



Demonstrações Financeiras Intermediárias

Companhia Agrícola Quatá

30 de setembro de 2022
com Relatório sobre a revisão dos auditores independentes

Índice

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





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

Relatório sobre a revisão dos auditores independentes

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

Revisamos o balanço patrimonial intermediário da Companhia Agrícola Quatá (“Companhia”), em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias 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 não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Companhia, em 30 de setembro de 2022, o desempenho de suas operações e o seu fluxo de caixa para os períodos findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

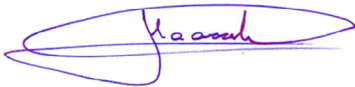
Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três e seis meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, seguindo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias.

Campinas, 28 de novembro de 2022.

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



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

Ativo	Nota	30/09/2022	31/03/2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota	30/09/2022	31/03/2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	94.116	62.440	Fornecedores		112	12
Cientes e outras contas a receber	5	24.926	-	Empréstimos e financiamentos	11	33.829	27.826
Adiantamentos a fornecedores		13	3	Impostos e contribuições a recolher		119	56
Impostos a recuperar	7	1.005	710	Tributos parcelados	12	561	546
Despesas antecipadas		31	2	Salários e contribuições sociais		155	348
Ativo fiscal corrente	8	511	688	Outras contas a pagar	13	301	22.363
Total do ativo circulante		120.602	63.843	Total do passivo circulante		35.077	51.151
Não circulante				Não circulante			
Cientes e outras contas a receber	5	2.699	4.199	Empréstimos e financiamentos	11	62.605	78.935
Deposito judicial	6	383	507	Tributos parcelados	12	2.019	2.234
Total do realizável a longo prazo		3.082	4.706	Dividendos a pagar	9	12.391	12.391
Outros investimentos		53	53	Provisão para processos judiciais	14	7.056	7.378
Propriedades de investimentos	10	793.870	793.667	Passivo fiscal diferidos líquido	8	241.377	216.629
Imobilizado		2.306	2.443	Total do passivo não circulante		325.448	317.567
Total do ativo não circulante		799.311	800.869	Total do passivo		360.525	368.718
Outros investimentos		53	53	Patrimônio líquido			
Propriedades de investimentos	10	793.870	793.667	Capital social		77.932	77.932
Imobilizado		2.306	2.443	Ajustes de avaliação patrimonial		498.982	498.982
Total do ativo		919.913	864.712	Prejuízos acumulados		(17.526)	(80.920)
				Total do patrimônio líquido		559.388	495.994
				Total do passivo e do patrimônio líquido		919.913	864.712

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Demonstração do resultado

Período de 3 e 6 meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2022 (3 meses)	30/09/2022 (6 meses)	30/09/2021 (3 meses)	30/09/2021 (6 meses)
Receita operacional líquida	17	28.719	96.091	17.644	79.572
Custos das vendas	18	(131)	(293)	(117)	(289)
Lucro bruto		28.588	95.798	17.527	79.283
Despesas administrativas e gerais	18	(3.438)	(4.274)	(2.295)	(2.543)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	19	350	(733)	(2.033)	(1.234)
Resultado antes das receitas financeiras líquidas e impostos		25.500	90.791	13.199	75.506
Receitas financeiras	20	2.913	5.041	864	1.366
Despesas financeiras	21	(4.243)	(7.664)	(3.986)	(6.942)
Financeiras líquidas		(1.330)	(2.623)	(3.122)	(5.576)
Lucro antes dos impostos		24.170	88.168	10.077	69.930
Imposto de renda e contribuição corrente	8	3	(25)	(3)	(22)
Imposto de renda e contribuição diferido	8	(7.454)	(24.749)	(3.421)	(23.750)
Lucro líquido do período		16.719	63.394	6.653	46.158

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do resultado abrangente
Período de 3 e 6 meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)



	<u>30/09/2022</u> <u>(3 meses)</u>	<u>30/09/2022</u> <u>(6 meses)</u>	<u>30/09/2021</u> <u>(3 meses)</u>	<u>30/09/2021</u> <u>(6 meses)</u>
Lucro líquido do período	16.719	63.394	6.653	46.158
Resultado abrangente total do período	16.719	63.394	6.653	46.158

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Companhia Agrícola Quatá

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Período de 6 meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)



	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de abril de 2021	77.932	498.982	(133.066)	443.848
Lucro líquido do período	-	-	46.158	46.158
Em 30 de setembro de 2021	77.932	498.982	(86.908)	490.006

