

Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas

Companhia Agrícola Quatá

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Companhia Agrícola Quatá

Demonstrações financeiras intermediárias condensadas

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes.....	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 – 13092-123
Nova Campinas - Campinas, SP, Brasil

Tel: (5519) 3322-0500
Fax: (5519) 3322-0559
ey.com.br

RELATÓRIO DE REVISÃO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

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

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Companhia Agrícola Quatá. (“Companhia”) em 31 de dezembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findo naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Agrícola Quatá em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações para os períodos de três e nove findos naquela data, e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.



Auditoria e revisão dos valores correspondentes

Os balanços patrimoniais de 31 de março de 2020, e as demonstrações do resultado e do resultado abrangente referentes ao período de três e nove meses findos em 31 de dezembro de 2020 e as demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos naquela data 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 12 de fevereiro de 2020, sem modificações.

Campinas, 26 de fevereiro de 2021.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José Antonio de A. Navarrete', enclosed within a large, loopy oval shape.

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

Ativo	Nota	dez/20	mar/20
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	46.198	5.037
Clientes e outras contas a receber	10	-	63.736
Instrumentos financeiros derivativos	9	-	1.724
Adiantamentos a fornecedores		2.254	2.246
Impostos a recuperar	11	172	220
Ativo fiscal corrente	12	5.809	498
Total do ativo circulante		54.433	73.461
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Clientes e outras contas a receber	10	2.456	3.831
Total do realizável a longo prazo		2.456	3.831
Outros investimentos Imobilizado		53	53
	14	796.492	796.878
Total do ativo não circulante		799.001	800.762
Total do ativo		853.434	874.223

**EY**Building a better
working world**Passivo e patrimônio líquido**

	Nota	dez/20	mar/20
Circulante			
Fornecedores		9	13
Empréstimos e financiamentos	15	51.982	128.841
Impostos e contribuições a recolher	16	4.988	978
Tributos parcelados	17	533	530
Salários e contribuições sociais		62	103
Adiantamento de clientes	18	-	14.434
Outras contas a pagar		8.953	301
Total do passivo circulante		66.527	145.200
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15	71.262	117.720
Tributos parcelados	17	2.845	3.222
Mútuo financeiro	13	51.519	-
Dividendos a pagar	13	19.231	19.231
Provisão para processos judiciais	19	5.082	7.859
Passivo fiscal diferidos líquido	12	190.764	175.307
Total do passivo não circulante		340.703	323.339
Total do passivo		407.230	468.539
Patrimônio líquido	20		
Capital social		77.932	77.932
Ajustes de avaliação patrimonial		498.982	498.982
Prejuízos acumulados		(130.710)	(171.230)
Total do patrimônio líquido		446.204	405.684
Total do passivo e do patrimônio líquido		853.434	874.223

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

Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do resultado

Período de 3 e 9 meses findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Receita operacional líquida	22	4.588	49.160	4.507	48.111
Custos das vendas	23	(71)	(415)	(183)	(583)
Lucro bruto		4.517	48.745	4.324	47.528
Despesas administrativas e gerais	23	(468)	(2.933)	(329)	(2.626)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	24	(534)	25.581	305	3.698
Resultado antes das receitas financeiras líquidas e impostos		3.515	71.393	4.300	48.600
Receitas financeiras	25	235	1.743	4.405	17.342
Despesas financeiras	26	(3.491)	(13.108)	(9.178)	(31.733)
Financeiras líquidas		(3.256)	(11.365)	(4.773)	(14.391)
Resultado antes dos impostos		259	60.028	(473)	34.209
Imposto de renda e contribuição corrente	12	(8)	(4.051)	(890)	(1.347)
Imposto de renda e contribuição diferido	12	(73)	(15.457)	165	(10.724)
Lucro líquido (prejuízo) do período		178	40.520	(1.198)	22.138

