

# Fertilizantes Heringer S.A.

**Informações financeiras intermediárias  
trimestrais em 31 de março de 2024**

# Conteúdo

<b>Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR</b>	<b>3</b>
<b>Balço patrimonial</b>	<b>6</b>
<b>Demonstração do resultado</b>	<b>7</b>
<b>Demonstração do resultado abrangente</b>	<b>9</b>
<b>Demonstração das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>11</b>
<b>Demonstração dos fluxos de caixa</b>	<b>12</b>
<b>Demonstração do valor adicionado</b>	<b>13</b>
<b>Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias</b>	<b>14</b>



Viana, 15 de maio de 2024 – Fertilizantes Heringer (FHER3) – anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2024 – **Conferência 16 de maio de 2024**

### Relações com Investidores

Tel: +55 (19) 3322-2294  
[ri@heringer.com.br](mailto:ri@heringer.com.br)  
[www.heringer.com.br/ri](http://www.heringer.com.br/ri)

### Conferência em Português 11h00 BR (08:00 a.m. U.S. ET)

**PARTICIPANTES:**  
[Clique aqui](#)

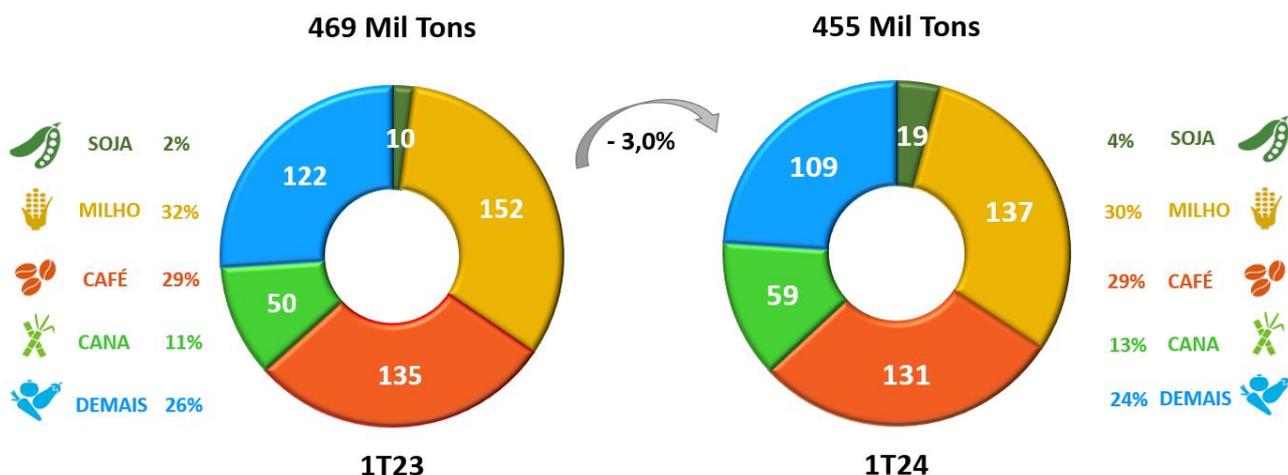
### Conferência em Inglês (TRADUÇÃO SIMULTÂNEA) 11h00 BR (08:00 a.m. U.S. ET)

**PARTICIPANTES:**  
[Clique aqui](#)

## ❖ A COMPANHIA

### ENTREGAS TRIMESTRAIS – VOLUMES E CULTURAS

A redução de 3% no volume entregue no 1T24 quando comparado ao 1T23, deve-se principalmente ao atraso no plantio/colheita da soja no final de 2023 que fez com que houvesse redução de área/investimento para a cultura do milho segunda safra.





## MIX DE PRODUTOS ENTREGUES

Conforme comentado no trimestre anterior, o portfólio de produtos especiais, a partir de 2024, passou a compor de forma integrada o portfólio de produtos premium da Companhia.



## ❖ PERFORMANCE FINANCEIRA

### DRE 1T24 (R\$ MIL)

(R\$ MIL)	1T24	% RL	1T23	% RL	Δ % 24/23
Volume	455.323		469.392		-3,0%
Receita Líquida	970.159	100,0%	1.377.514	100,0%	-29,6%
CPV	(952.799)	-98,2%	(1.433.901)	-104,1%	-33,6%
Resultado Bruto	17.360	1,8%	(56.387)	-4,1%	130,8%
Fretes e Comissões	(27.069)	-2,8%	(37.011)	-2,7%	-26,9%
VG&A	(55.986)	-5,8%	(56.733)	-4,1%	-1,3%
Outras receitas operacionais, Líquidas	(235)	0,0%	(775)	-0,1%	-69,7%
EBITDA	(52.116)	-5,4%	(139.549)	-10,1%	-62,7%
Resultado Financeiro Líquido	(89.273)	-9,2%	9.045	0,7%	-1087,0%
Resultado Líquido	(144.175)	-14,9%	(131.540)	-9,5%	9,6%

- **Receita Líquida:** No 1T24, foi de R\$ 970,2 milhões, inferior à do 1T23, que foi de 1,38 bilhões. A estabilidade nos preços das matérias primas no mercado internacional no 1T24 corroborou para a redução de cerca de 30% quando comparada ao 1T23, período de oscilação nesses preços;



- **Resultado Bruto:** No 1T24, foi positivo de R\$ 17,4 milhões, superior ao do 1T23, que negativo de R\$ 56,4 milhões. Importante reversão quando comparado ao mesmo período de 2023, representando uma margem positiva de 1,8% sobre a receita líquida;
- **VG&A:** No 1T24, foi de R\$ 56,0 milhões, praticamente em linha à do 1T23, que foi de R\$ 56,7 milhões;
- **EBITDA:** No 1T24, negativo em R\$ 52,1 milhões, superior em 62,7% ao do 1T23, que foi negativo em R\$ 139,5 milhões.

#### RESULTADOS FINANCEIROS 1T24 (R\$ MIL)

	1T24	% RL	1T23	% RL	Δ % 24/23
<b>EBITDA</b>	<b>(52.116)</b>	-5,4%	<b>(139.549)</b>	-10,1%	-62,7%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(89.273)</b>	-9,2%	<b>9.045</b>	0,7%	-1087,0%
<b>Variação Cambial Líquida (não realizada)</b>	<b>(57.950)</b>	-6,0%	<b>38.841</b>	2,8%	-249,2%
<b>Juros da RJ / Empréstimos e Demais Despesas Financeiras</b>	<b>(31.323)</b>	-3,2%	<b>(29.796)</b>	-2,2%	5,1%
<b>IR/CS e Depreciação</b>	<b>(2.786)</b>	-0,3%	<b>(1.036)</b>	-0,1%	168,9%
<b>Resultado Líquido</b>	<b>(144.175)</b>	-14,9%	<b>(131.540)</b>	-9,5%	9,6%

- **Variação Cambial:** a desvalorização de mais de 3% do real perante ao dólar no 1T24, fizeram com que o período se encerrasse com R\$ 57,9 milhões de variação cambial líquida negativa;
- **Demais despesas financeiras:** 1T24 praticamente em linha com o 1T23.

#### FLUXO DE CAIXA

No 1T24, a Heringer encerrou com disponibilidades no valor de R\$ 50,7 milhões. Abaixo os principais itens que compõem a variação no período:

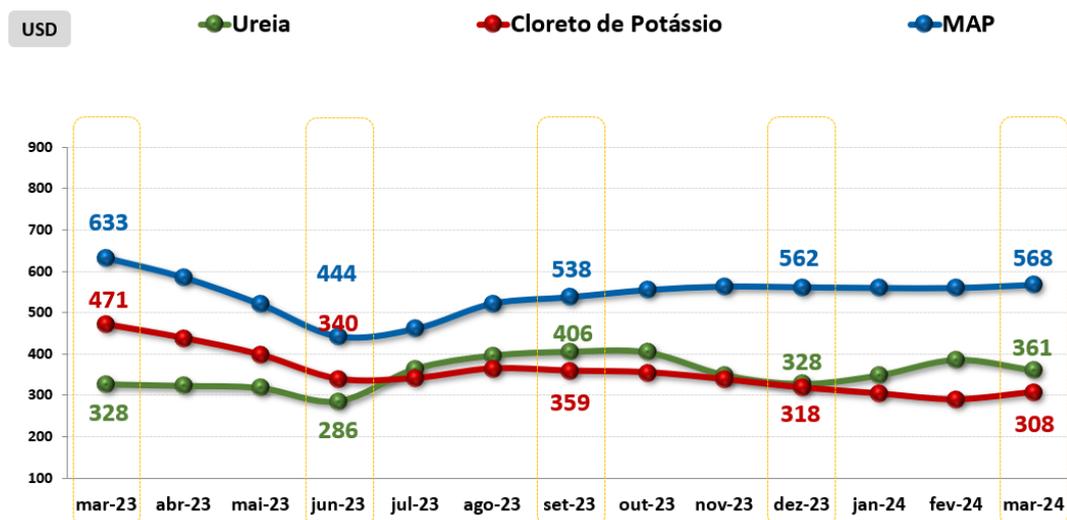
- Resultado negativo antes do IR e CSLL de R\$ 155,2 milhões;
- Despesas que não afetam o caixa, no valor de R\$ 86,3 milhões, principalmente compostas por juros e variação cambial não realizada;
- Redução nas contas do ativo, no valor de R\$ 308,2 milhões, principalmente em decorrência da redução na conta de estoques;
- Redução nas contas do passivo, no valor de R\$ 321,0 milhões, principalmente compostas por fornecedores e adiantamentos de clientes;
- Investimento líquido no valor de R\$ 15,4 milhões, principalmente composto por obras para adequação das unidades;
- Fluxo de caixa líquido positivo das atividades de financiamento, no valor de R\$ 106,8 milhões.