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de abril de 2022	77.932	498.982	(80.920)	495.994
Lucro líquido do período	-	-	63.394	63.394
Em 30 de setembro de 2022	77.932	498.982	(17.526)	559.388

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do fluxo de caixa – método indireto
Período de 6 meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)



	Nota	30/09/2022 (6 meses)	30/09/2021 (6 meses)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos impostos		88.168	69.930
Ajustes de:			
Depreciação e amortização		293	278
Provisão para processos judiciais		(257)	1.930
Apropriação de encargos financeiros		7.318	4.727
Juros e variações de empréstimos e financiamentos		-	11
Juros de contingências		(65)	-
		95.457	76.876
Variações no capital circulante:			
Clientes e outras contas a receber		(23.426)	(13.682)
Adiantamentos a fornecedores		(10)	(27)
Impostos a recuperar		(24.892)	(23.894)
Despesas antecipadas		(29)	(5)
Depósitos judiciais		124	10
Fornecedores		100	40
Impostos e contribuições a recolher		24.846	23.809
Tributos parcelados		(152)	4.109
Salários e contribuições sociais		(193)	(49)
Partes relacionadas		-	2.064
Outras contas a pagar		(22.062)	(22.799)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		49.763	46.452
Juros pagos		(48)	(4.356)
Juros pagos em empréstimos e financiamentos	11	(7.572)	(4.972)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(35)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		42.108	37.124
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado		(359)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de investimentos		(359)	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Dividendos pagos		-	(6.840)
Empréstimos e financiamentos bancários pagos	11	(10.073)	(12.326)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		(10.073)	(19.166)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		31.676	17.958
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	62.440	58.651
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	94.116	76.609

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Companhia Agrícola Quatá

Demonstração do valor adicionado
Período de 6 meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)



	30/09/2022 (6 meses)	30/09/2021 (6 meses)
Receitas	96.332	79.773
Vendas brutas de mercadorias, produtos e serviços prestados	96.332	79.773
Insumos adquiridos de terceiros	(2.000)	(275)
Custos dos produtos e das mercadorias vendidas	(293)	(289)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(1.707)	14
Valor adicionado bruto	94.332	79.498
Depreciação e amortização	(293)	(278)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	94.039	79.220
Valor adicionado recebido em transferência	5.378	2.074
Receitas financeiras	5.041	1.366
Outras	337	708
Valor adicionado total a distribuir	99.417	81.294
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal	294	373
Remuneração direta	251	297
Benefícios	28	58
FGTS	15	18
Impostos, taxas e contribuições	26.995	25.879
Federais	25.056	23.973
Estaduais	1.939	1.906
Remuneração de capitais de terceiros	8.734	8.884
Juros	7.664	6.942
Outros	1.070	1.942
Remuneração de capitais próprios	63.394	46.158
Lucros retidos do período	63.394	46.158
Valor adicionado distribuído e retido	99.417	81.294

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



1. Contexto operacional

A Companhia Agrícola Quatá (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado localizada em Lençóis Paulista - SP. Que explora 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 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.

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 realizou estudos incorporando em suas projeções de longo prazo cenários desafiadores e pessimistas de maneira a verificar como os seus fluxos de caixa se comportariam levando em consideração o ambiente mais desafiador, após essas simulações a Companhia não identificou ajustes materiais e está confortável que possuirá condições de honrar com os seus compromissos em um futuro previsível. Os fluxos de caixas realizados durante a safra atual corroboram essa resiliência.

Guerra na Ucrânia

A Guerra entre Rússia e Ucrânia, que se iniciou em fevereiro de 2022, vem afetando a economia Global, onde podemos destacar os seguintes impactos: i) aumento no preço do petróleo e seus derivados; ii) aumento no preço de fertilizantes; iii) aumento no preço de commodities; iv) piora na cadeia de suprimentos global que já estava fragilizada pela Covid-19; entre outros efeitos econômicos e humanitários.

A Companhia deve se beneficiar positivamente pelo aumento no preço das commodities que influenciam o preço base da remuneração das terras arrendadas pela Companhia. Por outro lado, o aumento nas taxas de inflação globalmente que foram intensificados após o início da Guerra tem levado o Banco Central Brasileiro a elevar a taxa do Selic que leva ao aumento no CDI, aumentando o custo de dívida da Companhia e rentabilidade do suas disponibilidades.

