

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

**DTI SEMENTES S.A.**

**EM 30 DE SETEMBRO DE 2020  
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**



**Conteúdo**

Relatório da administração.....	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	6
Balanco patrimonial.....	9
Demonstração dos resultados.....	10
Demonstração dos resultados abrangente .....	11
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	12
Demonstração dos fluxos de caixa.....	13
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional.....	15
2 Resumo das principais políticas contábeis .....	15
2.1 Base de elaboração e apresentação.....	15
2.2 Conversão de moeda estrangeira.....	16
2.3 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações .....	16
2.4 Reapresentação das cifras comparativas.....	16
2.5 Caixa e equivalentes de caixa.....	17
2.6 Contas a receber de cliente.....	17
2.7 Estoques .....	18
2.8 Adiantamento a fornecedores .....	18
2.9 Imobilizado .....	18
2.10 Redução ao valor recuperável dos ativos .....	19
2.11 Valores de realização e exigibilidade.....	19
2.12 Fornecedores.....	19
2.13 Empréstimos .....	20
2.14 Provisões .....	20
2.15 Capital social .....	20
2.16 Reconhecimento de receita.....	20
2.17 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido.....	21
2.18 Instrumentos financeiros .....	22
2.19 Normas novas e interpretações de normas que ainda não estão em vigor .....	23
3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos.....	23
4 Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos financeiros.....	24
5 Impacto nas demonstrações financeiras relacionados a Pandemia de Coronavírus (COVID-19).....	26
6 Caixa e equivalentes de caixa.....	27
7 Contas a receber de clientes.....	27
8 Partes relacionadas .....	28
9 Estoques .....	29
10 Impostos a recuperar .....	29
11 Arrendamentos.....	30
12 Imobilizado .....	32
13 Empréstimos e financiamentos.....	33
14 Fornecedores.....	34
15 Obrigações tributárias .....	34
16 Adiantamento de clientes .....	35
17 Outras contas a pagar.....	35
18 Patrimônio líquido .....	35
19 Receita líquida de venda.....	36
20 Custo dos produtos vendidos.....	37
21 Despesas gerais e administrativas.....	37
22 Despesas comerciais.....	37
23 Despesas com pessoal.....	38
24 Resultado financeiro.....	38
25 Impostos de renda e contribuição social sobre o lucro.....	39
26 Contingências.....	41
27 Cobertura de seguros (não auditado).....	42

## Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

De acordo com as disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. os documentos relativos às Demonstrações Financeiras, compreendendo o período de 1º de outubro de 2019 à 30 de setembro de 2020, permanecendo à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

Conforme decisão da Assembleia de Acionistas realizada no dia 30 de junho de 2020, a Companhia mudou o seu exercício social, passando a ter início em 1º de outubro e fim em 30 de setembro.

Conforme requerido pelas normas brasileiras de contabilidade, as demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, bem como as demonstrações dos fluxos de caixa e das mutações do patrimônio líquido foram elaboradas de forma comparativa com os períodos de 1º de outubro de 2019 a 30 de setembro de 2020 e 1º de outubro de 2018 a 30 de setembro de 2019 e as demonstrações do balanço patrimonial no mesmo período.

Em adição, a Companhia adotou o IFRS 16/CPC 6 (R2) de forma retrospectiva cumulativa, a partir de 1º de julho de 2019. O método de transição adotado seguiu os seguintes procedimentos:

- (i) o valor do passivo de arrendamento foi calculado com base no valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, descontados, utilizando a taxa incremental sobre empréstimo da Companhia, na data da aplicação inicial, e
- (ii) o valor do ativo de direito de uso na data de aplicação inicial foi mensurado de forma retroativa como se o novo pronunciamento tivesse sido aplicado desde a data de início.

As reclassificações e os ajustes decorrentes da nova norma de arrendamento foram, portanto, reconhecidos no balanço patrimonial de abertura em 1º de julho de 2019, em contrapartida a lucros acumulados nessa mesma data conforme demonstrado no item 2.4 a.2. As novas políticas contábeis estão divulgadas na Nota 11.

### Alinhamento estratégico

O ano que se encerrou em setembro/20, foi bom pra a DTI SEMENTES S.A. Tivemos a certeza de que estamos no caminho certo e com as ações estratégicas assertivas, visando capturar valor para o negócio e obtendo assim boas vantagens competitivas no segmento de negócio que atuamos.

A Companhia fez melhorias na sua estrutura organizacional buscando profissionais qualificados para ocupar posições estratégicas, foram criadas as seguintes posições: Superintendente de Operações, Sênior Controller, Gerente de Planejamento e Controle de Produção, Gerente de RH, Gerente de Planejamento e Controle Comercial e outras posições de coordenação.

## Desempenho operacional

No comparativo dos doze meses de 2020 (setembro) com 2019 (setembro), tivemos um incremento no volume de venda, aumento de 19%, sendo 910,2 mil sacos de 40 quilogramas e 767,7 mil sacos de 40 quilogramas respectivamente para os anos de 2020 e 2019.

A companhia abriu novas filiais nos Estados da Bahia (Correntina), Goiás (Rio Verde e Planaltina de Goiás) e Mato Grosso (General Carneiro), dentre outras vantagens, uma das mais importante é a mitigação os riscos climáticos na produção de grãos para sementes.

Produzindo em diferentes locais através de subcontratados, conseguimos uma maior capilaridade no mercado e agilidade na entrega de forma descentralizada, e com o aumento de capacidade de produzir em novas regiões do País, conseguimos manter a sustentabilidade do negócio ao longo do tempo.

## Governança Corporativa

A companhia tem reforçado o seu conjunto de boas práticas de governança, através de políticas de controles internos, mapeamento e mitigação de riscos, transparência na gestão, reuniões mensais do comitê executivo e divulgação das demonstrações financeiras auditadas e sem ressalvas.

## Resultados financeiros

A companhia apurou o EBITDA no valor de R\$ 28,3 Milhões no período de doze meses encerrado em setembro/20, ante ao valor apurado de R\$ 18,9 Milhões no período de doze meses encerrado em setembro/19, apresentando assim um incremento de 50% no comparativo dos períodos.

A Margem EBITDA apurada foi de 14% e 12%, respectivamente nos períodos de encerramento de doze meses de setembro/20 e setembro/19, apresentando uma variação positiva de 2%. Mesmo tendo um aumento nas despesas comerciais na ordem de 65% que tem uma relação direta com a receita de vendas, e aumento do gasto com pessoal em 34%, as despesas gerais e administrativas ficaram abaixo em 3%.

A receita líquida teve um aumento de 29% no comparativo dos períodos de encerramento de doze meses de setembro/20 e setembro/19, respectivamente os seguintes montantes R\$ 203,3 Milhões e 157,5 Milhões substancialmente representado pelo aumento do volume de vendas e também por parte do impacto do aumento do preço da soja que interfere na formação do preço final de venda do nosso principal produto, semente de soja.