FLUXO DE CAIXA	1T24
Resultado antes do IR e CS	(155.203)
Despesas (receitas) que não afetam o caixa	86.322
<b>Resultado ajustado aos efeitos não caixa</b>	<b>(68.881)</b>
Redução/(Aumento) nas contas de ativos	308.227
(Redução)/Aumento nas contas de passivos	(321.046)
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>(81.700)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>(15.366)</b>
<b>Fluxo de Caixa Livre</b>	<b>(97.066)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>106.800</b>
	<b>9.734</b>
<b>Demonstração do Caixa</b>	
Caixa no início do período	40.932
Caixa no final do período	50.666
<b>Variação do caixa no período</b>	<b>9.734</b>

❖ PERSPECTIVAS

EVOLUÇÃO DE PREÇOS DE MATÉRIAS PRIMAS IMPORTADAS



Fonte: Siacesp/ FOB Brasil



Preços em dólares

Dez/23 a Mar/24      Mar/23 a Mar/24

+ 10%

+ 10%

- 3%

- 35%

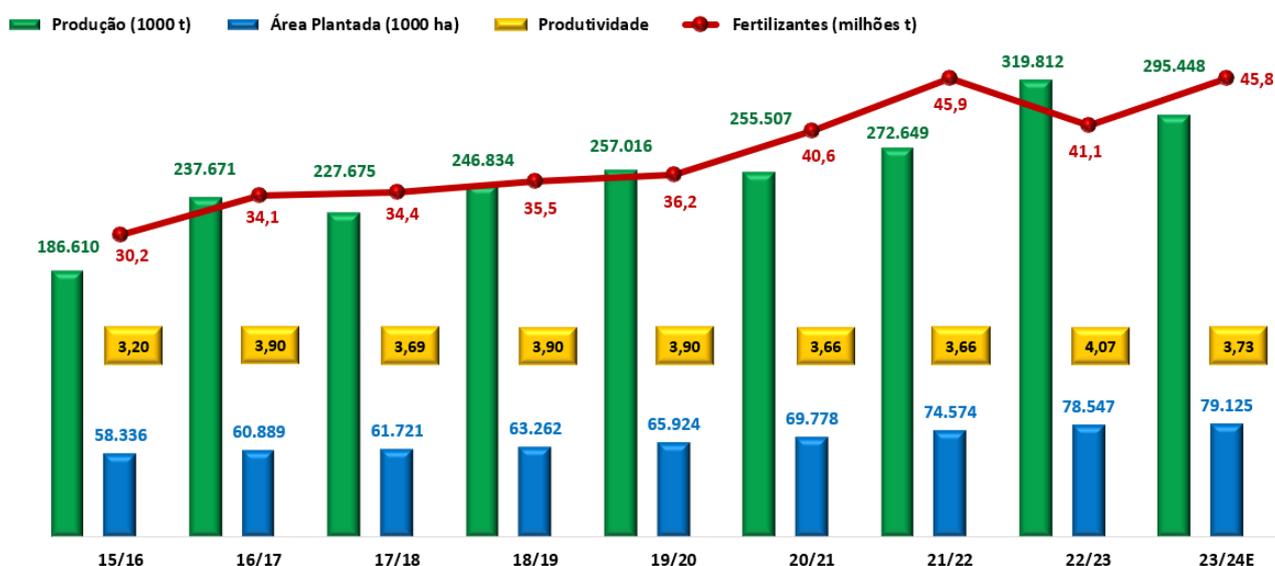
+ 1%

- 10%

- **Ureia:** tensões geopolíticas e aumento da demanda no mercado norte-americano corroboraram para o aumento no preço;
- **Cloreto de potássio:** com grande oferta de produtos no mercado e a relação de troca favorável ao produtor rural, fizeram com que os preços se mantivessem baixos;
- **MAP:** o mercado brasileiro está estável perante ao mercado internacional devido a uma demanda reprimida.

## PRODUÇÃO DE GRÃOS E ÁREA PLANTADA

Conforme o 8º levantamento da CONAB referente a safra 2023/24, divulgado em maio, o Brasil deverá atingir uma safra de cerca de 295,4 milhões de toneladas, apresentando uma redução de 7,6% na produção de grãos quando comparado a 2022/23 que foi uma safra recorde, de 319,8 milhões de toneladas.



Grãos: Milho, Soja, Arroz, Feijão, Sorgo, Mamona, Algodão, Girassol, Cevada, Centeio, Canola, Aveia, Amendoim, Trigo e Triticale Total Brasil (Todas as culturas)  
Fonte: CONAB (Companhia Nacional de Abastecimento)



## ANEXO I – BALANÇO PATRIMONIAL

(em milhares de Reais)

<b>ATIVO</b>	<b>mar/24</b>	<b>dez/23</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>mar/24</b>	<b>dez/23</b>
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	50.666	40.932	Fornecedores	1.370.377	1.487.746
Contas a receber de clientes	584.667	538.756	Contas a Pagar - Recuperação Judicial	67.265	101.926
Estoques	844.921	1.070.715	Empréstimos e financiamentos	129.629	25.696
Tributos a recuperar	83.344	156.768	Outros Passivos	264.628	356.283
Demais contas a receber	328.497	396.482		<b>1.831.899</b>	<b>1.971.651</b>
	<b>1.892.095</b>	<b>2.203.653</b>			
<b>Não Circulante</b>			<b>Não Circulante</b>		
Tributos a recuperar	286.958	216.995	Impostos diferidos	0	11.028
Outros Créditos	44.480	44.156	Outros Passivos	77.056	79.686
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>331.438</b>	<b>261.151</b>	Contas a Pagar - Recuperação Judicial	990.663	933.581
				<b>1.067.719</b>	<b>1.024.295</b>
<b>Imobilizado e Intangível</b>	<b>539.427</b>	<b>538.659</b>	<b>Total PASSIVO</b>	<b>2.899.618</b>	<b>2.995.946</b>
			<b>Patrimônio Líquido e Passivo</b>		
	<b>870.865</b>	<b>799.810</b>	Capital Social	585.518	585.518
			Ajuste de avaliação patrimonial	36.457	36.609
			Prejuízos Acumulados	-758.633	-614.610
				<b>-136.658</b>	<b>7.517</b>
<b>Total ATIVO</b>	<b>2.762.960</b>	<b>3.003.463</b>	<b>Total PASSIVO E PATRIMONIO LÍQUIDO</b>	<b>2.762.960</b>	<b>3.003.463</b>



## ANEXO II – DRE 1T24

(em milhares de Reais)					
	1T24	%RL	1T23	%RL	24 x 23
<b>Receita bruta de vendas</b>	<b>1.008.871</b>		<b>1.418.965</b>		-28,9%
Impostos e outras deduções de vendas	(38.712)		(41.451)		-6,6%
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>970.159</b>	100,0%	<b>1.377.514</b>	100,0%	-29,6%
Custos dos produtos vendidos	(952.799)	-98,2%	(1.433.901)	-104,1%	-33,6%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>17.360</b>	1,8%	<b>(56.387)</b>	-4,1%	130,8%
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(83.290)</b>	-8,6%	<b>(94.519)</b>	-6,9%	-11,9%
Com vendas	(40.052)	-4,1%	(52.729)	-3,8%	-24,0%
Gerais e administrativas	(43.003)	-4,4%	(41.015)	-3,0%	4,8%
Outras receitas operacionais, líquidas	(235)	0,0%	(775)	-0,1%	-69,7%
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>(65.930)</b>	-6,8%	<b>(150.906)</b>	-11,0%	-56,3%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(89.273)</b>	-9,2%	<b>9.045</b>	0,7%	-1087,0%
Receitas Financeiras	19.942	2,1%	15.867	1,2%	25,7%
Despesas financeiras	(51.265)	-5,3%	(45.663)	-3,3%	12,3%
Variação cambial líquida	(57.950)	-6,0%	38.841	2,8%	-249,2%
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(155.203)</b>	-16,0%	<b>(141.861)</b>	-10,3%	9,4%
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>11.028</b>	1,1%	<b>10.321</b>	0,7%	6,9%
Exercício Corrente	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Diferido	11.028	1,1%	10.321	0,7%	6,9%
<b>Resultado Líquido do período</b>	<b>(144.175)</b>	-14,9%	<b>(131.540)</b>	-9,5%	9,6%
<b>EBITDA</b>	<b>(52.116)</b>	-5,4%	<b>(139.549)</b>	-10,1%	-62,7%
Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos	(65.930)	-6,8%	(150.906)	-11,0%	-56,3%
Depreciação e Amortização	13.814	1,4%	11.357	0,8%	21,6%