A Administração buscou capturar no orçamento os impactos listados acima e mesmo nesses cenários mais estressados não identificou ajustes materiais e está confortável que possuirá condições de honrar com os seus compromissos em um futuro previsível. Os fluxos de caixas realizados nos últimos meses corroboram essa resiliência.



2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias e principais políticas contábeis

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações intermediárias conforme as práticas adotadas no Brasil.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias foi recomendada pela diretoria e posteriormente aprovada pelo Conselho de Administração em 28 de novembro de 2022.

Não houve alteração na base de preparação, da moeda funcional e moeda de apresentação, uso de estimativas e julgamentos e base de mensuração, descritas nas notas explicativas nº 3, 4 e 5, respectivamente, divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de março de 2022.

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

3. Principais políticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 6 itens “a” a “j” divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de março de 2022. Além disso, não houve alteração nas participações da Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas, bem como suas atividades descritas na nota explicativa nº 6 item “a” das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de março de 2022.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Itens de caixa e equivalentes de caixa	30/09/2022	31/03/2022
Caixa e bancos	73	7.650
Aplicações financeiras	94.043	54.790
Total	94.116	62.440

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas, com garantia de recompra pelos bancos e certificados de depósitos bancários, ambos remunerados pelo Certificado de Depósito Interbancário - CDI, numa média ponderada de 102% (101,02% em março de 2022), que podem ser resgatadas a qualquer momento sem perdas significativas.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
Em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Clientes e outras contas a receber

Itens de clientes	30/09/2022	31/03/2022
Contas a receber mercado interno	24.926	-
Contas a receber mercado externo	-	391
Outras contas a receber	2.699	3.808
	27.625	4.199
Circulante	(24.926)	-
Não circulante	2.699	4.199

6. Depósitos judiciais

	1º de abril de 2022	Baixas	30 de setembro de 2022
Trabalhistas	507	(124)	383
Total de depósitos judiciais	507	(124)	383

	1º de abril de 2021	Baixas	31 de março de 2022
Trabalhistas	739	(232)	507
Total de depósitos judiciais	739	(232)	507

7. Impostos a recuperar

Itens de impostos a recuperar	30/09/2022	31/03/2022
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	3	3
IRRF - Imposto de Renda Retido na Fonte	987	693
Outros	15	14
Circulante	1.005	710



8. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição, natureza e realização dos impostos

	Saldo em 31 de Março de 2022	Reconhecidos no resultado (6 meses)	Saldo em 30 de Setembro de 2022
Ativo não circulante			
Prejuízos fiscais do imposto de renda	29.034	(17.817)	11.217
Base negativa da contribuição social	9.227	(6.415)	2.812
Provisão de créditos tributários	5.254	-	5.254
Outros	3.255	(586)	2.669
Total	46.770	(24.818)	21.952
Passivo não circulante			
Propriedades para investimentos – custo atribuído	(256.919)	-	(256.919)
Outros	(6.480)	70	(6.410)
Total	(263.399)	70	(263.329)
Efeito líquido no resultado e passivo fiscal diferido líquido	(216.629)	(24.748)	(241.377)

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

	30/09/2022	31/03/2022
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	2.657	1.286
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	19.295	45.484
Total	21.952	46.770



8. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

Administração preve a recuperabilidade dos ativos, conforme demonstrado abaixo:

Exercícios	Valor
2022/2023	5.014
2023/2024	4.323
2024/2025	4.692
Total	14.029
Diferenças Temporárias	Valor
Contingências	2.657
Provisão para perdas esperadas	5.254
Outras	12
	7.923
Total	21.952

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

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

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

	30/09/2022			30/09/2021		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
Resultado antes dos impostos	88.168	88.168	88.168	69.930	69.930	69.930
Alíquota máxima	25%	9%	34%	25%	9%	34%
	(22.042)	(7.935)	(29.977)	(17.483)	(6.294)	(23.777)
Tributos sobre adições e exclusões permanentes:						
Outras adições e exclusões permanentes	3.829	1.374	5.203	7	(2)	5
Tributos no resultado	(18.213)	(6.561)	(24.774)	(17.476)	(6.296)	(23.772)
Corrente	(15)	(10)	(25)	(13)	(9)	(22)
Diferido	(18.198)	(6.551)	(24.749)	(17.463)	(6.287)	(23.750)
Tributos no resultado	(18.213)	(6.561)	(24.774)	(17.476)	(6.296)	(23.772)
Alíquota efetiva	20,7%	7,4%	28,1%	25,0%	9,0%	34,0%



8. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

c) Ativo fiscal corrente

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/03/2022</u>
IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e		
CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (i)	511	688
Total	511	688

(i) IRPJ e CSLL

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.



