

AGROTERENAS S.A. ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES

C.N.P.J. nº 13.553.385/0001-66

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 2021 - Em milhares de reais

Ativo	BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE MARÇO - Em milhares de reais			
	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	150	243	290.038	121.510
Contas a receber	-	-	126.119	127.311
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	1.108	-
Estoques	-	-	197.115	146.451
Ativos biológicos	-	-	648.473	464.193
Adiantamentos a fornecedores	-	11	368	18.119
Tributos a recuperar	574	97	71.581	5.285
Outros valores e direitos	81.751	42.254	-	-
Dividendos a receber	41	5	5.755	6.753
Total do ativo circulante	82.516	42.511	1.340.557	889.622
Não Circulante				
Realizável a longo prazo:				
Partes relacionadas	84	84	5.522	4.671
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	135	-
Adiantamentos a fornecedores	-	-	616	917
Dividendos a receber - parte relacionada	1.000	1.000	-	-
Tributos a recuperar	-	-	49.680	50.219
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	7.084	8.103
Outros valores e direitos	95	95	4.116	630
Investimentos	1.179	1.179	67.153	64.539
Ativos de direito de uso	971.808	623.620	-	-
Imobilizado	16.074	17.196	1.010.809	793.204
Intangível	-	-	12	12
Total do ativo não circulante	989.061	641.995	1.412.988	1.083.412
Total do Ativo	1.071.577	684.606	2.753.545	1.973.035

Passivo e Patrimônio Líquido	DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO			
	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Circulante				
Fornecedores	-	7	51.281	74.635
Empréstimos e financiamentos	14.692	17.669	140.604	278.351
Passivos de arrendamentos	-	-	102.788	36.707
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	62.145	9.500
Salários e encargos sociais	-	-	23.576	20.523
Impostos e taxas	6	3	2.061	308
Adiantamento de clientes	-	45	62.368	99.878
Juros sobre capital próprio a pagar	14.826	15.278	14.826	15.278
Dividendos a pagar	3.447	39.808	3.447	39.808
Múltiplos - partes relacionadas	2.920	-	-	-
Outros valores e obrigações	-	-	14.900	562
Total do passivo circulante	35.891	72.810	477.996	575.549
Não Circulante				
Partes relacionadas	22	22	22	346
Empréstimos e financiamentos	-	-	513.257	283.697
Passivos de arrendamentos	-	-	249.339	192.450
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	28.177
Provisão para contingências	-	-	15.037	15.481
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	384.682	202.918
Adiantamento de clientes	-	-	77.428	65.384
Múltiplos - partes relacionadas	-	-	2.920	-
Outros valores e obrigações	-	-	18	119
Total do passivo não circulante	22	2.942	1.239.783	788.573
Total do passivo	35.913	75.752	1.717.779	1.364.122
Patrimônio Líquido				
Capital social	479.582	478.252	479.582	478.252
Reservas de lucros/prejuízos acumulados	523.983	124.796	523.983	124.796
Ajuste de avaliação patrimonial	26.415	-	26.415	-
Outros Resultados Abrangentes	2.957	4.475	2.957	4.475
Adiantamentos para futuro aumento de capital	2.727	1.330	2.727	1.330
Participação dos acionistas não controladores	-	-	102	59
Total do patrimônio líquido	1.035.664	608.854	1.035.766	608.913
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	1.071.577	684.606	2.753.545	1.973.035

Lucro Líquido do Exercício	DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE			
	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Valor de diferenças cambiais de investimento no exterior	(1.518)	577	(1.518)	577
Total do resultado abrangente do exercício	361.308	186.503	361.344	186.513
Atribuível A				
Acionistas da Companhia	-	-	361.308	186.503
Participação dos não controladores	-	-	36	10
Total do resultado abrangente do exercício	361.308	186.503	361.344	186.513

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - (Expressas em milhares de reais - R\$)