*EBITDA (LAJIDA – lucro operacional antes de juros, impostos, depreciação e amortização) é apresentado como informação adicional porque acreditamos tratar-se de um indicador importante de nosso desempenho operacional, além de ser útil para a comparação de nosso desempenho com outras empresas do setor. No entanto, nenhum número deverá ser considerado isoladamente como um substituto para o lucro líquido apurado de acordo a Legislação Societária (BR GAAP) ou ainda, como uma medida da lucratividade da Heringer. Além disso, nossos cálculos podem não ser comparáveis a outras medidas similares adotadas por outras empresas do setor.*

*Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Heringer atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Heringer.*

*As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes.*

*As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Heringer.*



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Av. Coronel Silva Teles, 977, 10º andar, Conjuntos 111 e 112 - Cambuí  
Edifício Dahruj Tower  
13024-001 - Campinas/SP - Brasil  
Caixa Postal 737 - CEP: 13012-970 - Campinas/SP - Brasil  
Telefone +55 (19) 3198-6000  
kpmg.com.br

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Administradores e Acionistas da  
**Fertilizantes Heringer S.A.**  
Paulínia - São Paulo

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, da Fertilizantes Heringer S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



### **Conclusão sobre as informações intermediárias**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### **Ênfase – Transações com partes relacionadas**

Chamamos atenção para o fato que parte substancial das operações com fornecedores da entidade é realizada com parte relacionada, conforme descrito na nota explicativa nº 1 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

### **Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Campinas, 15 de maio de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-027612/O-4 F SP

Marcio José dos Santos

Contador CRC 1SP252906/O-0

# Fertilizantes Heringer S.A.

## Balço patrimonial em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023		Nota	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
<b>Ativo</b>				<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Ativo circulante</b>				<b>Passivo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	50.666	40.932	Fornecedores	11	1.370.377	1.487.746
Contas a receber de clientes	4	584.667	538.756	Fornecedores - RJ	13	34.556	52.258
Estoques	5	844.921	1.070.715	Empréstimos e financiamentos	12	129.629	25.696
Tributos a recuperar	6	83.344	156.768	Empréstimos e financiamentos - RJ	13	32.618	49.577
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	7.a	73.797	72.918	Salários e encargos sociais		39.505	35.526
Outros ativos	8	254.700	323.564	Salários e encargos sociais - RJ	13	91	91
				Tributos a recolher		950	2.227
				Passivo de contrato	18	92.527	150.698
				Outros passivos	15	131.646	167.832
		<u>1.892.095</u>	<u>2.203.653</u>			<u>1.831.899</u>	<u>1.971.651</u>
<b>Ativo não circulante</b>				<b>Passivo não circulante</b>			
Contas a receber de clientes	4	946	1.178	Fornecedores	11	11.504	11.973
Tributos a recuperar	6	240.128	171.118	Fornecedores - RJ	13	654.012	625.347
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	7.a	46.830	45.877	Empréstimos e financiamentos - RJ	13	336.651	308.234
Outros ativos	8	23.850	23.468	Provisão para contingências	14	65.552	67.713
Depósitos judiciais	14	19.684	19.510	Imposto de renda e contribuição social diferido	7.b	-	11.028
Imobilizado	10	531.807	531.110				
Intangível		7.620	7.549			<u>1.067.719</u>	<u>1.024.295</u>
		<u>870.865</u>	<u>799.810</u>	<b>Total do passivo</b>		<u>2.899.618</u>	<u>2.995.946</u>
				<b>Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)</b>	16		
				Capital social		585.518	585.518
				Ajuste de avaliação patrimonial		36.457	36.609
				Prejuízos acumulados		(758.633)	(614.610)
				<b>Total do patrimônio líquido (Passivo a descoberto)</b>		<u>(136.658)</u>	<u>7.517</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><u>2.762.960</u></u>	<u><u>3.003.463</u></u>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u><u>2.762.960</u></u>	<u><u>3.003.463</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

# Fertilizantes Heringer S.A.

## Demonstração do resultado

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Notas	2024	2023
Receita operacional líquida	18	970.159	1.377.514
Custos dos produtos vendidos	19	<u>(952.799)</u>	<u>(1.433.901)</u>
Lucro (prejuízo) bruto		<u>17.360</u>	<u>(56.387)</u>
Despesas e receitas operacionais			
Com vendas	19	(40.052)	(52.729)
Gerais e administrativas	19	(43.003)	(41.015)
Outras receitas operacionais, líquidas	20	<u>(235)</u>	<u>(775)</u>
		<u>(83.290)</u>	<u>(94.519)</u>
Prejuízo operacional		<u>(65.930)</u>	<u>(150.906)</u>
Despesas e receitas financeiras			
Variação cambial, líquida	21	(57.950)	38.841
Despesas financeiras, líquidas	22	<u>(31.323)</u>	<u>(29.796)</u>
		<u>(89.273)</u>	<u>9.045</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(155.203)</u>	<u>(141.861)</u>
Imposto de renda e contribuição social	7.c	<u>11.028</u>	<u>10.321</u>
Prejuízo do período		<u>(144.175)</u>	<u>(131.540)</u>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (em milhares)		<u>53.857</u>	<u>53.857</u>
Prejuízo por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação)	17	<u>(2,6770)</u>	<u>(2,4424)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

# Fertilizantes Heringer S.A.

## Demonstração do resultado abrangente

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

*(Em milhares de Reais)*

	2024	2023
Prejuízo do período	(144.175)	(131.540)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	<u>(144.175)</u>	<u>(131.540)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

# Fertilizantes Heringer S.A.

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>585.518</b>	<b>37.213</b>	<b>(254.211)</b>	<b>368.520</b>
Prejuízo do período	-	-	(131.540)	(131.540)
Realização de custo atribuído, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	-	(150)	150	-
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>585.518</b>	<b>37.063</b>	<b>(385.601)</b>	<b>236.980</b>
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2024</b>	<b>585.518</b>	<b>36.609</b>	<b>(614.610)</b>	<b>7.517</b>
Prejuízo do período	-	-	(144.175)	(144.175)
Realização de custo atribuído, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	-	(152)	152	-
<b>Saldos em 31 de março de 2024</b>	<b>585.518</b>	<b>36.457</b>	<b>(758.633)</b>	<b>(136.658)</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

# Fertilizantes Heringer S.A.

## Demonstração do fluxo de caixa

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(155.203)	(141.861)
Receitas (despesas) que não afetam o caixa:		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.311)	4.663
Ajuste a valor justo - subcarteira negociada	357	(132)
Ajuste a valor presente – contas a receber	(1.669)	1.986
Provisão para perdas nos estoques	(22.004)	21.500
Depreciação e amortização	13.814	11.357
Ganho na alienação do ativo imobilizado	(1)	(283)
Provisão perdas créditos tributários - ICMS	-	(875)
Provisão para férias, 13º salário e participação nos resultados	8.525	3.698
Provisão para contingências, líquidas	(2.160)	650
Juros não realizado do passivo em recuperação judicial	57.676	12.968
Juros e variações cambiais não realizados das contas a receber, importações em andamento, de contas a pagar e de empréstimos e financiamentos	39.095	(2.228)
	<u>(68.881)</u>	<u>(88.557)</u>
Redução (aumento) nas contas de ativos		
Contas a receber de clientes	(29.800)	(28.738)
Estoques	289.516	535.196
Tributos a recuperar	3.050	(13.570)
Outros ativos	45.635	11.848
Depósitos judiciais	(174)	(226)
Aumento (redução) nas contas de passivos		
Fornecedores	(168.155)	(418.183)
Salários e encargos sociais	(4.516)	(2.832)
Tributos a recolher	(1.276)	2.152
Adiantamentos de clientes	(58.171)	(2.900)
Demais contas a pagar	(85.678)	3.712
	<u>(9.569)</u>	<u>86.459</u>
Variações nas contas de ativos e passivos		
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(3.250)	(134)
	<u>(81.700)</u>	<u>(2.232)</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de intangível	(104)	-
Aquisição de imobilizado	(15.262)	(19.931)
	<u>(15.366)</u>	<u>(19.931)</u>
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimentos		
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Contratação de empréstimos e financiamentos	132.089	
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(25.289)	(4.489)
	<u>106.800</u>	<u>(4.489)</u>
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamentos		
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	9.734	(26.652)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	40.932	62.393
	<u>50.666</u>	<u>35.741</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

# Fertilizantes Heringer S.A.

## Demonstração do valor adicionado

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	1.005.086	1.411.792
Outras receitas	121	446
Receitas relativas à construção de ativos próprios	9.053	3.923
Constituição, reversão e recuperação de créditos de liquidação duvidosa	(1.395)	(4.234)
	<u>1.012.865</u>	<u>1.411.927</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(993.357)	(1.434.125)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(65.837)	(74.081)
Perda/recuperação de valores ativos	22.416	(31.335)
Outras	(20)	(477)
	<u>(1.036.798)</u>	<u>(1.540.018)</u>
Valor adicionado bruto	<u>(23.933)</u>	<u>(128.091)</u>
Depreciação e amortização	(13.814)	(11.357)
Valor adicionado líquido produzido	<u>(37.747)</u>	<u>(139.448)</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Ajuste a valor justo – Passivo	22.081	68.651
Outras	(357)	(427)
	<u>21.724</u>	<u>68.224</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>(16.023)</u>	<u>(71.224)</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remuneração direta	31.092	22.988
Benefícios	21.049	10.129
FGTS	1.730	1.604
	<u>53.871</u>	<u>34.721</u>
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	(14.815)	(14.330)
Estaduais	(21.311)	(22.024)
Municipais	146	191
	<u>(35.980)</u>	<u>(36.163)</u>
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	106.190	56.996
Aluguéis	2.359	1.693
Outras	1.712	3.069
	<u>110.261</u>	<u>61.758</u>
Remuneração de capitais próprios		
Lucro (prejuízo) do período	<u>(144.175)</u>	<u>(131.540)</u>
Total do valor distribuído	<u>(16.023)</u>	<u>(71.224)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## **Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias**

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

### **1 Contexto operacional**

A Fertilizantes Heringer S.A. (“Heringer” ou “Companhia”), com sede no município de Paulínia no estado de São Paulo, tem como atividade preponderante a industrialização e a comercialização de fertilizantes, possuindo no total 15 unidades de mistura, distribuídas nas regiões Sudeste, Centro-Oeste, Nordeste e Sul do Brasil.

