuição corrente	12	867	433
Imposto de renda e contribuição diferido	12	(9.456)	(1.701)
Lucro líquido do período		19.385	3.732

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

Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do resultado abrangente
Período de 3 meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u> <u>(3 meses)</u>	<u>30/06/2019</u> <u>(3 meses)</u>
Lucro líquido do período	19.385	3.732
Resultado abrangente total do período	<u>19.385</u>	<u>3.732</u>

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

Companhia Agrícola Quatá

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Período de 3 meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de abril de 2019	77.932	499.544	(195.879)	381.597
Lucro líquido do período	-	-	3.732	3.732
Em 30 de junho de 2019	77.932	499.544	(192.147)	385.329
Em 1º de abril de 2020	77.932	498.982	(171.230)	405.684
Lucro líquido do período	-	-	19.385	19.385
Em 30 de junho de 2020	77.932	498.982	(151.845)	425.069

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

Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto
Período de 3 meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2020 (3 meses)	30/06/2019 (3 meses)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos impostos		27.974	5.000
Ajustes de:			
Depreciação e amortização		160	228
Resultado na venda e baixa de ativos imobilizados		-	(84)
Provisão para processos judiciais		2.884	2
Resultado com derivativos		(1.336)	(795)
Apropriação de encargos financeiros		(7)	113
Juros e variações cambiais provisionados		4.197	4.977
Juros e variações cambiais		(183)	6.719
Juros passivos sobre conta-corrente mercantil		58	-
Variações no capital circulante:			
Clientes e outras contas a receber		(2.814)	313
Impostos a recuperar		(543)	209
Despesas antecipadas		(572)	-
Depósitos judiciais		(34)	(2)
Fornecedores		(5)	(137)
Impostos e contribuições a recolher		(900)	(524)
Tributos parcelados		(26)	(78)
Salários e contribuições sociais		9	(196)
Adiantamento de clientes		(14.434)	13.975
Partes relacionadas		50.241	(17.443)
Outras contas a pagar		(302)	(2.130)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		64.367	10.147
Instrumentos financeiros recebidos			
Juros pagos		2.232	1.265
Juros pagos em empréstimos e financiamentos	15	(19)	(54)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(12.451)	(36.682)
		1.324	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais		55.453	(25.324)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Recebimento de recursos pela venda de imobilizados		54.190	258.337
Aquisição de ativo imobilizado	14	(3)	(125)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de investimentos		54.187	258.212
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Variação de mútuo financeiro		(58)	-
Empréstimos e financiamentos bancários tomados	15	13.792	-
Empréstimos e financiamentos bancários pagos	15	(69.962)	(232.701)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		(56.228)	(232.701)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		53.412	187
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	8	5.037	4.018
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	8	58.449	4.205

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

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

30 de junho de 2020

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

1. Contexto operacional

A Companhia Agrícola Quatá (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado localizada em Lençóis Paulista - SP. As suas atividades compreendem a alienação de toda a atividade agrícola (exceto a terra nua) da Companhia para a AQ. Especificamente para a Companhia, considerando o cenário adverso na execução de sua atividade, a reorganização patrimonial realizada em 20 de dezembro de 2018, buscou uma forma de reduzir sua exposição aos riscos dessa atividade, deixando de atuar ativamente na produção de cana-de-açúcar e passando a explorar suas terras próprias de maneira passiva, mediante cessão do seu uso para serem exploradas por parceiro produtor através do contrato de parceria agrícola, o que tornaria sua operação mais simples e menos onerosa.

Desse modo, em 31 de dezembro de 2018 a Companhia celebrou o Contrato de Venda e Compra de Estabelecimentos onde seus estabelecimentos agrícolas, exceto o seu estabelecimento matriz, composto pelo complexo de bens organizados que compreende a totalidade dos ativos agrícolas, exceto as terras próprias registradas em seu estabelecimento matriz, foram vendidos a valor de mercado conforme laudo de avaliação elaborado por empresa especialista independente para a AQ.