	Reserva de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros (prejuízos) acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Adiantamentos para futuro aumento de capital	Total controladora	Participação dos não controladores	Total consolidado
	Capital social	Legal							
Saldo em 31 de Março de 2020	477.212	-	-	(18.315)	3.898	2.170	464.964	49	465.013
Lucro líquido do exercício	-	-	-	185.927	-	-	185.927	10	185.937
Integralização de capital	1.040	-	-	-	-	(1.040)	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	200	200	-	200
Ajuste de conversão de investimentos estrangeiros	-	-	-	-	577	-	577	-	577
Juros Sobre Capital Próprio	-	-	-	(3.000)	-	-	(3.000)	-	(3.000)
Dividendos Propostos	-	-	-	(39.808)	-	-	(39.808)	-	(39.807)
Constituição reservas	-	8.381	116.416	(124.804)	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de Março de 2021	478.252	8.381	116.416	-	4.475	1.330	608.854	59	608.913
Lucro líquido do exercício	-	-	-	362.826	-	-	362.826	36	362.862
Integralização de capital	1.330	-	-	-	-	(1.330)	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	2.727	2.727	-	2.727
Ajuste de conversão de investimentos estrangeiros	-	-	-	-	(1.518)	-	-	-	(1.518)
Dividendos Propostos	-	-	-	(3.447)	-	-	(3.447)	-	(3.447)
Estorno de Dividendos Propostos	-	-	-	39.808	-	-	39.808	-	39.808
Constituição reservas	-	18.141	381.046	(399.187)	-	-	-	-	-
Transações de capital entre acionistas	-	-	-	26.415	-	-	26.415	-	26.415
Outros	-	-	-	-	-	-	-	7	7
Saldo em 31 de Março de 2022	479.582	26.522	497.461	26.415	2.957	2.727	1.035.664	102	1.035.766

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

1. Informações Gerais - 1.1. Contexto operacional - A Agroterenas S.A. Administração e Participações (o "Grupo" ou "Controladora") é uma sociedade por ações de capital fechado, com sede social em Paraguaçu Paulista, Estado de São Paulo. Tem como objeto social e atividade preponderante a participação, direta ou indireta, nas sociedades controladas abaixo mencionadas, e que, em conjunto constituem o Grupo Agroterenas (o "Grupo") - Agroterenas Citrus Ltda.; Agroterenas S.A. Cana; Agroterenas Industrial Citrus Ltda.; Agroterenas Terras Ltda.; Agroterenas International E.C. A emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela administração do Grupo em 11 de julho de 2022. **2. Base de Preparação** - As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas na nota nº 3. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) e ativos biológicos são ajustados para refletir a mensuração ao valor justo. A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração do Grupo no processo de aplicação das suas políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão divulgadas na Nota nº 4. **2.1. Consolidação - a) Demonstrações financeiras consolidadas** - As seguintes práticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas. **(i) Controladas** - Controladas são todas as entidades nas quais o Grupo detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle. Os ativos identificáveis adquiridos, os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelo valor justo na data da aquisição. O Grupo reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controladora no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos. Transações, saldos e ganhos em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda ("impairment") do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo. **(ii) Entidades consolidadas** - As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e de suas controladas, nas quais são mantidas as seguintes participações acionárias diretas e indiretas em 31 de março de cada ano. As atividades das controladas diretas e indiretas são como segue:

Controladas	Participação	Sede (País/UF)	2022	2021
Agroterenas S.A. Cana - "Cana"	Direta	Brasil-SP	99,99%	99,99%
Agroterenas Citrus Ltda. - "Citrus"	Direta	Brasil-SP	99,99%	99,99%
Agroterenas Industrial Citrus Ltda. - "Industrial Citrus"	Direta	Brasil-SP	99,99%	99,99%
Agroterenas Terras Ltda. - "Terras"	Direta	Brasil-SP	99,99%	0,00%
Agroterenas International E.C. - "International"	Indireta	Ilhas Cayman	99,99%	99,99%

* Cana, situada em Paraguaçu Paulista, Estado de São Paulo e filiais nos municípios de Assis - SP Maracá - SP, Santa Cruz do Rio Pardo - SP, Rio Branco - MS e Água Boa - MT, tem como principal atividade a exploração agrícola na modalidade cana-de-açúcar, grãos (soja, milho e amendoim) e pecuária. A Controlada é fornecedora de cana-de-açúcar para a Raízen Ltda., em 2022, foi responsável por 69,93% (74,20% em 2021) da receita bruta gerada pela Companhia, mantendo elevado grau de dependência deste cliente.

* **Citrus**, sediada em Santa Cruz do Rio Pardo, Estado de São Paulo, dedica-se a exploração agrícola em terras próprias ou de terceiros, na produção de laranja e limão.

* **Industrial Citrus**, sediada em Santa Cruz do Rio Pardo, Estado de São Paulo, foi fundada em 2006. Dedicar-se a produção e comercialização de suco de laranja e limão concentrado congelado (SLCC), subprodutos da laranja e limão, no mercado interno e externo. Parte substancial do fornecimento de laranja para produção do suco concentrado é feita pela parte relacionada Citrus. Parte da produção de suco concentrado é vendida para sua controlada direta (a qual possui 100% da participação) Agroterenas International E.C.