Em 31 de março de 2024, a Companhia opera com 13 unidades de armazenamento, mistura e distribuição (Viana/ES, Manhauçu, Iguatama e Três Corações/MG, Candeias/BA, Ourinhos, Paulinia1 e Paulinia2/SP, Catalão e Rio Verde/GO, Dourados/MS, Rosário do Catete/SE e Rio Grande/RS), enquanto permanece com 2 unidades hibernadas (nas cidades de Porto Alegre e Paranaguá/PR).

Ressalta-se que, no Paraná, além de uma unidade de mistura, a Companhia possui também uma unidade de produção de ácido sulfúrico e uma unidade de produção de super fosfato simples (“SSP”).

Em 28 de março de 2022, a Companhia recebeu comunicação da sua acionista controladora Heringer Participações Ltda. (“Controladora Direta”), juntamente de seus sócios, informando sobre o fechamento da operação (“Fechamento”) contemplada no Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças (“Contrato de Compra e Venda”), firmado entre, de um lado, Dalton Dias Heringer, Eny de Miranda Heringer, Dalton Carlos Heringer e Juliana Heringer Rezende (“Vendedores”) e, de outro lado, Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda. (“Compradora”), tendo como partes intervenientes-anuentes a Companhia, a Fertilizantes Tocantins S.A. (FTO) e a Controladora Direta, sociedade (i) cujas quotas são detidas inteiramente pelos Vendedores e (ii) que é titular de 27.728.139 ações ordinárias nominativas equivalentes a 51,48% do capital social total e votante da Companhia (“Ações Heringer”).

A Compradora faz parte do Grupo EuroChem Group AG (“EuroChem”) um dos líderes globais em produção de fertilizantes e uma das três empresas do mundo com capacidade de fabricação dos três grupos de nutrientes primários: nitrogênio, fosfatos e potássio. O fechamento da Operação fortalece ainda mais a capacidade de produção e distribuição do Grupo no Brasil, um dos mercados mais importantes de nutrientes para cultivo do mundo.

Em continuidade ao processo de aquisição da totalidade das ações da Heringer, sua controladora indireta (Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda. “ofertante”), realizou em 27 de junho de 2023, leilão de oferta pública e, como resultado do leilão, a ofertante adquiriu 15.345.607 ações, representativas de aproximadamente 28,50% do total de ações ordinárias de emissão da Companhia, sendo que, 19% eram ações negociadas no *free float*, e o percentual de 9,5% das ações alienadas pela sociedade PCS Sales (Canada) INC. para ofertante. Cada ação foi adquirida pelo preço de R\$ 14,99 (quatorze reais e noventa e nove centavos), totalizando o valor de R\$ 230.031. Após a liquidação financeira das aquisições realizadas no leilão, que ocorreu em 29 de junho de 2023, remanesceram em circulação 10.783.538 ações ordinárias de emissão da Companhia, que representam aproximadamente 20,02% de seu capital social. Assim, após a liquidação financeira da oferta, a ofertante passou a ser titular, direta e indiretamente, de 43.073.746 ações de emissão da Companhia, representativas de aproximadamente 79,98% do capital social total da Fertilizantes Heringer. Em 31 de março de 2024, a Companhia detinha 10,02% de suas ações no *free float*.

As ações ordinárias de emissão da Companhia são negociadas no segmento especial da B3, denominado Novo Mercado, sob o código de negociação FHER3.

## **1.1 Recuperação judicial**

Em 4 de fevereiro de 2019, a Companhia ajuizou o pedido de recuperação judicial (“RJ”). Em 28 de novembro de 2019, a Administração da Companhia apresentou, nos autos do processo, após adequações, a segunda versão do plano de recuperação judicial, que foi aprovado em Assembléia Geral de Credores realizada em 3 de dezembro de 2019, e homologado pelo juízo recuperacional em 14 de fevereiro de 2020, com publicação em 19 de fevereiro de 2020.

O relatório protocolado pelo administrador judicial, referente ao mês de novembro de 2023, não reporta qualquer descumprimento do Plano de Recuperação Judicial por parte da Recuperanda. Registra o Relatório que, até 19 de outubro de 2023, foram pagos aos credores da Recuperação Judicial o montante de R\$ 61 milhões.

Em 22 de março de 2022, o Dr. Juíz da 2ª Vara Cível da Comarca de Paulínia proferiu sentença encerrando a Recuperação Judicial em razão do (i) decurso do prazo de 2 (dois) anos contados da concessão de sua Recuperação Judicial; e (ii) cumprimento das obrigações assumidas no âmbito do plano aprovado. Em face da sentença que encerrou a Recuperação Judicial quatro credores interpuseram recurso de apelação, os quais estavam pendentes de julgamento pelo TJSP, até a data base desta demonstração financeira.

Em 5 de março de 2024, através de acordão emitido pelo Tribunal de Justiça do estado de São Paulo, houve o indeferimento do pleito de dois credores, assim como, informação de desistência dos outros dois credores que requeriam pela não encerramento da recuperação judicial da Companhia.

## **1.2 Continuidade operacional**

As informações trimestrais, do período findo em 31 de março de 2024, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia.

Com o advento da Recuperação Judicial homologada em 14 de fevereiro de 2020 e reflexos de reestruturação da sua dívida, a Companhia obteve então uma nova estrutura de capital onde parte significativa de suas dívidas passou a ser de longo prazo, classificada no passivo não circulante.

Para o trimestre findo em 31 de março de 2024, a Companhia apresentou um prejuízo líquido no montante de R\$ 144.175 (prejuízo de R\$ 131.540 em 31 de março de 2023) e fluxo de caixa operacional negativo em R\$ 82.609 (R\$ 2.232 em 31 de março de 2023). Com o advento deste resultado, em 31 de março de 2024, a Companhia apresenta prejuízo acumulado de R\$ 758.633 (lucro acumulado de R\$ 614.610 em 31 de dezembro de 2023), acarretando no patrimônio líquido negativo de R\$ 136.658 (patrimônio líquido positivo de R\$ 7.517 em 31 de dezembro de 2023). Apesar de apresentar prejuízo líquido, no período de 3 meses findo em 31 de março de 2024, a Companhia apresentou lucro bruto na ordem de R\$ 17.360 (prejuízo bruto de R\$ 56.387 em 31 de março de 2023), além de continuar apresentando o capital circulante líquido positivo no montante de R\$ 60.196 (R\$ 232.002 em 31 de dezembro de 2023).

A Administração da Companhia entende que as linhas de crédito que a mesma possui junto a diversas instituições financeiras e a geração de recursos durante o ano em curso, são suficientes para manutenção do negócio. Vale ressaltar que a partir de 31 de março de 2022, a Companhia passou a ser controlada por uma empresa global e produtora de fertilizantes, conforme nota explicativa 1 e, tal fato, reforça a continuidade operacional.

Neste contexto, e considerando a posição estratégica que a Companhia possui para o grupo, que leva em consideração sua presença em um mercado de extrema relevância para seus objetivos globais, e considerando ainda os importantes investimentos que vem sendo realizados na Companhia nos últimos anos, conclui-se que o Controlador está integralmente comprometido com o prosseguimento da execução de seus planos de negócio, no qual a Companhia está inserida.

Nossa matriz controladora, com sede na Suíça, tem apoiado o negócio no Brasil e reafirmado seu compromisso de suporte financeiro para que a Companhia continue operando com forte presença na América Latina. Assim, a presunção de continuidade operacional está também pautada no suporte financeiro e econômico da matriz. Assim, as demonstrações financeiras foram preparadas no contexto de presunção de continuidade.

### **1.3 Conflito Rússia – Ucrânia**

Como é de conhecimento público, desde o dia 24 de fevereiro de 2022 a Rússia iniciou ofensiva contra a Ucrânia, gerando assim um clima de incertezas. Também como é de conhecimento público a Rússia é um importante fornecedor de fertilizantes básicos e, tal fato, trouxe a possibilidade de escassez de fertilizantes o que resultou em uma forte especulação nos preços.

A Administração da Companhia sabendo da relevância do tema em suas operações, vem acompanhando os desdobramentos e eventuais impactos à suas operações. Todavia, vale salientar que a escassez de fertilizantes não se materializou e, contrariando as expectativas, tivemos um forte fluxo de entrada de fertilizantes no Brasil e, também, um forte recuo nos preços, tanto internacional como no mercado local. A Administração continuará monitorando a evolução e desenvolvimentos do conflito e seus impactos sobre as operações da Companhia, clientes e fornecedores. Em 31 de março de 2024, a Companhia não possui ativos ou passivos materiais expostos junto aos países envolvidos no conflito, portanto nenhum impacto contábil relevante foi identificado até a data de autorização para emissão dessas informações financeiras intermediárias trimestrais.