O detalhamento das despesas e suas variações podem ser observadas na tabela abaixo:

<b>Despesas gerais e administrativas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variação</b>
Serviços profissionais	1.064	1.803	-41%
Despesas com viagem	227	407	-44%
Depreciação e amortização	134	140	-4%
Amortização direito de uso	1.410	348	305%
Manutenções	178	132	35%
Outras taxas	117	22	432%
Outros gastos	735	1.142	-36%
	<b>3.865</b>	<b>3.994</b>	<b>-3%</b>

<b>Despesas comerciais</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variação</b>
Fretes sobre vendas	3.044	1.340	127%
Gastos comerciais	1.753	532	230%
Comissões sobre vendas	2.498	4.143	-40%
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	2.405	215	1019%
Bonificações de vendas	1.266	283	347%
Anúncios e publicidade	364	356	2%
	<b>11.330</b>	<b>6.869</b>	<b>65%</b>

  

<b>Despesas com pessoal</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variação</b>
Salários e ordenados	2.555	1.530	67%
Gastos sociais e previdenciárias	1.750	1.215	44%
Pró-labore	1.141	727	57%
Outros gastos com pessoal	1.491	1.711	-13%
	<b>6.937</b>	<b>5.183</b>	<b>34%</b>

\*Em 2019 houve um aprimoramento da estimativa contábil que impactou no comparativo dos gastos de comissões sobre vendas e provisão para crédito de liquidação duvidosa.

Campo Verde, 11 de novembro de 2020

A Administração

## Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da  
**DTI Sementes S.A.**  
Campo Verde - MT

### Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da DTI Sementes S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de doze meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos eventuais efeitos do assunto descrito no parágrafo "base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente em todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira da DTI Sementes S.A. em 30 de setembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de doze meses findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião com ressalva

Até a data deste relatório, a Companhia adotou a prática de tributar o imposto de renda e contribuição social sobre os benefícios relacionados ao ICMS, o que permite que as empresas brasileiras, que possuem este benefício do ICMS, distribuam seus dividendos sobre a totalidade de suas reservas de lucros. Atualmente, a Companhia está avaliando se irá optar por fazer alterações nos registros de 2019 para que possa recuperar o imposto de renda e contribuição social pagos sobre este benefício, o que geraria um crédito de imposto de renda e contribuição social a ser reconhecido como um ativo em contrapartida ao resultado, tratando os benefícios de ICMS como subvenção ao investimento em vez de serem apresentados como parte da reserva de lucros. Com o apoio de seus advogados e consultores, a Companhia está realizando a quantificação do impacto para a tomada de decisão, o que teria um efeito nas demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de setembro de 2020. Portanto, não podemos determinar o possíveis efeitos no imposto de renda e contribuição social a recuperar, sua contrapartida no resultado e o efeito da reclassificação da reserva de lucros relacionada ao benefício fiscal para subvenção para investimentos no patrimônio líquido, uma vez que ainda não podemos determinar o valor envolvido e nem o período que será impactado caso a Companhia opte por aderir a este benefício.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação a Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previsto no Código de Ética Profissional e Normas Profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Ênfase - Transações com partes relacionadas

Sem ressaltar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota 8, que descreve que uma parte significativa das transações são realizadas com partes relacionadas e que os resultados dessas transações poderiam ter sido diferentes se tivessem sido realizados com terceiros.

### Outros assuntos - Valores correspondentes ao exercício anterior

Não examinamos, nem foram examinadas por outros auditores independentes, as demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de setembro de 2019, apresentadas para fins comparativos, e, conseqüentemente, não emitimos opinião sobre elas.

## **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A administração da Companhia é responsável por outras informações que compreendem o relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer tipo de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a reportar a este respeito.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração das demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Administração da Companhia são aqueles com a responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas financeiras e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Campo Verde, 11 de novembro de 2020

Mazars Auditores Independentes  
CRC 2SP023701/O-8



Paulo Alexandre Misse  
Contador CRC 1SP268349/O-5

# DTI Sementes S.A.

## Balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019 (não auditado)	Passivo	Nota	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019 (não auditado)
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	6	29.624	12.477	Passivo de arrendamento	11	668	444
Contas a receber de clientes	7	67.128	78.943	Empréstimos e financiamentos	13	786	-
Estoques	9	38.490	30.218	Fornecedores	14	48.928	30.010
Adiantamentos a fornecedores		10.090	6.041	Obrigações sociais e trabalhistas		3.245	3.811
Impostos a recuperar	10	5.506	733	Obrigações tributárias	15	8.146	917
Despesas antecipadas		283	98	Imposto de renda diferido	25	621	2.408
		<b>151.121</b>	<b>128.510</b>	Adiantamento de clientes	16	30.363	47.877
				Dividendos propostos	18	11.522	7.102
				Outras contas a pagar	17	16.620	14.688
						<b>120.799</b>	<b>107.257</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Investimentos		60	60	Passivo de arrendamento	11	14.961	15.535
Depósitos judiciais	26	2.092	2.005	Empréstimos e financiamentos	13	7.767	-
Ativo de direito de uso	11	12.140	13.338	Adiantamento de clientes	16	-	1.200
Imobilizado	12	9.030	9.479	Obrigações tributárias	15	4.042	3.750
Intangível		242	131			<b>26.770</b>	<b>20.485</b>
		<b>23.564</b>	<b>25.013</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	18		
				Capital social		14.919	14.919
				Reserva legal		2.226	1.583
				Reserva de lucro		9.971	9.279
						<b>27.116</b>	<b>25.781</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>174.685</b>	<b>153.523</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>174.685</b>	<b>153.523</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DTI Sementes S.A.

### Demonstração dos resultados em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Nota</u>	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
Receita operacional líquida	19	203.231	157.483
Custo dos produtos vendidos	20	<u>(155.329)</u>	<u>(123.921)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<b><u>47.902</u></b>	<b><u>33.562</u></b>
<b>Receitas e despesas operacionais</b>			
Gerais e administrativas	21	(3.865)	(3.994)
Comerciais	22	(11.330)	(6.869)
Com pessoal	23	(6.937)	(5.183)
Tributárias		(125)	(116)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		<u>(97)</u>	<u>(200)</u>
<b>Resultado operacional</b>		<b><u>25.548</u></b>	<b><u>17.200</u></b>
Receitas financeiras	24	2.841	2.763
Despesas financeiras	24	<u>(4.598)</u>	<u>(3.912)</u>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>		<b><u>(1.757)</u></b>	<b><u>(1.149)</u></b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b><u>23.791</u></b>	<b><u>16.051</u></b>
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro - corrente	25	(12.721)	(1.628)
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro - diferido	25	<u>1.787</u>	<u>(2.408)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b><u>12.857</u></b>	<b><u>12.015</u></b>
<b>Quantidade de ações ao final do exercício</b>		<b><u>10.034.040</u></b>	<b><u>10.034.040</u></b>
<b>Lucro líquido por quota (em reais)</b>		<b><u>1,28</u></b>	<b><u>1,20</u></b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DTI Sementes S.A.

### Demonstração dos resultados abrangentes em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

	<i>30 de setembro</i> <u>de 2020</u>	<i>30 de setembro</i> <i>de 2019</i> <i>(não auditado)</i>
<b>Lucro do período</b>	<b>12.857</b>	<b>12.015</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<b><u>12.857</u></b>	<b><u>12.015</u></b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DTI Sementes S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Resultado do exercício</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 30 de setembro de 2018 (não auditado)</b>	<b>14.919</b>	<b>982</b>	<b>8.933</b>	<b>-</b>	<b>24.834</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	12.015	12.015
<b>Destinação do lucro</b>					
Constituição de reserva legal (nota 18)	-	601	-	(601)	-
Dividendos obrigatórios	-	-	-	(5.960)	(5.960)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(1.142)	(1.142)
Ajuste na aplicação inicial do CPC 06(R2)/IFRS 16	-	-	(3.966)	-	(3.966)
Constituição de reserva de lucros	-	-	4.312	(4.312)	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2019 (não auditado)</b>	<b>14.919</b>	<b>1.583</b>	<b>9.279</b>	<b>-</b>	<b>25.781</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	12.857	12.857
<b>Destinação do lucro</b>					
Constituição de reserva legal (Nota 18)	-	643	-	(643)	-
Dividendos obrigatórios	-	-	-	(10.011)	(10.011)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(1.511)	(1.511)
Constituição de reserva de lucros	-	-	692	(692)	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>14.919</b>	<b>2.226</b>	<b>9.971</b>	<b>-</b>	<b>27.116</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DTI Sementes S.A.