Em decorrência dessa operação, as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia devem ser analisadas levando-se em consideração as particularidades em cada caso, especialmente, saldos em contas de ativo com partes relacionadas.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia. Esse entendimento foi reforçado devido a reorganização societária realizada ao final do ano safra 18/19, destacamos a geração de lucro e caixa durante a safra 19/20, o presente desequilíbrio existente entre os passivos circulantes e os ativos circulantes que totaliza R\$ 12.755 em 30 de junho de 2020, será equalizado através de rolagens de dívidas e de antecipação de recebíveis que a Companhia possui com a Açucareira Quatá S.A.

Pandemia do Covid -19

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o corona vírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia.

A Companhia ajustou seus fluxos de caixa previsto para um pior cenário (worst case) e ainda assim conclui que tem uma expectativa razoável de que terá recursos suficientes para continuar operando no futuro previsível e, portanto, com base no seu julgamento, concluiu que a incerteza remanescente de continuidade não é material, principalmente considerando o fluxo de caixa realizado em abril e maio, quando comparado com este fluxo de caixa ajustado.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

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

2.1. Base de preparação

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

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de março de 2020 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 2020 não foram repetidas integralmente nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas. 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 2020.

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas 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. 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.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas foi autorizada pela Administração em 27 de agosto de 2020.

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

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

4. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia 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. Incertezas sobre premissas e estimativas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativa 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 20: Provisão para processos judiciais

A Companhia é 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.

5. Mensuração do valor justo

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

A Companhia estabeleceu 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 CPCs, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Companhia Agrícola Quatá

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

5. Mensuração do valor justo--Continuação

Questões significativas de avaliação são reportadas para o Conselho de Administração da Companhia.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa 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 reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras intermediárias condensadas em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- Nota explicativa 22: Instrumentos financeiros.

6. Base de mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas 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; e
- Os instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

7. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

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

8. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/03/2020</u>
Caixa e bancos	87	86
Aplicações financeiras	<u>58.362</u>	<u>4.951</u>
	<u>58.449</u>	<u>5.037</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 97,50% (79,70% em março de 2020), que podem ser resgatadas a qualquer momento sem perdas significativas.

9. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia utiliza como instrumento de proteção de taxas de juros operações com *Swap* de taxas de juros, contratadas para proteção da projeção em operações vinculadas a taxas variáveis.

	<u>30/06/2020</u>			<u>31/03/2020</u>		
	Valor de referência (nocial) na moeda	Valor justo (mercado)	Ganho (perda) no resultado financeiro (*)	Valor de referência (nocial) na moeda	Valor justo (mercado)	Ganho (perda) no resultado financeiro (*)
<i>Swap</i> de Taxa de juros (Taxa pré x CDI)						
<i>Swap</i> de valor justo (BRL)	32.500	828	828	65.000	1.724	1.724
Ativo circulante		<u>828</u>			<u>1.724</u>	
		<u>828</u>			<u>1.724</u>	

(*) Valores de resultados apurados no período findo em 30 de junho de 2020 e 31 de março de 2020, somente para os derivativos em aberto nessas datas.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

10. Clientes e outras contas a receber

	Nota	30/06/2020	31/03/2020
Contas a receber mercado interno		7.359	4.582
Contas a receber mercado interno - Alienação de ativos (a)	13 (b)	7.517	61.707
Provisão para perdas esperadas (b)		(2.244)	(2.244)
Outras contas a receber		3.559	3.522
		16.191	67.567
Circulante		(12.972)	(63.736)
Não circulante		3.219	3.831

(a) Os valores referem-se substancialmente a operação de alienação de ativos fruto da reorganização patrimonial onde a Companhia alienou sua operação agrícola para a AQ com previsão de recebimento de acordo com fluxo de passivos da Companhia.