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



Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do resultado abrangente
Período de 3 e 9 meses findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>out-dez/20</u> <u>(3 meses)</u>	<u>abr-dez/20</u> <u>(9 meses)</u>	<u>out-dez/20</u> <u>(3 meses)</u>	<u>abr-dez/20</u> <u>(9 meses)</u>
Lucro líquido (prejuízo) do período	<u>178</u>	<u>40.520</u>	<u>(1.198)</u>	<u>22.138</u>
Resultado abrangente total do período	<u>178</u>	<u>40.520</u>	<u>(1.198)</u>	<u>22.138</u>

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

Companhia Agrícola Quatá

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Período de 9 meses findos em 31 de dezembro 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	-	-	22.138	22.138
Realização do custo atribuído	-	(563)	563	-
Em 31 de dezembro de 2019	<u>77.932</u>	<u>498.981</u>	<u>(173.178)</u>	<u>403.735</u>

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de abril de 2020	77.932	498.982	(171.230)	405.684
Lucro líquido do período	-	-	40.520	40.520
Em 31 de dezembro de 2020	<u>77.932</u>	<u>498.982</u>	<u>(130.710)</u>	<u>446.204</u>

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

Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto
Período de 9 meses findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	dez/20 (9 meses)	dez/19 (9 meses)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos impostos		60.028	34.209
Ajustes de:			
Depreciação e amortização		460	681
Resultado na venda e baixa de ativos imobilizados		-	571
(Reversão) provisão para processos judiciais		(4.426)	43
Resultado com derivativos		(1.336)	(1.336)
Apropriação de encargos financeiros		18	113
Juros e variações de empréstimos e financiamentos		10.747	28.576
Juros e variações de empréstimos e financiamentos - "Carve-out"		(242)	(13.411)
Variações no capital circulante:			
Clientes e outras contas a receber		3.404	1.638
Instrumentos financeiros recebidos		3.060	2.635
Adiantamentos a fornecedores		(8)	(4)
Impostos a recuperar		(5.720)	(1.174)
Depósitos judiciais		1.649	(43)
Fornecedores		(4)	(139)
Impostos e contribuições a recolher		4.010	1.222
Tributos parcelados		(238)	(238)
Salários e contribuições sociais		(41)	(370)
Adiantamento de clientes		(14.434)	-
Partes relacionadas		51.761	(4.032)
Outras contas a pagar		8.651	(2.149)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		117.339	46.792
Juros pagos		(175)	(1.055)
Juros pagos em empréstimos e financiamentos	15	(19.316)	(56.181)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(3.594)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais		94.254	(10.444)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Recebimento de recursos pela venda de imobilizados		61.707	315.503
Baixa de ativo imobilizado	14	(74)	(3.818)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de investimentos		61.633	311.685
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Empréstimos e financiamentos bancários tomados	15	13.785	15.876
Empréstimos e financiamentos bancários pagos	15	(128.511)	(316.770)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		(114.726)	(300.894)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		41.161	347
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	8	5.037	4.018
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	8	46.198	4.365

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

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Em 31 de dezembro 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. Que explora 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.

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

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia, destacamos a geração de lucro e caixa durante a safra 19/20 e nos trimestres da safra 20/21, o desequilíbrio existente entre os passivos circulantes e os ativos circulantes que totaliza R\$ 12.094 em 31 de dezembro de 2020, será equalizado através de rolagens de dívidas e manutenção da performance operacional, podendo ainda fazer uso da 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

Em 31 de dezembro 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 26 de fevereiro de 2021.