* **Terras**, sediada em Paraguaçu Paulista, Estado de São Paulo, com filial no município de Santa Cruz do Rio Pardo, Estado de São Paulo, tendo como principal atividade a exploração de terras nuas, em regime de parceria agrícola para produção de culturas permanentes e temporárias. É fornecedora de cana-de-açúcar para a Raízen Ltda., e laranja para a Industrial Citrus, em regime de parcerias, nas proporções de 90% e 8% da receita bruta, respectivamente, mantendo elevado grau de dependência destas partes. Além destas mantem também relação de parceria agrícola na atividade de pecuária com o sócio José Eugênio de Rezende Barbosa Sobrinho.

* **International**, sediada em Ilhas Cayman, é responsável pela comercialização no mercado internacional do suco de laranja concentrado congelado (SLCC) e dos subprodutos da laranja, produzidos no Brasil pela sua controladora direta Industrial Citrus.

b) Demonstrações financeiras individuais e consolidadas individuais - Nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas individuais, as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas individuais quanto nas demonstrações financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Controladora. **c) Aquisição de controlada** - Em 14 de dezembro de 2021, a Agroterenas S.A. Administração e Participações, adquiriu 64.117.338 (sessenta e quatro milhões, cento e dezesseis mil, trezentos e trinta e oito) cotas que representam 99,99% do capital social da Agroterenas Terras Ltda., pelo valor patrimonial de R\$64.117.338 (sessenta e quatro milhões, cento e dezesseis mil, trezentos e trinta e oito reais), a referida aquisição transfere o controle da sociedade adquirida para o Grupo, cujo sócio majoritário permanece sendo o sócio/acionista José Eugênio de Rezende Barbosa Sobrinho.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO (Expressas em milhares de reais - R\$)			
	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido antes do IR e da contribuição social	362.751	186.539	546.109	273.085
Ajustes:				
Marcação a mercado de derivativos	-	-	23.225	35.072
Depreciação e amortização	1.123	10	184.484	157.898
Resultado da alienação de imobilizado	-	-	-	(2.892)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e mútuo	(2.831)	1.238	40.807	33.137
Realização de AVP - passivos de arrendamentos	-	-	32.612	7.132
Variações no ativo biológico - valor justo	-	-	(104.658)	(13.581)
Valor justo - parcerias agrícolas	-	-	(31.116)	(19.082)
Valor justo - produtos agrícolas	-	-	(5.395)	(12.894)
Créditos Extemporâneos	-	-	(85.776)	-
Reversão valor justo - produtos agrícolas	-	-	12.894	-
Provisões para contingências	-	-	(649)	(4.290)
Provisão para itens obsoletos	-	-	1.035	423
Provisão para perda esperada de recebíveis	-	-	25	6.201
Valor residual de imobilizado baixado	-	-	425	-
Resultado de equivalência patrimonial	(361.271)	(177.904)	-	-
Variação nos ativos e passivos:				
Contas a receber	-	-	(2.035)	(66.407)
Parte relacionada	-	-	(851)	(12.059)
Estoques	-	-	(59.198)	(18.952)
Ativos biológicos	-	-	(79.822)	(23.121)
Tributos a recuperar	(402)	(79)	19.998	(4.370)
Outros valores e direitos e Adiantamentos a fornecedores	(24)	8	15.492	(5.972)
Depósitos Judiciais	-	-	205	543
Fornecedores	(7)	-	(21.150)	40.265
Adiantamento de clientes	(45)	45	(25.467)	22.059
Salários e encargos sociais	-	-	2.983	534
Impostos e taxas	3	(3)	1.395	640
Outros valores e obrigações	-	-	(13.956)	(280)
Caixa gerado (aplicado) pelas operações	(703)	9.854	479.729	272.250
Impostos pagos	-	-	(612)	(482)
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(147)	(98)	(35.364)	(30.075)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais	(850)	9.145	443.900	241.693
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento				
Dividendos recebidos	64.117	-	-	-
Aquisição de investimentos	(64.117)	-	(64.117)	-
Caixa e equivalentes advindo de aquisição de empresa	-	-	21.644	-
Valor recebido pela venda de imobilizado	-	-	-	3.287
Aquisições de ativo imobilizado	-	(16.859)	(289.440)	(214.823)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	-	(16.859)	(331.913)	(211.536)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento				
Captações de empréstimos e financiamentos	(452)	6.978	271.573	163.328
Captações de empréstimos e financiamentos - partes relacionadas	-	-	64.000	50.020
Adiantamento para futuro aumento de capital	1.209	770	1.209	770
Amortização de empréstimo e financiamentos - principal	-	-	(200.235)	(284.425)
Dividendos pagos	-	-	(15.969)	-
Pagamento de mútuo - parte relacionada	-	-	(49.420)	-
Amortização de passivos de arrendamentos	-	-	(14.617)	(10.319)
Caixa gerado pelas atividades de financiamento	757	7.748	56.541	(80.626)
Aumento / (Redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	(93)	34	168.258	(60.469)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	243	210		