(b) Os montantes referentes a perda por valor recuperável referem-se à operação de liquidação de contrato de parceria agrícola, onde a Companhia possui, junto ao ex-parceiro, saldo a receber referente a liquidações contratuais sem expectativa de monetização dos valores.

11. Impostos a recuperar

	30/06/2020	31/03/2020
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	3	3
IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte	340	217
Circulante	343	220

12. Imposto de renda e contribuição social

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

	Saldo em 31 de março de 2020	Reconhecidos no resultado	Saldo em 30 de junho de 2020
Ativo não circulante			
Prejuízos fiscais do imposto de renda	58.384	(7.897)	50.487
Base negativa da contribuição social	19.903	(2.843)	17.060
Tributos Sub-júdice e honorários judiciais	728	-	728
Outros	9.008	1.284	10.292
	88.023	(9.456)	78.567
Passivo não circulante			
Imobilizado - custo atribuído	(256.919)	-	(256.919)
Outros	(6.411)	-	(6.411)
	(263.330)	-	(263.330)
Efeito líquido no resultado e passivo fiscal diferido líquido	(175.307)	(9.456)	(184.763)

Companhia Agrícola Quatá

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

12. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/03/2020</u>
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	3.880	1.304
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	<u>74.687</u>	<u>86.719</u>
	<u><u>78.567</u></u>	<u><u>88.023</u></u>

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

Exercícios	<u>Valor</u>
2020/2021	3.880
2021/2022	13.727
2022/2023	15.723
2023/2024	16.783
2024/2025	16.345
2025/2026	<u>12.109</u>
	<u><u>78.567</u></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.

Companhia Agrícola Quatá

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

12. 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:

	30/06/2020			30/06/2019		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
Resultado antes dos impostos	27.974	27.974	27.974	5.000	5.000	5.000
Alíquota máxima	25%	9%	34%	25%	9%	34%
	(6.994)	(2.518)	(9.512)	(1.250)	(450)	(1.700)
Tributos sobre adições e exclusões permanentes:						
Outras adições e exclusões permanentes	669	254	923	305	127	432
Tributos no resultado	(6.325)	(2.264)	(8.589)	(945)	(323)	(1.268)
Diferido	(6.325)	(2.264)	(8.589)	(945)	(323)	(1.268)
Tributos no resultado	(6.325)	(2.264)	(8.589)	(945)	(323)	(1.268)
Alíquota efetiva	22,6%	8,1%	30,7%	18,9%	6,5%	25,4%

c) Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	30/06/2020	31/03/2020
IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (i)	479	498
	479	498

(i) IRPJ e CSLL

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

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

13. Partes relacionadas

a) Operações com pessoal-chave

O pessoal-chave da Administração é composto pela Diretoria eleita trienalmente por ocasião da Assembleia Geral Ordinária. O montante pago referente à remuneração do pessoal-chave da Administração durante o período findo em 30 de junho de 2020 foi no valor de R\$ 16 e em 30 de junho de 2019 decorrente da reorganização patrimonial não houve montante pago.

b) Saldos e operações

	30/06/2020			
Saldos	Nota	AQ	Acionistas	Total
Ativo circulante				
Clientes e outras contas a receber - Vendas diversas (i)	10	7.517	-	7.517
Passivo circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	15	2.156	-	2.156
Passivo não circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	15	5.855	-	5.855
Dividendos propostos (ii)		-	19.231	19.231
Mútuo financeiro (iv)		50.058	-	50.058

	30/06/2020		
Operações	Nota	AQ	Total
Receitas operacionais	23	35.126	35.126
Receitas financeiras	25	183	183
Despesa financeira - FINEP (iii)	26	(96)	(96)
Despesa financeira - juros conta corrente mercantil (iv)	26	(58)	(58)