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

Em 31 de dezembro 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 19: 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
Em 31 de dezembro 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 21: 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
Em 31 de dezembro 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>dez/20</u>	<u>mar/20</u>
Caixa e bancos	118	86
Aplicações financeiras	46.080	4.951
	<u>46.198</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 100,25% (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>dez/20</u>			<u>mar/20</u>		
	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 (*)
<i>Swap</i> de Taxa de juros (Taxa pré x CDI) <i>Swap</i> de valor justo (BRL)	-	-	-	65.000	1.724	1.724
Ativo circulante		-			1.724	
		-			1.724	

(*) Valores de resultados apurados no período findo em 31 de dezembro 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
Em 31 de dezembro de 2020

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

10. Clientes e outras contas a receber

	<u>Nota</u>	<u>dez/20</u>	<u>mar/20</u>
Contas a receber mercado interno		338	4.582
Contas a receber mercado interno - Alienação de ativos (a)	13 (b)	-	61.707
Provisão para perdas esperadas (b)		(2.244)	(2.244)
Outras contas a receber		4.362	3.522
		<u>2.456</u>	<u>67.567</u>
Circulante		-	(63.736)
Não circulante		<u>2.456</u>	<u>3.831</u>

(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

	<u>dez/20</u>	<u>mar/20</u>
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	3	3
IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte	154	217
Outros	15	-
Circulante	<u>172</u>	<u>220</u>

12. Imposto de renda e contribuição social

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

	<u>Saldo em 31 de março de 2020</u>	<u>Reconhecidos no resultado (9 meses)</u>	<u>Saldo em 31 de dezembro de 2020</u>
Ativo não circulante			
Prejuízos fiscais do imposto de renda	58.384	(10.500)	47.884
Base negativa da contribuição social	19.903	(3.890)	16.013
Tributos Sub-júdice e honorários judiciais	728	(728)	-
Outros	9.008	(339)	8.669
	<u>88.023</u>	<u>(15.457)</u>	<u>72.566</u>
Passivo não circulante			
Imobilizado – custo atribuído	(256.919)	-	(256.919)
Outros	(6.411)	-	(6.411)
	<u>(263.330)</u>	<u>-</u>	<u>(263.330)</u>
Efeito líquido no resultado e passivo fiscal diferido líquido	<u>(175.307)</u>	<u>(15.457)</u>	<u>(190.764)</u>

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação

Em 31 de dezembro 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>dez/20</u>	<u>mar/20</u>
vo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	1.975	1.304
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	<u>70.591</u>	<u>86.719</u>
	<u>72.566</u>	<u>88.023</u>

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

Exercícios	Valor
2020/2021	1.304
2021/2022	13.727
2022/2023	15.723
2023/2024	16.783
2024/2025	16.345
2025/2026	<u>15</u>
	<u>63.897</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
Em 31 de dezembro 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:

	dez/20			dez/19		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
Resultado antes dos impostos	60.028	60.028	60.028	34.209	34.209	34.209
Alíquota máxima	25%	9%	34%	25%	9%	34%
	(15.007)	(5.403)	(20.410)	(8.552)	(3.079)	(11.631)
Tributos sobre adições e exclusões permanentes:						
Outras adições e exclusões permanentes	658	244	902	(321)	(119)	(440)
Tributos no resultado	(14.349)	(5.159)	(19.508)	(8.873)	(3.198)	(12.071)
Corrente	(2.871)	(1.180)	(4.051)	(983)	(364)	(1.347)
Diferido	(11.478)	(3.979)	(15.457)	(7.890)	(2.834)	(10.724)
Tributos no resultado	(14.349)	(5.159)	(19.508)	(8.873)	(3.198)	(12.071)
Alíquota efetiva	23,9%	8,6%	32,5%	25,9%	9,3%	35,3%

c) Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	dez/20	mar/20
IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (i)	5.809	498
	<u>5.809</u>	<u>498</u>

(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
Em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2020 foi no valor de R\$ 46 e em 31 de dezembro de 2019 decorrente da reorganização patrimonial não houve montante pago.