### Demonstrações do fluxo de caixa Período de seis meses de 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro do exercício</b>	<b>12.857</b>	<b>12.015</b>
<b>Ajustes para conciliar o lucro (prejuízo) ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:</b>		
Imposto diferido passivo	(1.787)	2.408
Depreciação	1.328	1.323
Amortização	25	9
Amortização direito de uso	1.410	348
Encargos financeiros provisionados	418	707
Variação operação de performance	245	277
Constituição (reversão) de perda estimada com crédito de liquidação duvidosa	2.405	215
Perdas (ganhos) na alienação de ativo permanente	103	201
Depósitos Judiciais	(87)	(101)
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Contas a receber de clientes	9.410	(56.812)
Estoques	(8.272)	(15.331)
Impostos a recuperar	(4.773)	(733)
Adiantamentos a fornecedores	(4.049)	12.339
Despesas antecipadas	(185)	1.542
Fornecedores	18.918	22.932
Obrigações sociais e trabalhistas	(566)	2.785
Obrigações tributárias	7.521	(668)
Adiantamento de clientes	(18.959)	19.020
Outras contas a pagar	1.832	14.396
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>17.794</b>	<b>16.872</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DTI Sementes S.A.

### Demonstrações do fluxo de caixa

Período de seis meses de 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
<b>Atividades de investimentos</b>		
Aquisições de imobilizado	(984)	(2.673)
Recebimento pela venda de imobilizado	2	254
Aquisições de intangível	(136)	(101)
Investimentos	-	(60)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<u><b>(1.118)</b></u>	<u><b>(2.580)</b></u>
<b>Atividades de financiamento</b>		
Dividendos pagos	(5.960)	-
Juros sobre capital próprio pago	(1.142)	-
Captação de empréstimos	32.631	13.670
Empréstimos pagos	(24.078)	(36.670)
Juros pagos sobre os empréstimos	(418)	(707)
Pagamento de passivo de arrendamento	(562)	(1.673)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<u><b>471</b></u>	<u><b>(25.380)</b></u>
<b>Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalente de caixa</b>	<u><b>17.147</b></u>	<u><b>(11.088)</b></u>
<b>Variação do caixa e equivalentes de caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	12.477	23.565
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>29.624</u>	<u>12.477</u>
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><u><b>17.147</b></u></u>	<u><u><b>(11.088)</b></u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# DTI Sementes S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

### 1 Contexto operacional

A DTI Sementes S.A. (“Companhia”) é uma entidade domiciliada no Brasil, com sede localizada na Fazenda Cristalina, Rodovia BR 070, Km 372 (+13 Km à esquerda), UBS, s/nº, na cidade de Campo Verde, Estado de Mato Grosso.

A Companhia tem por objeto social as seguintes atividades: (a) produção de sementes certificadas de soja, milho, feijão, arroz, girassol, milheto e sorgo, inclusive as geneticamente modificadas (OGM); (b) comércio atacadista, importação e exportação de sementes e produtos agropecuários, inclusive insumos para a agricultura (c) comércio atacadista de soja e milho; (d) atividades pós-colheita, inclusive serviços de pré-limpeza, limpeza, secagem e expurgo de cereais, produtos agrícolas e de insumos agrícolas; (e) reembalamento de sementes de soja; (f) prestação de serviços de assessoria, consultoria e assistência técnica do agronegócio, por quaisquer dos seguintes meios de execução, dentre outros: compilação, cadastro, análise, exame, pesquisa, coleta e fornecimento de dados e informações sobre a produção e comercialização de sementes; e (g) prestação de serviços de preparação de documentos, digitação de textos, preenchimento de formulários, compilação e cadastro.

#### Constituição e estruturação da Companhia

A Companhia é uma joint-venture entre Cultivo Empreendimentos e Participações Agrícolas S.A. e Bioline (ex-InVivo Agrosociences), braço de agronegócios do grupo francês InVivo, maior união de cooperativas da França.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 11 de novembro de 2020.

Conforme decisão da Assembleia de Acionistas realizada em 30 de junho de 2020, a Companhia passou a ano-safra tendo seu ano estatutário com início em 1º de outubro e fim em 30 de setembro.

### 2 Resumo das principais políticas contábeis

#### 2.1 Base de elaboração e apresentação

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A elaboração de demonstrações financeiras em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo CPC requer o uso de certas estimativas financeiras críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base do valor, exceto quando aplicável a mensuração de ativos ao valor justo.

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

#### 2.2 Conversão de moeda estrangeira

##### (a) Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o real, moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua, e mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras.

##### (b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas em moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou na data da avaliação, quando os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

#### 2.3 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

##### Alterações adotadas pelo Grupo

A seguinte norma foi adotada pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de julho de 2019 e tiveram impactos materiais para a Companhia:

- IFRS 16/CPC 06(R2) - "Arrendamentos": com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de baixo valor. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. Os efeitos de adoção inicial desta nova norma e os expedientes práticos empregados estão detalhados na Nota 2.4.

É importante ressaltar que através da Assembleia de Acionistas realizada em 30 de junho de 2020, a Companhia alterou o seu ano estatutário, passando a vigorar de 1º de outubro à 30 de setembro em substituição ao período de 1º de julho à 30 de junho. Considerando o fato da Companhia já ter apresentado demonstrações financeiras para exercício findo em 30 de junho de 2020, a adoção inicial desta norma ocorreu a partir de 1º de julho de 2019.

#### 2.4 Reapresentação das cifras comparativas

##### (a) Adoção inicial do IFRS 16/CPC 06 (R2)

A Companhia adotou o IFRS 16/CPC 6 (R2) de forma retrospectiva simplificada, a partir de 1º de julho de 2019, e, portanto, não reapresentou as informações comparativas de 30 de junho de 2019. O método de transição adotado seguiu os seguintes procedimentos: (i) o valor do passivo de arrendamento foi calculado com base no valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, descontados, utilizando a taxa incremental sobre empréstimo da Companhia, na data da aplicação inicial, e (ii) o valor do ativo de direito de uso na data de aplicação inicial foi mensurado de forma retroativa como se o novo pronunciamento tivesse sido aplicado desde a data de início. As reclassificações e os ajustes decorrentes da nova norma de arrendamento foram, portanto, reconhecidos no balanço patrimonial de abertura em 1º de julho de 2019, em contrapartida a lucros acumulados nessa mesma data. As novas políticas contábeis estão divulgadas na Nota 11.

Na adoção do IFRS 16/CPC 06 (R2), o Grupo reconheceu os passivos de arrendamento envolvendo

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

arrendamentos que já haviam sido classificados como "arrendamentos operacionais". Esses passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa incremental sobre empréstimo da arrendatária em 1º de julho de 2019. A média ponderada da taxa incremental de empréstimo nominal da arrendatária aplicada aos passivos de arrendamento em 1º de julho de 2020 foi de 10,25 % a.a. Detalhes estão descritos na Nota 11.