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

13. Partes relacionadas--Continuação

b) Saldos e operações--Continuação

Saldos	Nota	31/03/2020		
		AQ	Acionistas	Total
Ativo circulante				
Cientes e outras contas a receber - Vendas diversas (i)	10	61.707	-	61.707
Passivo circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	15	2.170	-	2.170
Passivo não circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	15	6.379	-	6.379
Dividendos propostos (ii)		-	19.231	19.231
		30/06/2019		
Operações	Nota	AQ	Total	
Receitas operacionais			9.767	9.767
Receitas financeiras			6.719	6.719
Despesa financeira - FINEP (iii)			(146)	(146)

(i) Contas a receber - Vendas diversas

Refere-se, substancialmente, a venda de ativos (*carve-out*) realizada entre a CAQ e a AQ. Os bens alienados foram avaliados a valor justo por empresa independente, remanescendo em aberto o saldo apresentado no ativo no montante total de R\$ 7.517 (61.707 em março de 2020).

(ii) Dividendos a pagar

Por deliberação da Assembleia Geral Extraordinária de 10 de dezembro de 2004 a CAQ procedeu à contabilização de dividendos a serem distribuídos no montante de R\$ 38.329 com a delegação de poderes à diretoria para estabelecer a forma e a época do pagamento, em uma ou mais parcelas, facultada a interrupção ou suspensão dos pagamentos a qualquer tempo, sempre que os interesses da Companhia viessem a recomendar qualquer uma dessas medidas. Em 8 de dezembro de 2010 conforme Ata de Reunião da Diretoria constou deliberado o pagamento parcial no montante de R\$ 19.098 no decorrer do exercício de 2011, remanescendo o valor de R\$ 19.231 para futura deliberação de pagamento.

	Saldo em 31 de março de 2020	Deliberado	Pagamento	Saldo em 30 de junho de 2020
Assembleia Geral Extraordinária em 10 de dezembro de 2004				
Dividendos propostos (a)				
Companhia Agrícola Quatá	19.231	-	-	19.231
Passivo não circulante	19.231			19.231

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

13. Partes relacionadas--Continuação

b) Saldos e operações--Continuação

(iii) FINEP

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

(iv) Mútuo financeiro

Refere-se ao contrato de mútuo financeiro firmado entre a Companhia e a AQ com vencimento firmado para maio de 2025.

Companhia Agrícola Quatá

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

14. Imobilizado

a) Movimentação do ativo imobilizado

	Terras	Edifícios e construções	Benfeitorias	Outros	Obras em andamento	Imobilizações - entressafra	Total
Em 1º de abril de 2019	783.869	683	7.549	85	2.206	204	794.596
Aquisição	3.655	-	-	-	-	269	3.924
Alienação (residual)	(856)	-	-	-	-	-	(856)
Depreciação	-	(11)	(435)	(11)	-	(329)	(786)
Em 31 de março de 2020	786.668	672	7.114	74	2.206	144	796.878
Custo total	786.668	1.802	11.209	93	2.206	144	802.122
Depreciação acumulada	-	(1.130)	(4.095)	(19)	-	-	(5.244)
Valor líquido	786.668	672	7.114	74	2.206	144	796.878
Em 31 de março de 2020	786.668	672	7.114	74	2.206	144	796.878
Aquisição	3	-	-	-	-	-	3
Depreciação	-	(3)	(103)	-	-	(54)	(160)
Em 30 de junho de 2020	786.671	669	7.011	74	2.206	90	796.721
Custo total	786.671	1.802	11.209	93	2.206	90	802.071
Depreciação acumulada	-	(1.133)	(4.198)	(19)	-	-	(5.350)
Valor líquido	786.671	669	7.011	74	2.206	90	796.721
Valor líquido de:							
Custo histórico	30.854	669	7.011	74	2.206	90	40.904
Mais-valia	755.817	-	-	-	-	-	755.817
	786.671	669	7.011	74	2.206	90	796.721
Vida útil		de 25 a 50 anos	de 12,5 a 25 anos	de 3 a 10 anos			