b) Saldos e operações

	dez/20			
	Nota	AQ	Acionistas	Total
Saldos				
Passivo circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	15	2.155	-	2.155
Passivo não circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	15	4.292	-	4.292
Dividendos propostos (ii)		-	19.231	19.231
Mútuo financeiro (iv)		51.519	-	51.519
		dez/20		
	Nota	AQ	Acionistas	Total
Operações				
Receitas operacionais	22		49.239	49.239
Receitas financeiras	25		242	242
Despesa financeira - FINEP (iii)			(264)	(264)
		mar/20		
	Nota	AQ	Acionistas	Total
Saldos				
Ativo circulante				
Clientes 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

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
Em 31 de dezembro de 2020

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

13. Partes relacionadas--Continuação

b) Saldos e operações--Continuação

Operações	dez/19		
	Nota	AQ	Total
Receitas operacionais	22	48.231	48.231
Receitas financeiras	25	13.411	13.411
Despesa financeira - FINEP (iii)		(1.096)	(1.096)

(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, em março de 2020 o saldo dessa operação apresentado no ativo era de R\$ 61.707.

(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 31 de dezembro 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

b) Saldos e operações--Continuação

(i) FINEP

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

(ii) 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

Em 31 de dezembro 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	-	-	-	-	71	74
Depreciação	-	(9)	(307)	-	-	(144)	(460)
Em 31 de dezembro de 2020	786.671	663	6.807	74	2.206	71	796.492
Custo total	786.671	1.802	11.210	93	2.206	71	802.053
Depreciação acumulada	-	(1.139)	(4.403)	(19)	-	-	(5.561)
Valor líquido	786.671	663	6.807	74	2.206	71	796.492
Valor líquido de:							
Custo histórico	30.854	663	6.807	74	2.206	71	40.675
Mais-valia	755.817	-	-	-	-	-	755.817
	786.671	663	6.807	74	2.206	71	796.492

Vida útil

de 25 a 50 anos

de 13 a 25 anos

de 3 a 10 anos

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
Em 31 de dezembro de 2020

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

15. Empréstimos e financiamentos

	Taxa média ponderada (% ao ano)	Indexador	dez/20	mar/20
Moeda nacional:				
Linhas do BNDES	9,09	PRÉ	18.894	23.909
Linhas do BNDES	3,56	TJLP	14.673	26.825
Linhas do BNDES	4,04	SELIC	6.110	8.421
FINEP - Repasse de recursos - Mútuo financeiro	3,52	PRÉ	6.447	8.549
Crédito rural	6,52	PRÉ	2.884	3.517
Capital de giro	11,90	PRÉ	52.399	143.806
Capital de giro	2,70	+ CDI	21.837	31.534
			123.244	246.561
Circulante			(51.982)	(128.841)
Não circulante			71.262	117.720

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

	dez/20	mar/20
De 25 a 36 meses	43.382	48.127
De 37 a 48 meses	21.862	43.294
De 49 a 60 meses	3.538	21.361
De 61 a 72 meses	2.236	2.890
De 73 a 84 meses	244	1.980
De 85 a 96 meses	-	68
	71.262	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
Em 31 de dezembro 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 período encerrado em dezembro de 2020:

	Saldo inicial em 1º de abril de 2020	Liberações	Pagamentos Principal	Pagamento de Juros	Apropriação de encargos financeiros	Saldo final em 31 de dezembro de 2020
<i>Empréstimos e financiamentos</i>						
Moeda Nacional	246.561	13.785	128.511	19.316	10.725	123.244
Total	246.561	13.785	128.511	19.316	10.725	123.244

a) Juros provisionados, juros pagos e taxa média ponderada

A taxa média ponderada sobre a totalidade dos empréstimos e financiamentos na data de 31 de dezembro de 2020 foi de 8,8% a.a. (7,00% a.a. em dezembro de 2019). Os juros totais provisionados sobre os empréstimos e financiamentos foram de R\$ 12.225 (R\$ 28.292 em dezembro de 2019) (nota explicativa 26).