#### (a.1) Mensuração de passivos de arrendamento

	<u>1º de julho de 2019</u>
Compromissos de arrendamentos operacionais divulgados em 30 de junho de 2019	32.217
Desconto a valor presente	<u>(14.566)</u>
Passivo de arrendamento reconhecido em 1º de julho de 2019	<u><u>17.651</u></u>

#### (a.2) Ajustes reconhecidos no balanço patrimonial em 1º de julho de 2019

A mudança na política contábil afetou os seguintes itens no balanço patrimonial em 1º de julho de 2019:

<u>Itens</u>	<u>Impacto</u>	<u>1º de julho de 2019</u>
Ativos de direito de uso	Aumento	<u>13.685</u>
<b>Movimentação líquida no ativo</b>		<u><b>13.685</b></u>
Passivo de arrendamento	Aumento	<u>17.651</u>
<b>Movimentação líquida no passivo</b>		<u><b>17.651</b></u>
Reserva de lucros	Redução	<u>3.966</u>
<b>Impacto líquido em lucros acumulados</b>		<u><b>3.966</b></u>

#### 2.5 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, cujos vencimentos originais são inferiores a três meses, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

#### 2.6 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias no curso normal de suas atividades. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD), quando identificada a necessidade.

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

#### 2.7 Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. Os custos dos estoques são avaliados ao custo médio de aquisição ou de produção e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

O ajuste *Market to Market* consiste em registrar todos os ativos pelos preços transacionados no mercado em casos de ativos líquidos ou, quando este preço não é observável, pela melhor estimativa de preço que o ativo teria em uma eventual transação no mercado (*Fair Value Price*).

#### 2.8 Adiantamento a fornecedores

Os adiantamentos a fornecedores correspondem às antecipações para garantia futura de entrega de grãos de soja. Os mesmos são classificados no ativo circulante ou não circulante, a depender do prazo de compensação, definidos em contratos previamente negociados. São inicialmente, reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente mensurado pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

#### 2.9 Imobilizado

##### (a) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada.

O *software* comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento. Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

A baixa de um item do imobilizado ocorre após alienação. Os ganhos e as perdas decorrentes de alienações são determinados pela comparação com o valor contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado na conta "Outras (despesas) receitas operacionais - líquidas".

##### (b) Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

##### (c) Depreciação

A depreciação dos ativos inicia-se quando estão prontos para uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados. É reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo, pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado.

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

As vidas úteis médias estimadas para o período corrente são as seguintes:

	<u>Vida útil</u>
Máquinas e equipamentos industriais	4 a 25 anos
Instalações industriais	4 a 10 anos
Móveis e utensílios	10 a 25 anos
Veículos e máquinas motoras	4 a 5 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada período.

A vida útil é baseada nas estimativas da Administração a respeito do período em que os ativos gerarão receitas, as quais são periodicamente revisadas para adequação contínua. Alterações nas estimativas poderão resultar em variações significativas no valor contábil e os valores são apropriados ao resultado do exercício conforme as novas estimativas.

#### 2.10 Redução ao valor recuperável dos ativos

Os ativos são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por impairment é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)). Os ativos não financeiros, que tenham sofrido impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data de apresentação do relatório.

#### 2.11 Valores de realização e exigibilidade

Os demais ativos e passivos são demonstrados pelos valores de realização e exigibilidade, respectivamente, e contemplam quando aplicável, as variações monetárias ou cambiais, bem como os rendimentos e encargos auferidos ou incorridos até a data do balanço, reconhecidos em base *pro rata temporis*. Quando aplicável, são constituídas provisões para redução dos ativos ao valor de mercado ou provável de realização.

Os saldos realizáveis e exigíveis com vencimento em até 12 meses da data do balanço são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente.

#### 2.12 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano (ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo). Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

## **DTI Sementes S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)**

---

#### **2.13 Empréstimos**

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos de custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas pagas no estabelecimento do empréstimo e financiamento são reconhecidas como custo da transação do empréstimo, uma vez que seja provável que uma parte ou todo o empréstimo seja sacado. Nesse caso, a taxa é diferida até que o saque ocorra. Quando não houver evidências da probabilidade de saque de parte ou da totalidade do empréstimo, a taxa é capitalizada como um pagamento antecipado de serviços de liquidez e amortizada durante o período do empréstimo ao qual se relaciona

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que, eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

#### **2.14 Provisões**

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

#### **2.15 Capital social**

A Companhia possui somente ações ordinárias classificadas no seu patrimônio líquido compondo seu capital social.

Os dividendos mínimos obrigatórios, conforme definido em estatuto, quando aplicável, são reconhecidos como passivo.

#### **2.16 Reconhecimento de receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos.

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

#### (a) Venda de produtos

A receita de vendas de produtos é reconhecida no resultado quando todos os riscos e benefícios inerentes aos produtos são transferidos para o comprador. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

A Companhia reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e (iii) quando todos os riscos e benefícios inerentes aos produtos são transferidos para o comprador.

#### (b) Contratos com clientes

A Companhia reconhece a receita de contratos com clientes quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada operação são transferidos ao cliente.

A Companhia reconhece receitas provenientes das vendas de sementes de soja a clientes, a medida em que (ou conforme) a entidade atende cada obrigação de desempenho. Para o reconhecimento de receita a adota os seguintes passos: (i) identificar o(s) contrato(s) com o cliente; (ii) identificar as obrigações de desempenho definidas no contrato; (iii) determinar o preço de cada transação; (iv) alocar o preço da transação às obrigações de desempenho previstas no contrato.

#### (c) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros efetiva, e é reconhecida à medida que há expectativa de realização provável. Representam juros e variações monetárias e cambiais de aplicações financeiras, contas a receber, provisões e juros sobre financiamentos.

### 2.17 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A Companhia, a partir do ano civil iniciado em janeiro de 2019, passou a apurar os impostos de renda e contribuição social sob o regime de tributação de Lucro Real, enquanto que no anterior, de janeiro a dezembro de 2018, a apuração foi feita sob o regime de tributação de Lucro Presumido.

Com base no regime de tributação pelo Lucro Presumido, o lucro tributável corresponde a 8% sobre as vendas de produtos e 32% sobre outras receitas. O imposto de renda corrente é calculado à alíquota de 15% sobre o lucro presumido tributável acrescidos do adicional de 10% e a contribuição social corrente, calculado à alíquota de 9% sobre o lucro presumido tributável.

O imposto de renda (IRPJ) e a contribuição social (CSLL), do período corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para o IRPJ e 9% sobre o lucro tributável para a CSLL e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de Contribuição Social, limitada a 30% do lucro real.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias decorrentes das bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras, ou de prejuízos ou créditos fiscais não utilizados. O imposto de renda e contribuição sociais diferidos são calculados com base em alíquotas de imposto e leis fiscais em vigor, ou substancialmente promulgadas, na data-base das demonstrações financeiras.

O imposto de renda e contribuição sociais diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra quais as diferenças temporárias possam ser usadas.

#### 2.18 Instrumentos financeiros

##### (a) Instrumentos financeiros não derivativos

A Companhia possui os seguintes ativos e passivos financeiros não derivativos: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, adiantamentos a clientes e fornecedores, depósitos judiciais, fornecedores, financiamentos e outras contas a pagar.

Os ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

A Companhia baixa um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pela Companhia nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual.