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

15. Empréstimos e financiamentos

	Taxa média ponderada (% ao ano)	Indexador	30/06/2020	31/03/2020
Moeda nacional:				
Linhas do BNDES	9,08	PRÉ	22.492	23.909
Linhas do BNDES	3,49	TJLP	20.482	26.825
Linhas do BNDES	4,04	SELIC	7.002	8.421
FINEP - Repasse de recursos - Mútuo financeiro	7,04	IPCA + (TLP)	8.011	8.549
Crédito rural	6,39	PRÉ	3.037	3.517
Capital de giro	11,32	PRÉ	95.013	143.806
Capital de giro	2,70	+ CDI	26.074	31.534
			182.111	246.561
Circulante			(87.805)	(128.841)
Não circulante			94.306	117.720

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

	30/06/2020	31/03/2020
De 25 a 36 meses	45.831	48.127
De 37 a 48 meses	38.561	43.294
De 49 a 60 meses	6.136	21.361
De 61 a 72 meses	2.922	2.890
De 73 a 84 meses	844	1.980
De 85 a 96 meses	12	68
	94.306	117.720

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

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

15. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os empréstimos e financiamentos possuem as seguintes movimentações durante o exercício encerrado em junho de 2020:

	Saldo inicial em 1º de abril de 2020	Liberações	Pagamentos Principal	Pagamento de Juros	Apropriação de encargos financeiros	Saldo final em 30 de junho de 2020
Empréstimos e financiamentos						
Moeda Nacional	246.561	13.792	69.962	12.451	4.171	182.111
Total	246.561	13.792	69.962	12.451	4.171	182.111

a) Juros provisionados, juros pagos e taxa média ponderada

A taxa média ponderada sobre a totalidade dos empréstimos e financiamentos na data de 30 de junho de 2020 foi de 9,0% a.a. (10,1% a.a. em junho de 2019). Os juros totais provisionados sobre os empréstimos e financiamentos foram de R\$ 4.178 (R\$ 11.590 em junho de 2019) (nota explicativa 27).

Os juros efetivamente pagos sobre empréstimos foram de R\$ 12.451 (R\$ 36.682 em junho de 2019), sem considerar os juros financeiros ativos sobre as aplicações financeiras no valor de R\$ 45 (R\$ 10 em junho de 2019) (nota explicativa 28). Considerando R\$ 12.406 (R\$ 36.672 em junho de 2019).

16. Impostos e contribuições a recolher

	30/06/2020	31/03/2020
IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e		
CSLL - Contribuição Social sobre Lucro Líquido	49	-
IRRF- Imposto de Renda Retido na Fonte	12	921
Outros	35	57
	96	978

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

17. Tributos parcelados

	30/06/2020	31/03/2020
INSS - verbas sobre a folha de salários	2.760	2.773
INSS - salário educação	646	655
PIS - sobre faturamento - Lei 10.637/2002	319	324
	3.725	3.752
Circulante	(623)	(530)
Não circulante	3.102	3.222

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

18. Adiantamento a clientes

Referia-se a adiantamentos recebidos em decorrência de contrato de parceria agrícola firmado com a Açucareira Quatá S.A. no montante de R\$ 14.434 em 31 de março de 2020 e que foram compensados durante o trimestre com a entrega de cana-de-açúcar referentes a cota parte da Companhia no contrato de parceria.

19. Provisão para processos judiciais

	1º de abril de 2020	Adições	Reversões	Atualização monetária	30 de junho de 2020
Tributárias	5.540	-	-	3.555	9.095
Cíveis e ambientais	-	11	-	-	11
Trabalhistas	4.692	29	(711)	-	4.010
	10.232	40	(711)	3.555	13.116
(-) Depósitos judiciais	(2.373)	(44)	10	-	(2.407)
	7.859	(4)	(701)	3.555	10.709
	1º de abril de 2019	Adições	Reversões	Atualização monetária	31 de março de 2020
Tributárias	16.622	3.835	(15.130)	213	5.540
Trabalhistas	1.755	3.152	(215)	-	4.692
	18.377	6.987	(15.345)	213	10.232
(-) Depósitos judiciais	(2.463)	(219)	309	-	(2.373)
	15.914	6.768	(15.036)	213	7.859