Os juros efetivamente pagos sobre empréstimos foram de R\$ 19.316 (R\$ 56.181 em dezembro de 2019), sem considerar os juros financeiros ativos sobre as aplicações financeiras no valor de R\$ 562 (R\$ 49 em dezembro de 2019) (nota explicativa 25). Considerando R\$ 18.754 (R\$ 32.446 em dezembro de 2019).

16. Impostos e contribuições a recolher

	dez/20	mar/20
IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e		
CSLL - Contribuição Social sobre Lucro Líquido	4.968	-
IRRF- Imposto de Renda Retido na Fonte	11	921
Outros	9	57
	4.988	978

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
Em 31 de dezembro de 2020

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

17. Tributos parcelados

	<u>dez/20</u>	<u>mar/20</u>
INSS - verbas sobre a folha de salários	2.552	2.773
INSS - salário educação	553	655
PIS - sobre faturamento - Lei 10.637/2002	273	324
	<u>3.378</u>	<u>3.752</u>
Circulante	(533)	(530)
Não circulante	<u>2.845</u>	<u>3.222</u>

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

	<u>1º de abril de 2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Tributárias	5.540	-	(8.520)	3.559	579
Cíveis e ambientais	-	134	(58)	-	76
Trabalhistas	4.692	1.722	(1.262)	-	5.152
Total de passivos contingentes	<u>10.232</u>	<u>1.856</u>	<u>(9.840)</u>	<u>3.559</u>	<u>5.807</u>
Tributárias	(1.705)	-	1.705	-	-
Cíveis e ambientais	(6)	-	-	-	(6)
Trabalhistas	(662)	(157)	100	-	(719)
Total de depósitos judiciais	<u>(2.373)</u>	<u>(157)</u>	<u>1.805</u>	<u>-</u>	<u>(725)</u>
Provisão para processos judiciais	<u>7.859</u>	<u>1.699</u>	<u>(8.035)</u>	<u>3.559</u>	<u>5.082</u>

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
Em 31 de dezembro de 2020

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

19. Provisão para processos judiciais--Continuação

	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
Total de passivos contingentes	<u>18.377</u>	<u>6.987</u>	<u>(15.345)</u>	<u>213</u>	<u>10.232</u>
Tributárias	(1.797)	-	92	-	(1.705)
Cíveis e ambientais	(6)	-	-	-	(6)
Trabalhistas	(660)	(219)	217	-	(662)
Total de depósitos judiciais	<u>(2.463)</u>	<u>(219)</u>	<u>309</u>	<u>-</u>	<u>(2.373)</u>
Provisão para processos judiciais	<u>15.914</u>	<u>6.768</u>	<u>(15.036)</u>	<u>213</u>	<u>7.859</u>

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\$ 139.395 em dezembro 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.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020

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

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 período, considerando o cenário de prejuízo acumulado, nenhum dividendo mínimo obrigatório foi constituído.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
Em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros

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

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

i) *Estrutura de gerenciamento de risco*

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

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

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os empregados tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

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.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
Em 31 de dezembro de 2020

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

21. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

i) *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.

ii) *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'.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
Em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

ii) *Risco de liquidez*--Continuação

Exposição ao risco de liquidez

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

							dez/20
	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	9	9	9	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	123.244	137.646	31.533	26.487	49.201	30.177	248
Outras contas a pagar	8.953	8.953	8.953	-	-	-	-
	<u>132.206</u>	<u>137.655</u>	<u>31.542</u>	<u>26.487</u>	<u>49.201</u>	<u>30.177</u>	<u>248</u>

							mar/20
	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	13	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	246.561	272.780	90.598	45.738	58.221	78.153	70
Outras contas a pagar	301	301	301	-	-	-	-
	<u>246.875</u>	<u>273.094</u>	<u>90.912</u>	<u>45.738</u>	<u>58.221</u>	<u>78.153</u>	<u>70</u>

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.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
Em 31 de dezembro 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 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>out-dez/20</u> <u>(3 meses)</u>	<u>abr-dez/20</u> <u>(9 meses)</u>	<u>out-dez/20</u> <u>(3 meses)</u>	<u>abr-dez/20</u> <u>(9 meses)</u>
Receita bruta de venda	4.599	49.239	4.518	48.231
Impostos sobre vendas	(11)	(79)	(11)	(120)
	<u>4.588</u>	<u>49.160</u>	<u>4.507</u>	<u>48.111</u>

A Companhia deixou de atuar ativamente na produção de cana-de-açúcar e passou a explorar suas terras próprias de maneira passiva, mediante cessão de uso para serem exploradas por parceiro produtor através do contrato de parceria agrícola.