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

A Companhia baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais liquidadas, retiradas ou canceladas.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial somente quando a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

##### (b) Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, ou seja, designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseada em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégias de investimentos documentadas pela Companhia. Após reconhecimento inicial, os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

##### (c) Derivativos

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. Tais instrumentos derivativos não se qualificam para a contabilização de hedge. As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em "Outras receitas (despesas), líquidas".

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia usa seu julgamento para escolher diversos

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

#### **2.19 Normas novas e interpretações de normas que ainda não estão em vigor**

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

#### **3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração efetue estimativas e adote premissas, no seu melhor julgamento, que afetem os montantes apresentados de ativos e passivos, assim como os valores das receitas, custos e despesas. Os valores reais podem diferir daqueles estimados.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas este período, ou também em períodos posteriores se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

A seguir são apresentados os principais julgamentos e estimativas efetuadas pela Administração durante o processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia.

A Companhia faz estimativa e estabelece premissas 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 de causar um ajuste relevante nos valores contábeis estão divulgadas abaixo:

##### **(a) Imposto de renda e contribuição social**

A Companhia reconhece provisões para situações em que é provável que valores adicionais de impostos sejam devidos. Quando o resultado final dessas questões for diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetarão os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo for determinado.

##### **(b) Provisão para redução ao valor recuperável dos ativos imobilizados**

Corresponde à diferença entre o valor justo dos ativos imobilizado menos custo de vendas e seu valor contábil.

##### **(c) Demais provisões**

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa da Administração da Companhia, referente aos montantes requeridos para liquidar obrigações futuras, oriundos de fatos presentes ou passado, os quais são prováveis de perda.

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 4 Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos financeiros

#### (a) Classificação contábil e valores justos

Os valores contábeis apresentados como ativos e passivos financeiros são assim demonstrados por categoria:

		Valor justo
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019 (não auditado)
<b>Ativos financeiros não mensurados ao valor justo</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	29.624	12.477
Contas a receber de clientes	67.128	78.943
Adiantamentos a fornecedores	10.090	6.041
Impostos a Recuperar	5.506	733
Despesas Antecipadas	283	98
Depósitos judiciais	2.092	2.005
<b>Total</b>	<b>114.723</b>	<b>100.297</b>
<b>Passivos financeiros não mensurados ao valor justo</b>		
Fornecedores	48.928	30.010
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	46.883	63.765
<b>Total</b>	<b>95.811</b>	<b>93.775</b>

#### (b) Gerenciamento de risco financeiro

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia para cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital.

##### (i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis oriundos de venda de sementes de soja.

##### Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia tem como princípio trabalhar com um número reduzido de instituições financeiras e busca negócios com aquelas que apresentam maior solidez. O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras, as quais são consideradas de primeira linha.

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

#### Contas a receber

As contas a receber de clientes referem-se na sua totalidade a operações de curto prazo, derivadas da venda de semente de soja. As demonstrações financeiras contemplam provisão para fazer face a eventuais perdas na recuperação de recebíveis.

#### Exposição a risco de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras é o montante de R\$ 95.811 (R\$ 93.775 em 30 de setembro de 2019) classificado em contas a receber e adiantamento a fornecedores, excluindo valores com partes relacionadas.

#### (ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia possa eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

#### Exposição ao risco de liquidez

Os valores contábeis dos passivos financeiros com risco de liquidez estão representados abaixo:

<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Até 12 meses</u>	<u>1-2 Anos</u>
Fornecedores	48.928	48.928	-
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	46.883	46.883	-
	<u>95.811</u>	<u>95.811</u>	<u>-</u>
<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Até 12 meses</u>	<u>1-2 anos</u>
Fornecedores	30.010	30.010	-
Adiantamento de clientes e outras contas a pagar	63.765	63.765	-
	<u>93.775</u>	<u>93.775</u>	<u>-</u>

#### (iii) Risco de mercado

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado, tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços dos produtos comercializados ou produzidos pela Companhia e dos demais insumos utilizados no processo de produção.

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

#### (iv) Risco de taxas de juros

Em 30 de setembro de 2020 as operações da Companhia são indexadas a taxas pré fixadas, sendo assim, a administração de uma maneira geral entende que qualquer oscilação nas taxas de juros, não representaria nenhum impacto significativo nos resultados da Companhia.

#### 5 Impacto nas demonstrações financeiras relacionados a Pandemia de Coronavírus (COVID-19)

Em 31 de dezembro de 2019, a Organização Mundial de Saúde (OMS) emitiu o primeiro alerta de uma nova doença, depois que autoridades chinesas notificaram casos de uma misteriosa pneumonia na cidade de Wuhan. No dia 9 de janeiro de 2020, foi anunciado pela OMS que os casos de pneumonia estariam ocorrendo devido a um novo Coronavírus, tipo semelhante ao da Síndrome Respiratória Aguda Grave (Sars).

No dia 20 de janeiro de 2020, foi comprovado que a transmissão entre pessoas já havia ocorrido e que os diagnósticos fora da China já estavam confirmados no Japão, Coreia do Sul, Tailândia, Taiwan, México e Estados Unidos.

Diante dos casos de mortes na China, o Brasil suspendeu a circularização de trens entre as cidades, cancelamento de eventos com público superior a 100 pessoas, home-office para a maioria dos servidores públicos, dentre outras medidas. Alguns países como os Estados Unidos, Itália, Coreia do Sul, Irã, Turquia, Rússia e Austrália passaram a adotar várias providências em seus aeroportos, incluindo restrição de entrada de pessoas advindas de alguns países. No Brasil, até então foram confirmados mais de duas dezenas de casos até a data deste alerta.

Esse evento acabou afetando a economia mundial e, certamente, poderá gerar impactos que devem ser refletidos em alguma extensão, nos demonstrativos contábeis e financeiros das empresas brasileiras e outras espalhadas pelo mundo. A Administração entende que não é possível mensurar os efeitos econômicos decorrentes da propagação do Coronavírus (COVID-19) e das medidas governamentais tomadas para evitá-la, porém, nesse momento, está tomando medidas internas para avaliação dos impactos a nível de negócio e avaliou as normas mencionadas no comunicado divulgado pelo Conselho Federal de Contabilidade emitido no dia 9 de março de 2020 conforme destacado a seguir:

- CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos;
- CPC 24 – Evento Subsequente
- CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis;
- CPC 47 – Receita de contrato com cliente; e
- CPC 48 – Instrumentos financeiros;

A Administração está envidando esforços para garantir com base nos princípios contábeis de que quaisquer impactos identificados sejam refletidos nos seus demonstrativos financeiros, contudo, concluiu na data de aprovação de emissão dessas Demonstrações financeiras que os estudos internos dos impactos do COVID-19 até então realizados não se materializam e impactam as Demonstrações financeiras aqui apresentadas.

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

---

### 6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
Caixa e bancos	199	4
Aplicações financeiras (i)	<u>29.425</u>	<u>12.473</u>
	<u><b>29.624</b></u>	<u><b>12.477</b></u>

(i) Certificados de Depósito Bancário (CDB's), Fundo Trust e renda fixa com liquidez diária, emitidos por instituições financeiras no Brasil, sendo de liquidez imediata e disponíveis para movimentação, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, e, portanto, foram consideradas como equivalente de caixa.