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

19. Provisão para processos judiciais--Continuação

A Companhia possui outras contingências passivas envolvendo questões tributárias, cíveis e trabalhistas em andamento, cujas avaliações, efetuadas pela Companhia e com o auxílio dos seus assessores jurídicos, são consideradas de risco possível e cujas eventuais perdas financeiras foram mensuradas no montante de R\$ 13.927 em junho de 2020 (R\$ 11.144 em março de 2020). Além desses, existem outros processos que não puderam ser mensurados com suficiente segurança. Em ambos os casos, nenhuma provisão para perdas foi registrada nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas. Adicionalmente, determinados contratos com assessores jurídicos, que defendem a Companhia nesses processos, preveem honorários que somente serão devidos quando do êxito da ação em favor da Companhia, mediante percentuais sobre as causas, conforme previstos em contratos.

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

b) Reserva legal

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

c) Ajuste de avaliação patrimonial

É composto dos efeitos da adoção do custo atribuído para 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.

d) Dividendos propostos

Os dividendos serão destinados de acordo com o artigo 33 do Estatuto Social da Companhia, 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. Nesse exercício, considerando o cenário de prejuízo acumulado, nenhum dividendo mínimo obrigatório foi constituído.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

21. 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.

	30/06/2020				Hierarquia do
	Valor contábil			Total	valor justo
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Outros passivos financeiros		Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo					
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	58.362	-	-	58.362	58.362
Instrumentos financeiros derivativos	828	-	-	828	828
Total	59.190	-	-	59.190	59.190
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo					
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	87	-	87	87
Clientes e outras contas a receber	-	16.191	-	16.191	16.191
Outras contas a pagar	-	572	-	572	1.144
Total	-	16.850	-	16.850	17.422
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo					
Fornecedores	-	-	8	8	8
Empréstimos e financiamentos	-	-	182.111	182.111	182.111
Dividendos a pagar	-	-	19.231	19.231	19.231
Mútuo financeiro	-	-	50.058	50.058	50.058
Total	-	-	251.408	251.408	251.408

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

21. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

	31/03/2020				Hierarquia do valor justo
	Valor contábil			Total	
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Outros passivos financeiros		Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo					
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	4.951	-	-	4.951	4.951
Instrumentos financeiros derivativos	1.724	-	-	1.724	1.724
Total	6.675	-	-	6.675	6.675
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo					
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	86	-	86	86
Clientes e outras contas a receber	-	67.567	-	67.567	67.567
Total	-	67.653	-	67.653	67.653
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo					
Fornecedores	-	-	13	13	13
Adiantamento de clientes	-	-	14.434	14.434	14.434
Empréstimos e financiamentos	-	-	246.561	246.561	246.561
Outras contas a pagar	-	-	301	301	301
Dividendos a pagar	-	-	19.231	19.231	19.231
Total	-	-	280.540	280.540	280.540

b) Gerenciamento dos riscos financeiros

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

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

Companhia Agrícola Quatá

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

21. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos 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. O Conselho de Administração estabeleceu o Comitê de Finanças, Auditoria e Risco, que é responsável pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia.

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

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

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

ii) *Risco de crédito*

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

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

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

Companhia Agrícola Quatá

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

21. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iii) *Risco de liquidez*

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

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

Exposição ao risco de liquidez

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

30/06/2020						
Valor contábil	Valor total de fluxos de caixa	6 meses ou menos	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais do que 5 anos
Passivos						
Fornecedores	8	8	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	182.111	193.025	62.749	29.001	48.317	52.048
	182.119	193.033	62.757	29.001	48.317	52.048
910						
31/03/2020						
Valor contábil	Valor total de fluxos de caixa	6 meses ou menos	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos	Mais do que 5 anos
Passivos						
Fornecedores	13	13	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	246.561	272.780	90.598	45.738	58.221	78.153
Outras contas a pagar	301	301	301	-	-	-
	246.875	273.094	90.912	45.738	58.221	78.153
						70

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

21. 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 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.