Companhia Agrícola Quatá

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas--Continuação
Em 31 de dezembro de 2020

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

23. Despesas operacionais por natureza

	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Custo				
Depreciação e amortização	69	371	106	506
Serviços prestados por terceiros	-	-	16	16
Outros gastos	2	44	61	61
	<u>71</u>	<u>415</u>	<u>183</u>	<u>583</u>
Despesas Administrativa				
Despesa com pessoal	167	617	187	511
Serviços prestados por terceiros	67	347	73	271
Indenizações	214	368	46	403
Outros gastos	20	1.601	23	1.441
	<u>468</u>	<u>2.933</u>	<u>329</u>	<u>2.626</u>
Total despesas e custo	<u>539</u>	<u>3.348</u>	<u>512</u>	<u>3.209</u>
Classificadas como:				
Custo dos produtos vendidos	71	415	183	583
Despesas administrativas e gerais	468	2.933	329	2.626
	<u>539</u>	<u>3.348</u>	<u>512</u>	<u>3.209</u>

24. Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)	out-dez/20 (3 meses)	abr-dez/20 (9 meses)
Receita IAA	18	22.209	-	2.424
Provisão contingência	(870)	2.662	(23)	(43)
Resultado venda imobilizado - lavoura	213	269	195	611
Custos	-	-	-	366
Recuperação de outras despesas operacionais (i)	(5)	(39)	66	45
Outras	110	480	67	295
	<u>(534)</u>	<u>25.581</u>	<u>305</u>	<u>3.698</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
Em 31 de dezembro de 2020

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

25. Receitas financeiras

	<u>out-dez/20</u> <u>(3 meses)</u>	<u>abr-dez/20</u> <u>(9 meses)</u>	<u>out-dez/20</u> <u>(3 meses)</u>	<u>abr-dez/20</u> <u>(9 meses)</u>
Resultados com instrumentos financeiros derivativos	-	839	1.542	3.731
Juros sobre aplicações financeiras	194	562	13	49
Juros operação <i>Carve-Out</i> (i)	-	242	2.813	13.411
Juros sobre atualização de créditos tributários	41	100	37	151
	<u>235</u>	<u>1.743</u>	<u>4.405</u>	<u>17.342</u>

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

26. Despesas financeiras

	<u>out-dez/20</u> <u>(3 meses)</u>	<u>abr-dez/20</u> <u>(9 meses)</u>	<u>out-dez/20</u> <u>(3 meses)</u>	<u>abr-dez/20</u> <u>(9 meses)</u>
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	(3.445)	(12.225)	(7.533)	(28.292)
Resultados com instrumentos financeiros derivativos	-	(712)	(1.387)	(2.240)
Juros sobre demais operações	(26)	(89)	(43)	(283)
Impostos e contribuições sobre operações financeiras	(11)	(42)	(133)	(633)
Juros sobre atualização de débitos tributários e contingências	(9)	(40)	(82)	(285)
	<u>(3.491)</u>	<u>(13.108)</u>	<u>(9.178)</u>	<u>(31.733)</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
Em 31 de dezembro 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>dez/20</u>	<u>mar/20</u>
Açucareira Quatá S.A.	600.000	600.000
	<u>116.797</u>	<u>238.503</u>
	<u>716.797</u>	<u>838.503</u>

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
Em 31 de dezembro 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