### 7 Contas a receber de clientes

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
Clientes no país	69.634	79.111
Clientes no país - partes relacionadas	304	237
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(2.810)</u>	<u>(405)</u>
	<u><b>67.128</b></u>	<u><b>78.943</b></u>

A provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa foi constituída pela administração da Companhia com base em aspectos peculiares a respeito de seus clientes, tais como ramo de negócio, situação do crédito em geral, conjuntura econômica de mercado.

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 8 Partes relacionadas

#### (a) Composição dos saldos mantidos com partes relacionadas:

	ProduSol Agrícola Exportadora	Crivus Consultoria Genética	InVivo Trading S.A	CCAB AGRO S.A.	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019 (não auditado)
<b>Ativo circulante</b>						
Contas a receber	304	-	-	-	304	237
	<b>304</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>304</b>	<b>237</b>
<b>Passivo circulante</b>						
Contas a pagar	-	-	65	343	408	39
Adiantamento (i)	-	-	1.923	-	1.923	2.400
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.988</b>	<b>343</b>	<b>2.331</b>	<b>2.439</b>
<b>Passivo não circulante</b>						
Adiantamento	-	-	-	-	-	1.200
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.200</b>
<b>Transações</b>						
Receitas com venda de produtos	1.534	-	-	-	1.534	1.566
Custos de aquisição de grão de soja	868	-	-	-	868	856
Custos de aquisição de grão de milho	-	-	-	-	-	3
Despesas com serviços tomados	-	75	-	-	75	-

(i) A Companhia possui adiantamento no montante de R\$ 1.923, recebido da InVivo Trading S.A., referente ao compromisso de venda ao mercado externo, conforme contrato firmado em 25 maio de 2016. Em 30 de setembro de 2020 a Companhia possuía o compromisso de venda ao mercado externo de 1.200 toneladas métricas de soja grão, com cronograma de entrega do produto para 2021.

#### (b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

O Pessoal chave da administração é composto pela Diretoria. O total de remunerações pagas no período foi de R\$ 1.141 (R\$ 727 no mesmo período de 2019). A Companhia não concede ao pessoal chave da administração benefícios com característica de longo prazo.

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

---

### 9 Estoques

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
Sementes de soja	25.630	17.196
Grãos de soja	5.115	6.978
Material de consumo	450	641
Insumos e outros	7.295	5.403
	<u><b>38.490</b></u>	<u><b>30.218</b></u>

A administração analisou os aspectos específicos de seus negócios, tal como a realização e o tempo necessário para o giro de seus estoques e concluiu que nenhuma provisão deveria ser reconhecida sobre estes.

### 10 Impostos a recuperar

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
PIS/COFINS	5.222	9
IRPJ	170	317
CSLL	40	129
Outros	74	278
	<u><b>5.506</b></u>	<u><b>733</b></u>

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 11 Arrendamentos

#### (i) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
<b>Ativos de direito de uso</b>		
Edificações	11.651	12.836
Veículos	489	502
	<u>12.140</u>	<u>13.338</u>
<b>Passivos de arrendamentos</b>		
Circulante	668	444
Não circulante	14.961	15.535
	<u>15.629</u>	<u>15.979</u>

#### (ii) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

A demonstração do resultado inclui os seguintes montantes relacionados a arrendamentos:

	<u>12 Meses</u>
<b>Encargo de depreciação dos ativos de direito de uso (incluído em custos e despesas – depreciação e amortização - Nota 21)</b>	
Edificações	(1.185)
Veículos	(225)
	<u>(1.410)</u>

#### **Despesas com juros (incluídas nas despesas financeiras - Nota 24)**

A Companhia aluga imóvel rural, instalações industriais, máquinas, móveis, equipamentos e veículos. Em geral, os contratos de aluguel são realizados por períodos fixos de 3 a 14 anos.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm uma ampla gama de termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Até 30 de junho de 2019 os arrendamentos de ativos imobilizados eram classificados como arrendamentos operacionais. A partir de 1º de julho de 2019, os arrendamentos foram reconhecidos como um ativo de direito de uso e um passivo correspondente na data em que o ativo arrendado se torna disponível para uso pela Companhia. Cada pagamento de arrendamento é alocado entre o passivo e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

arrendamento. O ativo de direito de uso é depreciado ao longo do prazo do arrendamento pelo método linear.

Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo esta a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, a Companhia, sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros, ajustadas para refletir as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo do prazo do arrendamento pelo método linear.

#### Passivos de arrendamento

As movimentações dos saldos dos passivos de arrendamento são apresentadas no quadro abaixo:

<b>Saldo em 1º de outubro de 2019 (não auditado)</b>	<b>15.979</b>
Atualização monetária	2
Juros pagos	1.807
Adição por novos contratos	210
Pagamentos	<u>(2.369)</u>
<b>Saldo dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2020</b>	<b><u><u>15.629</u></u></b>

#### Ativos de direito de uso

A movimentação de saldos dos ativos de direito de uso é evidenciada abaixo:

<b>Saldo em 1º de outubro de 2019 (não auditado)</b>	<b>13.338</b>
Adição por novos contratos	210
Atualização monetária	2
Despesa de depreciação	<u>(1.410)</u>
<b>Saldo dos ativos de direito de uso em 30 de setembro de 2020</b>	<b><u><u>12.140</u></u></b>

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

12 Imobilizado	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Máquinas agrícolas	Imobilizado em andamento	Equipamentos de tecnologia	Total
<b>Valor residual em 30 de setembro de 2018 (não auditado)</b>	<b>7.630</b>	<b>7</b>	<b>38</b>	<b>543</b>	<b>31</b>	<b>284</b>	<b>51</b>	<b>8.584</b>
Aquisições	2.250	-	29	-	36	282	76	2.673
Depreciação	(1.137)	(2)	(11)	(140)	(13)	-	(20)	(1.323)
Baixas	(503)	-	-	(193)	(11)	-	-	(707)
Transferências entre contas	305	26	-	-	-	(331)	-	-
Baixas Depreciação	162	-	-	84	6	-	-	252
<b>Saldo em 30 de setembro de 2019 (não auditado)</b>	<b>8.707</b>	<b>31</b>	<b>56</b>	<b>294</b>	<b>49</b>	<b>235</b>	<b>107</b>	<b>9.479</b>
Custo total	12.217	34	75	675	70	235	139	13.445
Depreciação acumulada	(3.510)	(2)	(19)	(381)	(22)	-	(32)	(3.966)
<b>Valor residual em 30 de setembro de 2019 (não auditado)</b>	<b>8.707</b>	<b>32</b>	<b>56</b>	<b>294</b>	<b>48</b>	<b>235</b>	<b>107</b>	<b>9.479</b>
Aquisições	57	-	71	-	2	712	142	984
Depreciação	(1.158)	(5)	(21)	(91)	(12)	-	(41)	(1.328)
Baixas	(99)	-	-	-	-	(1)	(7)	(107)
Transferências entre contas	567	285	36	-	(2)	(886)	-	-
Baixas Depreciação	-	1	1	-	-	-	-	2
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>8.074</b>	<b>313</b>	<b>143</b>	<b>203</b>	<b>36</b>	<b>60</b>	<b>201</b>	<b>9.030</b>
Custo total	12.742	319	182	675	70	60	274	14.322
Depreciação acumulada	(4.668)	(6)	(39)	(472)	(34)	-	(73)	(5.292)
<b>Valor residual em 30 de setembro de 2020</b>	<b>8.074</b>	<b>313</b>	<b>143</b>	<b>203</b>	<b>36</b>	<b>60</b>	<b>201</b>	<b>9.030</b>

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

#### (a) Redução ao valor recuperável para unidades geradoras de caixa

Durante o período encerrado em 30 de setembro de 2020 a Companhia efetuou teste de redução ao valor recuperável dos ativos imobilizados baseado no valor em uso que foi determinado com base nas projeções de fluxo de caixa descontado, conforme o nível de alocação dos ativos imobilizado aos grupos de unidade geradora de caixa.