9. 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 setembro de 2022 foi no valor de R\$ 104 e R\$ 103 em 30 de setembro de 2021 decorrente da reorganização patrimonial não houve montante pago.

	30/09/2022			
	Nota	AQ	Acionistas	Total
Saldos				
Ativo circulante				
Clientes e outras contas a receber - Vendas diversas (ii)	5	24.926	-	24.926
Passivo circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	16	2.149	-	2.149
Passivo não circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	16	537	-	537
Dividendos propostos (i)		-	12.391	12.391
30/09/2022				
	Nota	AQ		
Operações				
Receitas operacionais	23	96.332	96.332	
Despesa financeira - FINEP (iii)		(101)	(101)	
31/03/2022				
	Nota	AQ	Acionistas	Total
Saldos				
Passivo circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	16	2.151	-	2.151
Passivo não circulante				
Empréstimos e financiamentos - Repasse de recursos FINEP (iii)	16	1.610	-	1.610
Dividendos propostos (i)		-	12.391	12.391
31/03/2022				
	Nota	AQ		
Operações				
Receitas operacionais	23	93.687	93.687	
Despesa financeira - FINEP (iii)		(267)	(267)	



9. Partes relacionadas--Continuação

b) Saldos e operações

(i) 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. Em julho de 2021 houve pagamento de dividendos no valor de R\$ 6.840, restando o valor de R\$ 12.391 para futura deliberação de pagamento.

	Saldo em 31 de março de 2022	Pagamento	Saldo em 30 de setembro de 2022
Assembleia Geral Extraordinária em 10 de dezembro de 2004			
Dividendos propostos (a)			
Companhia Agrícola Quatá	12.391	-	12.391
	<u>12.391</u>	<u>-</u>	<u>12.391</u>
Passivo circulante	-		-
Passivo não circulante	<u>12.391</u>		<u>12.391</u>

(ii) 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.



10. Propriedade para investimento

a) Movimentação das propriedades para investimento e do ativo imobilizado

	Terras	Edifícios e benfeitorias	Total
Em 1º de abril de 2021	786.671	7.374	794.045
Depreciação	-	(378)	(378)
Em 31 de março de 2022	786.671	6.996	793.667
Custo total	786.671	13.012	799.683
Depreciação acumulada	-	(6.016)	(6.016)
Valor líquido	786.671	6.996	793.667
Em 31 de março de 2022	786.671	6.996	793.667
Transferências	390	-	390
Demais baixas	-	(31)	(31)
Depreciação	-	(156)	(156)
Em 30 de setembro de 2022	787.061	6.809	793.870
Custo total	787.061	13.011	800.072
Depreciação acumulada	-	(6.202)	(6.202)
Valor líquido	787.061	6.809	793.870
Valor líquido de:			
Custo histórico	31.243	6.809	38.052
Mais-valia	755.818	-	755.818
Total	787.061	6.809	793.870

Vida útil

de 25 a 50 anos

O valor justo das propriedades em 31 de março de 2022 totalizava R\$ 3.296.373.



11. Empréstimos e financiamentos

	Taxa média ponderada (%ao ano)	Indexador	30/09/2022	31/03/2022
Moeda nacional:				
Linhas do BNDES	8,31	PRÉ	10.413	14.236
Linhas do BNDES	10,92	TJLP	2.722	6.244
Linhas do BNDES	4,04	SELIC+	1.623	3.053
Linhas do BNDES	11,99	IPCA+ (TLP)	312	350
FINEP - Repasse de recursos - Mútuos financeiros	3,52	PRÉ	2.686	3.761
Crédito rural	6,18	PRÉ	1.215	1.859
Capital de giro	18,20	CDI+	77.463	77.258
			96.434	106.761
Circulante			(33.829)	(27.826)
Não circulante			62.605	78.935

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

	30/09/2022	31/03/2022
De 13 a 24 meses	23.164	29.356
De 25 a 36 meses	20.034	25.226
De 37 a 48 meses	19.407	24.321
De 49 a 60 meses	-	32
Total	62.605	78.935

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

Os empréstimos e financiamentos possuem as seguintes movimentações durante o período encerrado em setembro de 2022:

<i>Empréstimos e financiamentos</i>	Saldo inicial em 1º de abril de 2022	Pagamentos Principal	Pagamento de Juros	Apropriação de encargos financeiros	Saldo final em 30 de setembro de 2022
Moeda Nacional	106.761	(10.073)	(7.572)	7.318	96.434
Total	106.761	(10.073)	(7.572)	7.318	96.434



11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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 setembro de 2022 foi de 16,33% a.a. (9,5% a.a. em setembro de 2021). Os juros totais provisionados sobre os empréstimos e financiamentos foram de R\$ 7.318 (R\$ 6.842 em setembro de 2021) (nota explicativa 21).