## **2 Base de preparação**

As informações trimestrais – ITR foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

### **Aprovação das informações trimestrais**

A apresentação das informações, foi aprovada e autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 15 de maio de 2024.

### **2.1 Políticas contábeis materiais**

As políticas contábeis adotadas na preparação das informações trimestrais - ITR são consistentes com aquelas divulgadas na Nota nº 2.1 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, CVM, IASB e demais órgãos reguladores que estavam em vigor em 31 de março de 2024.

#### **2.1.1 Novas normas que entraram em vigor em 2024**

**(i) Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com Covenants (alterações ao CPC 26/IAS 1)**

As alterações, emitadas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.

**(ii) Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7)**

As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

Não se espera que as novas normas e normas alteradas destacadas acima, tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

### 3 Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e os equivalentes de caixa, são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de Dezembro de 2023</b>
Caixa e recursos em conta corrente	50.666	40.932
	<b>50.666</b>	<b>40.932</b>

### 4 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são avaliadas, inicialmente, pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa. Para as contas a receber de clientes que a Companhia procede com descontos de duplicatas, os mesmos, são apresentados a valor justo, uma vez que os montantes recebidos são líquidos dos custos financeiros de cada operação.

A perda estimada com créditos de liquidação duvidosa é estabelecida a partir das médias históricas das perdas registradas pela Companhia (perdas esperadas) e, no mínimo trimestralmente são analisados se existem evidências objetivas de que a Companhia não será capaz de receber todos os valores devidos por seus clientes (perdas incorridas). A avaliação da existência de evidências é baseada na análise individualizada dos clientes em atraso, considerando a sua capacidade de pagamento, as garantias oferecidas e a avaliação de advogados e empresas especializadas em cobranças.

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de Dezembro de 2023</b>
Contas a receber no país (i)	624.228	587.080
Contas a receber no exterior	1.777	1.869
Ajuste a valor justo - subcarteira negociada	(357)	-
Ajuste a valor presente	(7.489)	(9.158)
	<b>618.159</b>	<b>579.791</b>
Perda estimada e incorrida com créditos de liquidação duvidosa	(32.546)	(39.857)
	<b>585.613</b>	<b>539.934</b>
Circulante	584.667	538.756
Não circulante	946	1.178
	<b>585.613</b>	<b>539.934</b>

- (i) Inclui o montante de R\$ 249.742 (R\$ 143.165 em 31 de dezembro de 2023) que é decorrente de transações com partes relacionadas (Nota 9(a)).

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o ajuste a valor presente foi calculado, tomando como base todas as operações de venda com prazo superior a 30 dias, com juros nominais das transações de 1,80% (1,80% em 31 de dezembro 2023) ao mês, por meio do método do fluxo de caixa descontado. A realização do ajuste a valor presente é registrada no resultado do período, na rubrica “Despesas financeiras, líquidas”.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, foi calculado o valor justo sobre a subcarteira negociada das contas a receber de clientes, considerando a taxa de juros efetiva dos títulos negociados.

Em 31 de março de 2024, as contas a receber de clientes no valor de R\$ 36.823 (R\$ 33.592 em 31 de dezembro de 2023) encontram-se vencidas e não provisionados, pois se referem a uma série de clientes independentes que não têm histórico de inadimplência recente, não existindo, dessa forma, expectativa de perdas sobre esses valores, ou para os quais a Companhia possui garantias reais. A Companhia vem buscando executar suas garantias reais, entretanto, esse processo é bastante moroso visto que depende do andamento dos processos no âmbito judicial.

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada abaixo:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de Dezembro de 2023</b>
Até 90 dias	14.888	8.851
De 90 a 180 dias	385	944
Acima de 180 dias	<u>21.550</u>	<u>23.797</u>
	<u><u>36.823</u></u>	<u><u>33.592</u></u>

Em 31 de março de 2024, a Companhia possui perda estimada e ou incorrida com créditos de liquidação duvidosa (“*impairment*”) no montante de R\$ 32.546 (R\$ 39.857 em 31 de dezembro de 2023), cuja análise de vencimentos está apresentada abaixo:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de Dezembro de 2023</b>
Até 90 dias	3.073	3.053
De 90 a 180 dias	-	-
Acima de 180 dias	<u>29.473</u>	<u>36.804</u>
	<u><u>32.546</u></u>	<u><u>39.857</u></u>

Durante os períodos findos em 31 de março de 2024 e de 31 de dezembro de 2023, as movimentações da provisão para perda estimada e ou incorrida com créditos de liquidação duvidosa foram como segue:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de Dezembro de 2023</b>
Saldo inicial	39.857	32.690
Perdas estimadas no período	1.971	9.020
Reversão de perdas estimadas	<u>(9.282)</u>	<u>(1.853)</u>
 Saldo final	 <u><u>32.546</u></u>	 <u><u>39.857</u></u>

## 5 Estoques

Os estoques são avaliados ao custo ou valor líquido realizável, dos dois o menor. Os custos incorridos para levar cada produto à sua atual localização e condição são contabilizados da seguinte forma: (i) matérias-primas e embalagens - custo médio das compras, usando-se o método da média ponderada móvel; e (ii) custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração - compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas, sempre considerando a capacidade operacional normal.

As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de Dezembro de 2023</b>
Matérias-primas e embalagens	803.541	1.098.587
Almoxarifado	26.974	23.620
Importações em andamento	62.230	20.259
Ajuste a valor presente	(172)	(2.095)
Provisão de obsolescência / marcação a mercado dos preços de estoques (i)	<u>(47.652)</u>	<u>(69.656)</u>
	 <u><u>844.921</u></u>	 <u><u>1.070.715</u></u>

- (i) Refere-se substancialmente a registro de marcação a mercado dos preços de estoques, considerando a realização a menor das margens de vendas.

Durante os períodos findos em 31 de março de 2024 e de 31 de dezembro de 2023, as movimentações da provisão de obsolescência e marcação a mercado dos preços do estoques foram como segue:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de Dezembro de 2023</b>
Saldo inicial	69.656	5.430
Adições	-	88.534
Reversões	<u>(22.004)</u>	<u>(24.308)</u>
 Saldo final	 <u><u>47.652</u></u>	 <u><u>69.656</u></u>

## 6 Tributos a recuperar

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS (i)	195.609	194.725
Imposto sobre a circulação de mercadorias e serviços - ICMS (ii)	27.307	34.802
Imposto sobre a circulação de mercadorias e serviços – ICMS exclusão base PIS e COFINS (i)	13.168	13.030
Programa de Integração Social - PIS (i)	44.947	43.453
Créditos tributários adquiridos (iii)	43.380	42.911
IRRF sobre instrumentos financeiros derivativos	436	340
Provisão para perda de créditos tributários – ICMS (ii)	(500)	(500)
Provisão para perda de créditos tributários - PIS/COFINS (i)	(875)	(875)
	<u>323.472</u>	<u>327.886</u>
Circulante	83.344	156.768
Não circulante	<u>240.128</u>	<u>171.118</u>
	<u>323.472</u>	<u>327.886</u>

- (i) O saldo do PIS e COFINS a recuperar em 31 de março de 2024 é o montante de R\$ 252.849 (R\$ 250.333 em dezembro 2023) decorre da apropriação de créditos fiscais, quando da aquisição de insumos, em monta superior aos débitos destas mesmas contribuições federais, sobretudo em função de que a maior parte dos produtos fabricados e vendidos pela Companhia é tributada à alíquota 0 (zero) pelo PIS e pela COFINS, nos termos da legislação de referência. A Companhia, por meio de formulários específicos, solicita periodicamente que estes créditos sejam ressarcidos e/ou compensados com débitos tributários federais também administrados pela Receita Federal do Brasil (“RFB”).
- (ii) Serão utilizados na aquisição de insumos para produção ou venda para terceiros, além da utilização nas operações normais da Companhia. A Companhia possui em 31 de março de 2024, aprovado para transferências de créditos junto à autoridade estadual de São Paulo no montante de R\$ 52 (R\$ 1.515 em 31 de dezembro de 2023). Em decorrência da expectativa da administração em proceder com a venda dos créditos de ICMS a terceiros, uma provisão no montante R\$ 500 foi devidamente registrada.
- (iii) Em fevereiro de 2003, a Companhia adquiriu créditos tributários decorrentes de indébito tributário federal. Para a operação foi firmado contrato de cessão dos créditos, objeto de averbação no Registro de Títulos e Documentos e, também, foi solicitada e deferida pela Vara Federal a substituição do polo ativo, decisão esta que, quanto a este ponto, também já transitou em julgado.

Em 31 de março de 2024 o montante de R\$ 43.380 (R\$ 42.911 em 31 de dezembro de 2023) refere-se à atualização monetária dos créditos tributários pelo IPCA-E, o qual a Companhia aguarda a requisição de pagamento junto à União Federal.

## 7 Imposto de renda e contribuição social

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

Imposto de renda e contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são também reconhecidos no patrimônio líquido.

A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros.

Dados a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada.