Os fluxos de caixa descontados foram elaborados com base no plano de negócios para os próximos 5 anos da Companhia e projeções de mercados. Na opinião da Administração, a utilização de períodos de 5 anos na elaboração dos fluxos de caixa descontados é adequada, pois reflete o tempo estimado de utilização dos grupos de ativos. A Administração utilizou a taxa (12,25% a.a.) como taxa de desconto para a elaboração dos fluxos.

Neste cenário considerados, apurou-se que não há necessidade de constituição de uma provisão para redução ao valor recuperável dos ativos.

#### 13 Empréstimos e financiamentos

##### (i) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a empréstimos e financiamentos:

Modalidade	Taxa de juros	Vencimento final	30 de setembro de 2019 (não auditado)	Valor da captação	Juros incorridos	30 de setembro de 2020
Capital de giro	0,73% a.m	set/24	-	8.500	53	8.553
			-	8.500	53	8.553
Circulante						786
Não circulante						7.767

##### (ii) Cronograma de vencimentos dos empréstimos de longo prazo:

	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019 (não auditado)
Vencimento em 2020	-	-
Vencimento até setembro 2021	786	-
Vencimento até setembro 2022	2.152	-
Vencimento até setembro 2023	2.414	-
Vencimento Outubro de 2023 em diante	3.201	-
	<b>8.553</b>	-

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

#### 14 Fornecedores

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
Fornecedores nacionais	43.520	24.971
Risco Sacado a pagar (i)	5.000	5.000
Fornecedores nacionais - Partes relacionadas	408	39
	<u><b>48.928</b></u>	<u><b>30.010</b></u>

#### (i) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

A Companhia realizou operações de risco sacado com instituições financeiras de primeira linha com o objetivo de alongar os prazos de pagamentos de parte de suas compras de matéria-prima. Assim, essas operações são apresentadas no fluxo de caixa das atividades operacionais do exercício findo em 30 de setembro de 2020.

A taxa média de desconto nas operações de risco sacado realizadas por nossos fornecedores junto às instituições financeiras no mercado interno ficou 0,6491% a.m.

#### 15 Obrigações tributárias

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
Funrural	4.042	3.750
Senar	250	171
Imposto de renda e contribuição social	7.479	687
Outros	417	59
	<u><b>12.188</b></u>	<u><b>4.667</b></u>
Circulante	8.146	917
Não circulante	4.042	3.750

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 16 Adiantamentos de clientes

	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019 (não auditado)
Adiantamentos de clientes	30.363	49.077
	<b>30.363</b>	<b>49.077</b>
Circulante	30.363	47.877
Não circulante	-	1.200
	<b>30.363</b>	<b>49.077</b>

### 17 Outras contas a pagar

	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019 (não auditado)
Taxa Germoplasma a pagar	13.203	6.738
Obrigações com parte relacionadas	1.987	10
Provisões comerciais	1.330	-
Taxa tecnologia a pagar	-	7.858
Seguros a pagar	-	22
Outras contas a pagar	-	60
	<b>16.520</b>	<b>14.688</b>

### 18 Patrimônio líquido

#### (i) Capital social

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 14.919 divididos em 10.034.040 ações ordinárias, todas nominativas sem valor nominal, totalmente subscrito e integralizado, pertencente aos seguintes acionistas:

Acionista	Ações	Valor das ações - R\$	Participação
Cultivo Empr. e Partic. Agrícolas S.A.	5.017.020	7.459.573,50	50%
Bioline Group	5.017.020	7.459.573,50	50%
	<b>10.034.040</b>	<b>14.919.147</b>	<b>100%</b>

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

(ii) **Reserva legal**

Do resultado apurado no exercício serão deduzidos, antes de qualquer participação, os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto de renda. Do lucro remanescente será calculada a importância de 5% para constituição da reserva legal até que ela atinja 20% do capital social da Companhia.

(iii) **Dividendos mínimos obrigatórios**

Após Reserva Legal, foi estabelecido em Acordo de Acionistas que a Companhia deve pagar dividendos de pelo menos 60% do lucro líquido do exercício, que foi constituído no montante de R\$ 7.937 até a data base de 30 de junho de 2020 e R\$ 2.074 referente ao período ao resultado apurado entre os meses de Julho de 2020 a Setembro de 2020, totalizando o montante de R\$ 10.011 para 30 de setembro de 2020 (R\$ 7.102 em 30 de setembro de 2019).

(iv) **Juros sobre capital próprio**

A administração da Companhia aprovou, em reunião do Conselho de Administração, realizada em 31 de outubro de 2019 a distribuição de juros sobre capital próprio aos seus acionistas, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), no montante de R\$ 1.142 imputando-os ao valor do dividendo mínimo obrigatório.

Para o exercício findo em 30 de setembro de 2020, foi provisionado o montante de R\$ 1.511 juros sobre capital próprio a pagar calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), e imputando-os ao valor do dividendo mínimo obrigatório. Sendo do total R\$ 1.206 constituído até 30 de junho de 2020 e R\$ 305 referente ao período ao resultado apurado entre os meses de julho de 2020 a setembro de 2020.

**19 Receita líquida de venda**

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
Receita operacional	208.715	159.302
	<u>208.715</u>	<u>159.302</u>
<b>Deduções</b>		
Tributos sobre as vendas	(1.814)	(602)
Devoluções e abatimentos	(3.670)	(1.217)
	<u>(5.484)</u>	<u>(1.819)</u>
<b>Receitas líquidas</b>	<u><u>203.231</u></u>	<u><u>157.483</u></u>

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019 (não auditado)
<b>20</b>		
<b>Custo dos produtos vendidos</b>		
Custo das sementes	70.373	45.773
Taxa de tecnologia e germoplasma	54.499	56.473
Gastos gerais de processamento	14.819	8.368
Custo de revenda	12.419	9.124
Bonificações em grãos	1.569	1.097
Manutenções	811	720
Outros custos	839	2.366
	<b>155.329</b>	<b>123.921</b>
<b>21</b>		
<b>Despesas gerais e administrativas</b>		
Amortização direito de uso	1.410	348
Serviços profissionais	1.064	1.803
Despesas com viagem	227	407
Depreciação e amortização	134	140
Manutenções	178	132
Outras taxas	117	22
Outros gastos	735	1.142
	<b>3.865</b>	<b>3.994</b>
<b>22</b>		
<b>Despesas comerciais</b>		
Fretes sobre vendas	3.044	1.340
Gastos comerciais	1.753	532
Comissões sobre vendas	2.498	4.143
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	2.405	215
Bonificações de vendas	1.266	283
Anúncios e publicidade	364	356
	<b>11.330</b>	<b>6.869</b>