Os juros efetivamente pagos sobre empréstimos foram de R\$ 7.572 (R\$ 4.972 em setembro de 2021), sem considerar os juros financeiros ativos sobre as aplicações financeiras no valor de R\$ 4.912 (R\$ 1.278 em setembro de 2021) (nota explicativa 20). Considerando R\$ 2.660 (R\$ 3.694 em setembro de 2021).

12. Tributos parcelados

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/03/2022</u>
INSS - verbas sobre a folha de salários	2.103	2.206
INSS - salário educação	319	384
PIS - sobre faturamento - Lei 10.637/2002	158	190
	2.580	2.780
Circulante	(561)	(546)
Não circulante	2.019	2.234

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

13. Outras contas a pagar

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/03/2022</u>
Adiantamento de clientes - venda de cana	-	21.948
Outras	301	415
Total	301	22.363



14. Provisão para processos judiciais

	1º de abril de 2022	Adições	Reversões	Atualização monetária	30 de setembro de 2022
Tributárias	585	266	-	-	851
Cíveis e ambientais	210	-	-	(65)	145
Trabalhistas	6.583	1.355	(1.878)	-	6.060
Total de passivos contingentes	7.378	1.621	(1.878)	(65)	7.056

	1º de abril de 2021	Adições	Reversões	Atualização monetária	31 de março de 2022
Tributárias	580	4	(2)	3	585
Cíveis e ambientais	81	-	-	129	210
Trabalhistas	5.219	2.739	(1.375)	-	6.583
Total de passivos contingentes	5.880	2.743	(1.377)	132	7.378

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\$ 137.084 em setembro de 2022 (R\$ 106.036 em março de 2022). 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. 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.

Os processos de maior relevância estão apresentados no quadro abaixo:

	30/09/2022	31/03/2022
Tributárias (i)	25.927	20.689
Tributárias (ii)	25.504	24.835
Tributárias (iii)	30.626	29.304
Total	82.057	74.828

- (i) Declaração de compensação de saldo negativo de IRPJ ano-calendário 2011. Intimação/SACAT nº 185/2016 traz o Despacho Decisório SAORT 181/2016 indeferindo pedido de compensação, PER/DCOMP não homologada.
- (ii) Declaração de compensação de saldo negativo de IRPJ ano-calendário 2012. Intimação/SACAT nº 185/2016 traz o Despacho Decisório SAORT 181/2016 indeferindo pedido de compensação, PER/DCOMP não homologada.
- (iii) Auto de infração lavrado em 19/09/2016 cobrando multa isolada de 50% sobre Declarações de Compensação (DCOMP) não homologadas dos anos de 2011 a 2016.



15. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

b) Reserva legal

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

c) Ajuste de avaliação patrimonial

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

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, cuja liberação varia de acordo com o indicador de dívida líquida Ebitda. Nesse exercício, considerando o cenário de prejuízo acumulado, nenhum dividendo mínimo obrigatório foi constituído.



16. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

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

	30/09/2022			Hierarquia do valor justo
	Valor contábil			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Total	
Ativos financeiros mensurados ao valor justo				Nível 2
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	94.043	-	94.043	94.043
Total	94.043	-	94.043	94.043
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	73	73	73
Clientes e outras contas a receber	-	27.625	27.625	27.625
Total	-	27.698	27.698	27.698
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Fornecedores	-	112	112	112
Empréstimos e financiamentos	-	96.434	96.434	96.434
Outras contas a pagar	-	301	301	301
Dividendos a pagar	-	12.391	12.391	12.391
Total	-	109.238	109.238	109.238

	31/03/2022			Hierarquia do valor justo
	Valor contábil			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Total	
Ativos financeiros mensurados ao valor justo				Nível 2
Caixa e equivalentes de caixa - Aplicações financeiras	54.790	-	54.790	54.790
Total	54.790	-	54.790	54.790
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa - Caixa e bancos	-	7.650	7.650	7.650
Clientes e outras contas a receber	-	1.953	1.953	1.953
Total	-	9.603	9.603	9.603
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo				
Fornecedores	-	12	12	12
Empréstimos e financiamentos	-	106.761	106.761	106.761
Outras contas a pagar	-	22.363	22.363	22.363
Dividendos a pagar	-	12.391	12.391	12.391
Total	-	141.527	141.527	141.527



16. 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.