O Imposto de renda e a Contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no final de cada período de relatório entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais e bases negativas da Contribuição Social, na extensão que sua realização seja provável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis, e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada período de relatório e ajustada pelo montante que se espera que seja recuperado.

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são reconhecidos como despesa ou receita no resultado do período, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes, quando aplicável.

**a. Composição do imposto de renda e contribuição social a recuperar**

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de Dezembro de 2023</b>
Imposto de renda a recuperar	101.677	100.095
Contribuição social a recuperar	<u>18.950</u>	<u>18.700</u>
	<u>120.627</u>	<u>118.795</u>
Circulante	73.797	72.918
Não circulante	<u>46.830</u>	<u>45.877</u>
	<u>120.627</u>	<u>118.795</u>

Os saldos decorrem de antecipações realizadas por meio de Perdcomps – Pedidos de Ressarcimento de PIS e COFINS, e IR fonte sobre rendas de aplicações financeiras.

Serão recuperados parte nas operações da Companhia e parte por meio de pedidos de restituição, no valor total corrigido pela Selic até 31 de março de 2024 de R\$ 120.627 (R\$ 118.795 em 31 de dezembro de 2023), protocolados na Receita

Federal do Brasil entre abril de 2009 e dezembro de 2023, bem como por meio de pedidos de compensação com outros tributos administrados pela Receita Federal do Brasil.

Não incidência de IRPJ e CSLL sobre atualização monetária e juros oriundos de indébitos tributários.

Em 4 de agosto de 2021, a Companhia ingressou com Mandado de Segurança buscando assegurar o direito de não tributar, pelo IRPJ e pela CSLL, os valores reconhecidos como receita a título de atualização monetária (SELIC) incidentes sobre a recuperação de tributos.

No período findo em 31 de março de 2024, a Companhia procedeu com o registro dos valores pertinentes aos indébitos tributários referente aos exercícios de 2016 a fevereiro de 2022, devidamente atualizado monetariamente no montante de R\$ 9.444. Tal montante está classificado no ativo não circulante.

## **b. Composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos**

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos de ativos e passivos fiscais diferidos estavam compostos como segue:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de Dezembro de 2023</b>
<b>Ativo:</b>		
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	340.586	341.293
Diferenças temporárias:		
Ajuste a valor justo - Instrumentos financeiros ativos	5.733	5.611
Provisão para comissões sobre vendas	1.056	1.189
Provisão para contingências	24.119	24.821
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	11.066	13.551
Ajuste a valor presente	8.998	10.219
Provisão para perda sobre estoques, obsolescência e ajuste ao valor de mercado	16.202	23.683
Provisão para perdas na realização de bens destinados à venda	251	251
Provisão impairment – CPC01	5.005	4.904
Provisão para participação nos lucros e resultados - PLR	1.462	-
Provisão para créditos tributários	467	467
Provisão para baixa de créditos	4.935	5.311
Provisão rateio de importação	4.578	4.578
Ajuste da receita por permuta de matéria-prima (iv)	195.282	157.863
Variação cambial passiva a realizar	20.002	861
Outras diferenças temporárias	(10.567)	(11.147)
	629.175	583.455
<b>Passivo:</b>		
Ajuste a valor presente	(89)	(901)
Ajuste a valor justo - Instrumentos financeiros ativos	(7.069)	-
Ajuste a valor justo (i)	(339.436)	(352.048)
Imobilizado - custo atribuído (ii)	(24.185)	(24.480)
Ajuste do custo por permuta de matéria-prima (iv)	(195.282)	(157.773)
Variação cambial ativa a realizar (iii)	(54.185)	(54.185)
Outras	(8.929)	(5.096)
	(629.175)	(594.483)
Líquido	-	(11.028)

- (i) Refere-se aos tributos diferidos calculados sobre o ajuste a valor justo decorrente da reestruturação da dívida conforme descrito na Nota 13.

- (ii) Refere-se aos tributos diferidos calculados sobre o custo atribuído ao ativo imobilizado decorrente da contabilização do seu valor justo na adoção inicial do CPC 27 (IAS 16).
- (iii) Para os exercícios de 2024 e 2023, a Companhia adotou o regime de apuração para variações cambiais via caixa, uma vez que, parte do passivo financeiro registrado em outra moeda, corresponde a saldos inscritos na recuperação judicial.
- (iv) Refere-se aos tributos diferidos calculados sobre o ajuste da receita bruta em contrapartida o ajuste no CPV (ajuste do custo do produto vendido), em decorrência das operações não concluídas de permutas de matérias – primas ocorridas no período.

**c. Conciliação da receita (despesa) de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL)**

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(155.203)	(141.861)
Alíquota nominal dos tributos	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	<u>52.769</u>	<u>48.233</u>
Efeitos das exclusões permanentes no cálculo dos tributos:		
Benefícios fiscais e subvenções	670	1.118
Valor dos impostos diferidos não constituídos sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	(42.253)	(38.833)
Outras	<u>(158)</u>	<u>(197)</u>
	<u>11.028</u>	<u>10.321</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado:		
Diferido	<u>11.028</u>	<u>10.321</u>
	<u>11.028</u>	<u>10.321</u>

**d. Movimentação do ativo e passivo fiscal diferidos**

	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Líquido</b>
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>	<u>480.920</u>	<u>(522.810)</u>	<u>(41.890)</u>
Tributos diferidos sobre a realização do custo atribuído ao ativo imobilizado decorrente da depreciação desses ativos	-	(859)	(859)
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	100.563	(70.815)	29.749
Efeito tributário sobre o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social gerado no exercício	<u>1.972</u>	<u>-</u>	<u>1.972</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<u>583.455</u>	<u>(594.483)</u>	<u>(11.028)</u>
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2024</b>	<u>583.455</u>	<u>(594.483)</u>	<u>(11.028)</u>
Tributos diferidos sobre a realização do custo atribuído ao ativo imobilizado decorrente da depreciação desses ativos	-	(24.185)	(24.185)
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	46.427	(10.507)	35.920
Efeito tributário sobre o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social gerado no exercício	<u>(707)</u>	<u>-</u>	<u>(707)</u>
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<u>629.175</u>	<u>(629.175)</u>	<u>-</u>

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia procedeu com o registro do imposto de renda diferido ativo sobre os prejuízos fiscais até o limite da lucratividade projetada para os próximos anos a qual leva em consideração também o limite legal de compensação das diferenças temporárias tributáveis (limite legal de 30% de compensação).

## 8 Outros ativos

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
Bonificações de compras	99	99
Adiantamento a fornecedores (matéria-prima)	160.191	216.239
Contas a receber de venda de imobilizado para terceiros	3.575	3.574
Adiantamento a fornecedores (outros)	20.285	42.525
Créditos com instituições financeiras (i)	8.462	1.269
Bens destinados a venda	4.302	4.302
Adiantamento extraconcursal (ii)	19.441	19.058
Compartilhamentos de gastos com colaboradores a receber (iii)	32.819	27.741
Adiantamento a funcionários	1.396	912
Estoque de terceiros em nosso poder	23.069	19.445
Outros	4.911	11.868
	<b>278.550</b>	<b>347.032</b>
Circulante	254.700	323.564
Não circulante	23.850	23.468
	<b>278.550</b>	<b>347.032</b>

- (i) Em virtude da Recuperação Judicial da Companhia, determinadas instituições financeiras retiveram saldos que a Companhia possuía em carteira de cobranças com essas instituições financeiras e que foram dadas em garantia, estes valores referem-se a contratos de capital de giro que estão inscritos na composição da dívida em Recuperação Judicial.
- (ii) Refere-se a registro de valores a serem compensados de acordo com a liquidação de empréstimos junto a instituição financeira (vide Nota 12), a qual a Companhia é coobrigada a realizar os pagamentos sobre eventuais inadimplências de contratos firmados entre a instituição financeira e Companhia, anteriormente a realização da operação de alienação do controle acionário, conforme consta na Nota 1.
- (iii) Refere-se a redistribuição de gastos com colaboradores do grupo Eurochem no Brasil, ao qual conforme contrato de compartilhamento de despesas com folha de pagamento, e realizado o rateio e ajustado entre as Companhias com acertos financeiros trimestrais.

## 9 Partes relacionadas

Em 31 de março de 2024, a Fertilizantes Heringer S.A. era controlada pela Heringer Participações Ltda., que detém 51,48% das ações da Companhia; a Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda. que detém 28,50% das ações, a OCP International Coöperatieve U.A. (OCP) detém 10% das ações, e os 10,02% remanescentes das ações são detidos por diversos investidores, não havendo nenhum deles com participação superior a 5%.

Conforme Nota 1, com fechamento da operação, a Heringer Participações Ltda. foi adquirida pela Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda. em 28 de março de 2022, transferindo os 51,48% das ações da Companhia, assim como, em 27 de setembro de 2023, a mesma realizou

leilão da oferta pública e, como resultado do leilão, a ofertante adquiriu 15.345.607 ações, representativas de 28,50% do total de ações ordinárias de emissão da Companhia.