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

<b>23</b>	<b>Despesas com pessoal</b>	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>30 de setembro de 2019 (não auditado)</b>
	Salários e ordenados	2.555	1.530
	Gastos sociais e previdenciárias	1.750	1.215
	Pró-labore	1.141	727
	Outros gastos com pessoal	1.491	1.711
		<b>6.937</b>	<b>5.183</b>
<b>24</b>	<b>Resultado financeiro</b>	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>30 de setembro de 2019 (não auditado)</b>
	Juros sobre aplicações financeiras	88	1.182
	Descontos obtidos	2.416	1.137
	Variação cambial	172	444
	Outros	165	-
	<b>Receitas financeiras</b>	<b>2.841</b>	<b>2.763</b>
		<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>30 de setembro de 2019 (não auditado)</b>
	Juros sobre arrendamento	(1.807)	(454)
	Variação cambial	(1.717)	(1.165)
	Juros	(898)	(2.125)
	Descontos concedidos	(176)	(168)
	<b>Despesas financeiras</b>	<b>(4.598)</b>	<b>(3.912)</b>
	<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(1.757)</b>	<b>(1.149)</b>

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

#### 25 Impostos de renda e contribuição social sobre o lucro

A Companhia, a partir do ano civil iniciado em janeiro de 2019, passou a apurar os impostos de renda e contribuição social com base na sistemática do lucro real, enquanto que no anterior, de janeiro a dezembro de 2018, a apuração foi feita sob o regime de tributação de lucro presumido. Até 30 de setembro de 2020, a Companhia apresentou base negativa para fins de apuração dos impostos, conforme demonstrado abaixo:

	<u>3º trimestre de 2020</u>	<u>2º trimestre de 2020</u>	<u>1º trimestre de 2020</u>	<u>1º de janeiro a 31 de dezembro de 2019</u>
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	6.658	21.296	(4.979)	13.503
Alíquota fiscal combinada - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>2.264</u>	<u>7.241</u>	<u>-</u>	<u>4.591</u>
<b>Adições</b>				
<b>Permanentes</b>				
Bonificações	906	976	636	1.450
Cut/off de receitas	834	-	-	-
Doações	20	2	19	45
Multas	-	-	3	3
Perdas indedutíveis	-	98	-	-
<b>Temporárias</b>				
Custos com contrato com cliente	(62.711)	74.859	-	-
IFRS 16	813	799	802	1.606
Provisões	65	3.804	339	3.122
Comissões	(1.211)	1.640	-	-
<b>Exclusões</b>				
<b>Permanentes</b>				
Juros sobre capital próprio	(305)	(1.206)	-	(1.142)
Cut/off de custos e despesas	(589)	-	-	-
<b>Temporárias</b>				
Receita de contrato com cliente	87.739	(109.089)	-	-
AVP - Fornecedores	(165)	-	-	-
Pagamento de passivo de arrendamento (IFRS 16)	<u>(605)</u>	<u>(547)</u>	<u>(545)</u>	<u>(1.078)</u>
<b>Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social - antes da compensação do prejuízo fiscal</b>	<u><u>31.449</u></u>	<u><u>(7.368)</u></u>	<u><u>(3.725)</u></u>	<u><u>17.509</u></u>
Compensação Prejuízo Fiscal	<u>(9.435)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social</b>	<u>22.014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	<u>7.479</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.930</u>

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

#### Conciliação do imposto de renda (IRPJ) e contribuição social sobre o lucro (CSLL) contabilizado no resultado do exercício

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>30 de setembro de 2019</u>	<u>Total</u>
Despesa IRPJ e CSLL contabilizada no resultado	(12.721)	(1.628)	(14.349)
<b>Apuração do imposto de renda e contribuição social</b>			
Janeiro de 2020 a Setembro 2020	7.479	-	7.479
Janeiro de 2019 a Dezembro 2019	5.242	688	5.930
Outubro de 2018 a Dezembro 2018	-	940	940

#### Imposto diferido

	<u>1º de janeiro a 30 de setembro de 2020</u>	<u>1º de janeiro a 30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>
<b>Ativos</b>		
Prejuízo Fiscal	1.659	5.147
Adições temporárias	19.199	50.747
Saldo IFRS 16 ano anteriores	1.606	-
	<u>22.464</u>	<u>55.894</u>
<b>Passivos</b>		
Exclusões temporárias	(23.212)	(62.976)
Saldo IFRS 16 anos anteriores	(1.078)	-
	<u>(24.290)</u>	<u>(62.976)</u>
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido líquido</b>		
<b>Passivo</b>	<u>(621)</u>	<u>(2.408)</u>

#### Movimentação do imposto diferido ativo e passivo

	<u>30 de setembro de 2019 (não auditado)</u>	<u>Efeito no resultado</u>	<u>30 de setembro de 2020</u>
Imposto diferido ativo	-	-	-
Imposto diferido passivo	(2.408)	1.787	(621)
	<u>(2.408)</u>	<u>1.787</u>	<u>(621)</u>

## DTI Sementes S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais)

---

Para o ano civil de 2018, a Companhia optou pelo regime de caixa para tributação das receitas ao invés do lucro presumido por meio do regime de competência. 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:

	<b>1º de outubro a 31 de dezembro de 2018</b>
Receita operacional	30.565
Outras receitas, cancelamentos, devoluções e outros	15
<b>Receitas tributáveis</b>	<b>30.580</b>
<b>Cálculo do imposto de renda</b>	
Base integral	15
Alíquota aplicada sobre a receita operacional (IRPJ 8%)	2.445
<b>Base de cálculo</b>	<b>2.460</b>
<b>Alíquotas utilizadas para o cálculo (IRPJ 15% e 10%)</b>	<b>609</b>
<b>Cálculo da contribuição social sobre o lucro</b>	
Base integral	15
Alíquota aplicada sobre a receita operacional (CSLL 12%)	3.668
<b>Base de cálculo</b>	<b>3.683</b>
<b>Alíquotas utilizadas para o cálculo (CSLL 9%)</b>	<b>331</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social – corrente</b>	<b>940</b>

## 26 Contingências

Em 2017 a Companhia efetuou depósito Judicial no valor de R\$ 1.798, referente a discussão judicial sobre a inconstitucionalidade e a legalidade da Contribuição ao Funrural cobrada pela União sobre a receita de comercialização de sementes. Em 30 de setembro de 2020 o valor corrigido do depósito judicial é de R\$ 2.092 (R\$ 2.005 em 30 de setembro de 2019).

A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

Com base nos pareceres emitidos pelos assessores legais, não há qualquer outro processo administrativo ou judicial de natureza fiscal, trabalhista, cível ou ambiental expedidos contra a Companhia que devam ser provisionados, tampouco litígios classificados pelos nossos assessores como risco provável de serem materializados.

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

---

### 27 Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia adota política de contratar seguros para a cobertura de riscos que venham a impactar seus ativos, oriundos de danos materiais ou de qualquer natureza. A Companhia mantém cobertura de seguros para os bens do imobilizado, veículos e dos estoques sujeitos a riscos e por montantes considerados suficientes para cobrir sinistros, considerando a natureza de sua atividade e a orientação dos seus consultores de seguros. As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram analisadas pelos nossos auditores independentes.

\* \* \*

## DTI Sementes S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

---

### Diretoria

DocuSigned by:

*Eduardo Caramori Dallastra*

430A2FB8B8CD42A...

**Eduardo Caramori Dallastra**

CEO

DocuSigned by:

*Joyce Wilma Westmann*

B416204A33634B7...

**Joyce Wilma Westmann**

CFO

### Responsável Técnico

DocuSigned by:

*Silas Sousa Alves*

BB00077D4EC144E...

**Silas Sousa Alves**

Contador CRC SP323985/O-0 S "MT"

DocuSigned by:

*Mauro Luis Berto*

456326AFD579447...

**Mauro Luis Kuester Berto**

Controller