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.



16. 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.

	30/09/2022						
	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	112	112	112	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	96.434	113.329	21.350	20.782	31.744	39.453	-
Outras contas a pagar	301	301	301	-	-	-	-
Total	96.847	113.742	21.763	20.782	31.744	39.453	-

	31/03/2022						
	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	12	12	12	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	106.761	130.074	16.980	21.184	36.767	55.143	-
Outras contas a pagar	22.363	22.363	22.363	-	-	-	-
Total	129.136	152.449	39.355	21.184	36.767	55.143	-

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.



16. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

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.

17. Receita operacional líquida

	<u>30/09/2022</u> (3 meses)	<u>30/09/2022</u> (6 meses)	<u>30/09/2021</u> (3 meses)	<u>30/09/2021</u> (6 meses)
Receita bruta de venda	28.791	96.332	17.688	79.773
Impostos sobre vendas	(72)	(241)	(44)	(201)
Total	28.719	96.091	17.644	79.572

Os exercícios 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. O mesmo é válido para nota explicativa 11.



18. Despesas operacionais por natureza

	30/09/2022 (3 meses)	30/09/2022 (6 meses)	30/09/2021 (3 meses)	30/09/2021 (6 meses)
Custo				
Depreciação, amortização e baixa	132	293	117	278
Outros gastos	(1)	-	-	11
Total	131	293	117	289
Despesas Administrativa				
Despesa com pessoal	124	294	193	373
Serviços prestados por terceiros	232	248	178	227
Indenizações	1.272	1.668	18	32
Impostos, taxas e contribuições	1.927	1.939	1.900	1.906
Outros gastos	(117)	125	6	5
Total	3.438	4.274	2.295	2.543
Total despesas e custo	3.569	4.567	2.412	2.832
Classificadas como:				
Custo dos produtos vendidos	131	293	117	289
Despesas administrativas e gerais	3.438	4.274	2.295	2.543
Total	3.569	4.567	2.412	2.832

19. Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

	30/09/2022 (3 meses)	30/09/2022 (6 meses)	30/09/2021 (3 meses)	30/09/2021 (6 meses)
Resultado atualização ATR - lavoura	-	-	108	597
Lavoura parceiros	17	115	-	66
Receita com instrumentos de permuta	-	(1.194)	-	-
Provisão contingência (i)	316	322	(2.161)	(1.941)
Recuperação de outras despesas operacionais	(3)	(14)	(2)	(11)
Outras	20	38	22	55
Total	350	(733)	(2.033)	(1.234)

(i) Refere-se a provisões Tributária, Cíveis e trabalhista.



20. Receitas financeiras

	30/09/2022 (3 meses)	30/09/2022 (6 meses)	30/09/2021 (3 meses)	30/09/2021 (6 meses)
Juros sobre aplicações financeiras	2.839	4.912	817	1.278
Juros sobre atualização de créditos tributários	74	129	47	88
Total	2.913	5.041	864	1.366

21. Despesas financeiras

	30/09/2022 (3 meses)	30/09/2022 (6 meses)	30/09/2021 (3 meses)	30/09/2021 (6 meses)
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos	(4.082)	(7.318)	(3.924)	(6.842)
Juros sobre demais operações	22	(21)	(2)	(4)
Impostos e contribuições sobre operações financeiras	(183)	(325)	(60)	(96)
Total	(4.243)	(7.664)	(3.986)	(6.942)

22. Compromissos

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

23. Lucro por ação

	30/09/2022 (6 meses)	30/09/2021 (6 meses)
Lucro do período atribuível aos acionistas da Companhia	63.393.587,88	46.157.793,73
Quantidade de ações ordinárias	125.071.236	125.071.236
Lucro básico e diluído por ação	0,5068598	0,3690520



24. Avais, fianças e garantias

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/03/2022</u>
Açucareira Quatá S.A.	600.000	600.000
	106.761	109.920
Total	<u>706.761</u>	<u>709.920</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.

25. Aspectos ambientais

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

Companhia Agrícola Quatá
CNPJ: 45.631.926/0001-13

Diretoria Executiva

Diretores

Fabiano José Zillo
Marcos Ponce de Leon Arruda

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