**a. Transações e saldos**

As transações realizadas entre a Companhia, partes relacionadas e suas controladas referem-se a operações mercantis, incluindo o arrendamento de uma propriedade e outras operações, e estão resumidas a seguir:

<b>Ativo</b>	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
<b>Contas a receber</b>		
Corrigo Fertilizers FZ-LLC	204	-
Eurochem Trading GMBH	24	182
Eurochem Trading Middle East DMCC	188	162
Fertilizantes Tocantins S.A (i)	248.430	141.953
OCP SA	539	522
SAFTCO S.A.	158	153
JFC V-Jorf Fert. Company S.A.	178	172
OCP Fertilizantes S.A.	21	21
	<u>249.742</u>	<u>143.165</u>
<b>Outros ativos</b>		
Eurochem Comercio de Produtos Químicos LTDA (ii)	3.571	3.571
Fertilizantes Tocantins S.A. (ii)	22.156	18.082
Salitre Fertilizantes LTDA (ii)	6.818	5.869
Heringer Participações LTDA (ii)	274	219
	<u>32.819</u>	<u>27.741</u>

- (i) As contas a receber com partes relacionadas, referem-se substancialmente a processo de industrialização que a Companhia realiza para Fertilizantes Tocantins S.A., nas unidades de Candeias/BA, Catalão e Rio Verde/GO. Vale salientar que as contas a receber estão diretamente relacionadas as contas a pagar devidamente registrado no passivo circulante.
- (ii) Refere-se a redistribuição de gastos com colaboradores do grupo Eurochem no Brasil, ao qual conforme contrato de compartilhamento de despesas com folha de pagamento, e realizado o rateio e ajustado entre as Companhias com acertos financeiros trimestrais.

<b>Passivo Circulante</b>	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
<b>Fornecedores (i)</b>		
Corrigo Fertilizers FZ-LLC	81.025	144.563
Eurochem Comércio de Produtos Químicos LTDA	595	595
Eurochem Group AG	4.795	4.865
Eurochem Trading GMBH	29.917	20.026
Eurochem Trading Middle East DMCC	717.369	624.471
Fertilizantes Tocantins S.A.	161.106	320.369
OCP Fertilizantes	-	6.487
OCP SA	228.117	222.871
	<u>1.222.924</u>	<u>1.344.247</u>
<b>Fornecedores RJ</b>		
Eurochem Comércio de Produtos Químicos LTDA	1.222	513
OCP	552	236
SAFTCO	102	44
	<u>1.876</u>	<u>793</u>

<b>Empréstimos - RJ</b>		
Eurochem Comércio de Produtos Químicos LTDA	8.219	12.026
	<b>8.219</b>	<b>12.026</b>
<b>Demais Contas a Pagar</b>		
Eurochem Comércio de Produtos Químicos LTDA (ii)	2.447	2.083
Fertilizantes Tocantins S.A. (ii)	65.865	53.226
Salitre Fertilizantes LTDA (ii)	1.379	1.077
	<b>69.691</b>	<b>56.386</b>
<b>Passivo não circulante</b>		
<b>Fornecedores - RJ</b>		
Eurochem Comércio de Produtos Químicos LTDA	21.088	19.973
OCP	9.537	9.195
SAFTCO	1.759	1.696
	<b>32.384</b>	<b>30.864</b>
<b>Empréstimos - RJ</b>		
Eurochem Comércio de Produtos Químicos LTDA	71.006	59.660
	<b>71.006</b>	<b>59.660</b>
<b>Resultado</b>	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
<b>Receita bruta</b>		
Fertilizantes Tocantins S.A. (iii)	36.364	10.303
Fertilizantes Tocantins S.A. (iv)	104.938	72.236
	<b>141.302</b>	<b>82.540</b>
<b>Custo sobre permuta e industrialização</b>		
Fertilizantes Tocantins S.A. (v)	(104.938)	(72.236)
	<b>(104.938)</b>	<b>(72.236)</b>
<b>Outras receitas operacionais</b>		
OCP Fertilizantes S.A.	3	-
Fertilizantes Tocantins S.A.	3	-
Heringer Participações LTDA	4	-
	<b>10</b>	<b>-</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
<b>Juros recuperação judicial</b>		
Eurochem Comercio de Produtos Químicos LTDA	(12.389)	(17.264)
OCP Fertilizantes LTDA	-	(4.980)
OCP	(5.603)	(815)
SAFTCO	(1.033)	(150)
Canpotex Limited	-	(460)
	<b>(19.025)</b>	<b>(23.669)</b>
<b>Compras</b>		
Corrigo fertilizers FZ-LLC	-	311.017
Eurochem Trading Middle East DMCC	35.262	47.147
Fertilizantes Tocantins S.A.	187.149	103.278
Eurochem Trading GMBH	-	148.337
OCP Fertilizantes LTDA	-	11.270
	<b>222.411</b>	<b>621.049</b>

- (iii) Receita proveniente principalmente da venda de produtos com a parte relacionada Fertilizantes Tocantins S.A.
- (iv) Referem-se substancialmente a receita de industrialização e permuta que a Companhia realiza com a Fertilizantes Tocantins S.A.
- (v) Referem-se a custos relacionados à industrialização por encomenda e permuta que a Companhia realiza com a Fertilizantes Tocantins S.A.

Em dezembro de 2016, a Companhia aprovou o aditamento ao Contrato com a Canpotex (controlada da PCS), por meio do qual a Companhia e a Canpotex acordam determinados prazos de pagamento referentes ao fornecimento de produtos e determinam juros remuneratórios.

A Companhia também aprovou a celebração de Contrato com a OCP, por meio do qual a Companhia obtém linha de crédito, relacionada ao contrato comercial de fornecimento de compra e venda de fertilizantes fosfatados bem como determina juros remuneratórios. Por esses contratos há garantias prestadas em relação a contas a pagar envolvendo partes relacionadas.

No tocante às garantias que recaíram sobre os imóveis, as mesmas permanecem inalteradas.

#### **b. Remuneração do pessoal chave da Administração**

Nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023, o total da remuneração do pessoal chave da Administração foi como segue:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
Salários e encargos	818	-
Honorários dos administradores	155	574
Plano de previdência privada	82	-
Outros	47	-
	<u>1.102</u>	<u>574</u>

## **10 Imobilizado**

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. Esse custo foi ajustado para refletir o custo atribuído de terrenos, edificações e máquinas e equipamentos na data de transição para IFRS/CPCs. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com as taxas apresentadas abaixo. Terrenos não são depreciados.

	<b>Taxas de depreciação - % ao ano</b>	
	<b>Nominal</b>	<b>Média ponderada</b>
Edifícios e construções	De 1,5 a 50	0,27
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	De 4 a 50	13,04
Outros	De 10 a 50	19,67

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é incluído na demonstração do resultado no período em que o ativo for baixado.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada período, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

**Fertilizantes Heringer S.A.**  
*Demonstrações às informações financeiras  
intermediárias trimestrais em 31 de março de 2024*

	<b>Terrenos</b>	<b>Edifícios e construções</b>	<b>Máquinas e equipamentos e instalações industriais</b>	<b>Outros</b>	<b>Imobilizações em andamento</b>	<b>Total</b>
Em 1º de janeiro de 2023	66.340	297.599	119.122	(55.169)	24.300	452.192
Aquisições	-	-	109	12.783	7.039	19.931
Baixas	-	(37)	(160)	(7.479)	(972)	(8.648)
Depreciação	-	(3.533)	(6.608)	(541)	-	(10.682)
Transferências	-	5.267	13.673	124	(19.064)	-
Em 31 de março de 2023	<u>66.340</u>	<u>299.296</u>	<u>126.136</u>	<u>(50.282)</u>	<u>11.303</u>	<u>452.793</u>
Em 1º de janeiro de 2024	66.340	312.216	161.363	(42.296)	33.487	531.110
Aquisições	-	-	121	154	14.987	15.262
Baixas	-	(420)	(375)	-	(88)	(883)
Depreciação	-	(3.831)	(8.227)	(1.624)	-	(13.682)
Transferências	-	16.463	33.877	608	(50.948)	-
Em 31 de março de 2024	66.340	324.428	186.759	(43.158)	(2.562)	531.807
Em 31 de março de 2023						
Custo	66.340	416.528	410.579	37.434	11.303	942,184
Depreciação	-	(117.232)	(284.443)	(87.716)	-	(489.391)
Valor residual líquido	<u>66.340</u>	<u>299.296</u>	<u>126.136</u>	<u>(50.282)</u>	<u>11.303</u>	<u>452.793</u>
Em 31 de março de 2024						
Custo	66.340	446.805	508.199	53.879	(2.562)	1.072.661
Depreciação	-	(122.377)	(321.440)	(97.037)	-	(540.854)
Valor residual líquido	<u>66.340</u>	<u>324.428</u>	<u>186.759</u>	<u>(43.158)</u>	<u>(2.562)</u>	<u>531.807</u>

Em 31 de março de 2024, as imobilizações em andamento referem-se, substancialmente à: (i) adequação em edifícios e construções nas unidades de Paulínia – SP; Três Corações – MG e Viana – ES, e, (ii) reforma maquinários que aumentaram a vida útil dos bens para as unidades de Candeias – BA, Paulínia – SP e Viana – ES.

Alguns itens do imobilizado, no montante de R\$ 289.208 em 31 de março de 2024 (R\$ 280.465 em 31 de dezembro de 2023), estão dados em garantia de operações com fornecedores, inclusive partes relacionadas, e de financiamentos.

### **Testes do ativo imobilizado para verificação de *impairment***

Considerando o histórico de prejuízo das operações da Companhia somados à paralisação de certas unidades produtivas e a Recuperação judicial (Nota 1.1), a Administração da Companhia identificou a necessidade de realização de teste de redução ao valor recuperável dos ativos.