22. Receita operacional líquida

	<u>30/06/2020</u> (3 meses)	<u>30/06/2019</u> (3 meses)
Receita bruta de venda	35.126	9.767
Impostos sobre vendas	(44)	(25)
	<u>35.082</u>	<u>9.742</u>

Os períodos comparativos apresentam reflexos da implementação da reorganização patrimonial comentada na nota explicativa 1 a partir de 1º de janeiro de 2019, no qual, a Companhia deixou de atuar ativamente na produção de cana-de-açúcar e passou a explorar suas terras próprias de maneira passiva, mediante cessão do seu uso para serem exploradas por parceiro produtor através do contrato de parceria agrícola.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

23. Despesas operacionais por natureza

	<u>jun/20</u> <u>(3 meses)</u>	<u>jun/19</u> <u>(3 meses)</u>
Custo		
Depreciação e amortização	142	149
Outros gastos	42	-
	<u>184</u>	<u>149</u>
Despesas Administrativa		
Despesa com pessoal	195	159
Serviços prestados por terceiros	136	55
Indenizações	14	233
Outros gastos	35	-
	<u>380</u>	<u>447</u>
Total despesas e custo	<u>564</u>	<u>596</u>
Classificadas como:		
Custo dos produtos vendidos	184	149
Despesas administrativas e gerais	380	447
	<u>564</u>	<u>596</u>

24. Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

	<u>30/06/2020</u> <u>(3 meses)</u>	<u>30/06/2019</u> <u>(3 meses)</u>
Provisão para contingências	(2.884)	(5)
Recuperação de outras despesas operacionais (i)	(24)	(2)
Resultado venda imobilizado - lavoura	34	469
Outras	261	24
	<u>(2.613)</u>	<u>486</u>

(i) Refere-se à reversão de algumas contingências tributárias que a Companhia possuía.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

25. Receitas financeiras

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
	(3 meses)	(3 meses)
Resultados com instrumentos financeiros derivativos	828	1.648
Juros operação <i>Carve-Out</i> (i)	183	6.719
Juros sobre aplicações financeiras	45	10
Juros sobre atualização de créditos tributários	25	53
	<u>1.081</u>	<u>8.430</u>

(i) Referem-se à atualização decorrente do saldo a receber pela venda da atividade agrícola realizada em 30 de junho de 2020, com a AQ.

26. Despesas financeiras

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
	(3 meses)	(3 meses)
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	(4.178)	(11.590)
Resultados com instrumentos financeiros derivativos	(712)	(853)
Juros sobre conta-corrente mercantil	(58)	-
Juros sobre demais operações	(33)	(200)
Juros sobre atualização de débitos tributários e contingências	(19)	(104)
Impostos e contribuições sobre operações financeiras	(12)	(315)
	<u>(5.012)</u>	<u>(13.062)</u>

27. Compromissos

A Companhia possui compromissos de venda de cana-de-açúcar com sua parte relacionada AQ decorrente do contrato de parceria agrícola até 2032, com possibilidade de prorrogação. A quantidade de cana-de-açúcar a ser vendida é calculada em função da parcela do fruto que lhe cabe no contrato de parceria agrícola por área geográfica. O montante a ser recebido pela Companhia será determinado ao término de cada período de colheita de acordo com a sistemática de pagamento de cana-de-açúcar adotada pelo CONSECANA-SP.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
30 de junho de 2020

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

28. Avais, fianças e garantias

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/03/2020</u>
Açucareira Quatá S.A.	600.000	600.000
	174.590	238.503
	774.590	838.503

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

29. Aspectos ambientais

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

Companhia Agrícola Quatá

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

Companhia Agrícola Quatá

CNPJ: 45.631.926/0001-13

Diretoria Executiva

Diretores

Fabiano José Zillo

Marcos Ponce de Leon Arruda

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