O ativo imobilizado é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs). Segue um resumo da alocação do ativo imobilizado em 31 de março de 2024:

	<b>Unidades em operação</b>	<b>Unidades Hibernadas</b>	<b>Total</b>
Ativo imobilizado	440.191	91.616	531.807

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia procedeu com teste de impairment – CPC01 - Redução ao valor recuperável pelo método de alienação a valor justo, deduzindo as despesas para alienação como fretes e comissões, ao qual constatou-se um impairment sobre a classe de máquinas e equipamentos no montante de R\$ 14.424.

## **11 Fornecedores**

As contas a pagar a 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. 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 de juros efetiva.

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
Contas a pagar no país	158.957	140.492
Contas a pagar com partes relacionadas no país (nota 9)	161.701	327.451
Contas a pagar no exterior	-	159.543
Contas a pagar com partes relacionadas no exterior (nota 9)	<u>1.061.223</u>	<u>872.233</u>
	<u>1.381.881</u>	<u>1.499.719</u>
Circulante	1.370.377	1.487.746
Não circulante	<u>11.504</u>	<u>11.973</u>
	<u>1.381.881</u>	<u>1.499.719</u>

- (i) A Companhia efetua a maior parte das compras de matérias-primas de fornecedores no exterior. Esses títulos estão denominados em dólares norte-americanos.

Em 31 de março de 2024, considerando a existência de garantias de liquidez imediata junto aos credores, o montante de R\$ 227.885 foi considerado como extraconcursal na Recuperação Judicial e está apresentado no passivo circulante. Consequentemente não seguem os fluxos de pagamento apresentados na recuperação e por esse motivo está apresentado separadamente no passivo. O saldo remanescente refere-se a valores a pagar no fluxo normal das operações da Companhia, não há saldo em atraso em 31 de março de 2024.

## 12 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são passivos financeiros e são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Subsequentemente, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos, juros e custos de transação não amortizados proporcionais ao período incorrido, utilizando o método da taxa de juros efetiva.

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 valores contábeis e valor justo dos empréstimos e financiamentos estão descritos na Nota 24.

Em 31 de março de 2024, a Companhia não possuía nenhum contrato com cláusula restritiva financeira.

Moeda nacional	Taxa de juros contratual	Data de Vencimento	Taxa de juros efetiva	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Capital de giro (i)	11,00% a.a.	30/11/2024	11,00% a.a.	122.991	19.058
Outras obrigações	15,60% a.a.	30/09/2024	15,60% a.a.	<u>6.638</u>	<u>6.638</u>
				<u>129.629</u>	<u>25.696</u>
Circulante				129.629	25.696
Não circulante				<u>-</u>	<u>-</u>
				<u>129.629</u>	<u>25.696</u>

Abaixo, seguem informações adicionais sobre as modalidades dos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia:

### (i) Capital de giro

Refere-se à operação de empréstimos com instituições financeiras. No período findo em 31 de março de 2024, as operações de capital de giro no curto prazo, referem-se principalmente a operações de desconto de recebíveis (FIDC's). Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2023, a Companhia reconheceu empréstimos ao qual é coobrigada a pagar, em caso de eventual inadimplência.

**(ii) Análise de vencimento dos empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos têm a seguinte composição por ano de vencimento:

<b>Período findo em:</b>	<b>2024</b>	<b>Total</b>
31 de março de 2024	129.629	129.629
31 de dezembro de 2023	25.696	25.696

**(iii) Movimentação dos saldos de empréstimos e financiamentos**

	<b>Capital de giro</b>	<b>Outras obrigações</b>	<b>Total</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2023</b>	<u>4.694</u>	<u>7.042</u>	<u>11.736</u>
Captações	-	-	-
(-) Pagamento de principal, incluindo variação cambial realizada	(3.227)	(1.262)	(4.489)
(-) Pagamento de juros	(134)	-	-
Provisão de juros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Em 31 de março de 2023</b>	<u>1.333</u>	<u>5.780</u>	<u>7.113</u>
<b>Em 1º de janeiro de 2024</b>	<u>19.058</u>	<u>6.638</u>	<u>25.696</u>
Captações	132.089	-	132.089
(-) Pagamento de principal	(25.289)	-	(25.289)
(-) Pagamento de juros	(3.250)	-	(3.250)
Provisão de juros	<u>383</u>	<u>-</u>	<u>383</u>
<b>Em 31 de março de 2024</b>	<u>122.991</u>	<u>6.638</u>	<u>129.629</u>

### 13 Dívidas inscritas na Recuperação judicial

Com advento da aprovação do Plano de recuperação judicial em Assembléia geral de credores ocorrida em 3 de dezembro de 2019, os prazos, encargos e demais condições relacionadas às dívidas firmadas pela Companhia antes da Recuperação judicial foram novados, passando a vigorar as condições apresentadas no Plano de recuperação judicial, conforme determina a Lei 11.101/2005. Consequentemente, os passivos concursais originalmente submetidos à Recuperação judicial foram extintos, surgindo assim, um novo passivo financeiro mensurado a valor justo, conforme previsto no CPC48 – Instrumentos financeiros (IFRS 9). A Companhia procedeu com a mensuração subsequente dos referidos passivos ao custo amortizado, considerando as taxas efetivas de juros, conforme determina as práticas contábeis.

Sob tais premissas, o valor contábil das obrigações da Companhia inscritas na Recuperação judicial totaliza o montante de R\$ 1.057.928 em 31 de março de 2024 (R\$ 1.035.507 em 31 de dezembro de 2023), com a seguinte composição por classe de credor e opção de pagamento:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
Fornecedores - RJ		
Classe II – Garantia Real	84.190	86.525
Classe III – Quirografários	602.629	588.923
Classe IV – Quirografários EPP/MP	1.749	2.156
	<u>688.568</u>	<u>677.604</u>
Circulante	34.556	52.258
Não circulante	654.012	625.347
	<u>688.568</u>	<u>677.604</u>
Empréstimos - RJ		
Classe II – Garantia Real	157.660	156.842
Classe III – Quirografários	211.609	200.969
	<u>369.269</u>	<u>357.811</u>
Circulante	32.618	49.577
Não circulante	336.651	308.234
	<u>369.269</u>	<u>357.811</u>
Salários e encargos sociais		
Classe I – Trabalhista	91	91
Circulante	91	91
	<u>91</u>	<u>91</u>
	<u>1.057.928</u>	<u>1.035.507</u>

A movimentação dos saldos inscritos na recuperação são como segue:

Opção de Pagamento	Classe I	Classe II		Classe III			Classe IV		Total
	Trabalhista	Garantia Real		Quirografários			Quirografários EPP/MP		
	Única	Opção 1	Opção 2	Opção 1	Opção 2	Opção 3	Opção 1	Opção 2	
<b>Em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>99</b>	<b>247.703</b>	-	<b>203.597</b>	<b>33.377</b>	<b>531.321</b>	<b>959</b>	<b>1.613</b>	<b>1.018.669</b>
Variação Cambial do período	-	(4.314)	-	(4.346)	(713)	(11.342)	-	-	(20.715)
Juros Incorridos	-	4.715	-	7.625	1.250	19.898	73	122	33.683
(-) Pagamentos Realizados	(5)	-	-	(6)	(363)	(205)	(539)	(4)	(1.122)
Ajustes / Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Em 31 de março de 2023</b>	<b>94</b>	<b>248.104</b>	-	<b>206.870</b>	<b>33.551</b>	<b>539.672</b>	<b>493</b>	<b>1.731</b>	<b>1.030.515</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2024</b>	<b>91</b>	<b>243.368</b>	-	<b>213.168</b>	<b>34.931</b>	<b>541.793</b>	<b>87</b>	<b>2.069</b>	<b>1.035.507</b>
Variação Cambial do período	-	5.869	-	5.211	854	13.246	-	-	25.180
Juros Incorridos	-	4.187	-	7.578	1.242	19.261	39	147	32.454
(-) Pagamentos Realizados	-	(11.574)	-	(4.204)	(89)	(18.753)	(591)	(2)	(35.213)
Ajustes / Transferências	-	-	-	-	-	-	831	(831)	-
<b>Em 31 de março de 2024</b>	<b>91</b>	<b>241.850</b>	-	<b>221.753</b>	<b>36.938</b>	<b>555.547</b>	<b>366</b>	<b>1.383</b>	<b>1.057.928</b>

## 14 Provisão para Contingências

A Companhia é parte envolvida em processos judiciais e administrativos decorrentes do curso normal de sua atividade. As provisões para eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração, amparada pela avaliação de seus consultores legais.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a provisão para contingências é composta como segue:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
Contingências de naturezas:		
Tributárias e administrativas	1.647	1.624
(-) Depósitos judiciais	<u>(1.682)</u>	<u>(1.603)</u>
	<u>(35)</u>	<u>21</u>
Trabalhistas e previdenciárias (a)	50.617	50.907
(-) Depósitos judiciais	<u>(3.688)</u>	<u>(3.672)</u>
	<u>46.929</u>	<u>47.235</u>
Cíveis e ambientais	18.675	20.473
(-) Depósitos judiciais	<u>(17)</u>	<u>(16)</u>
	<u>18.658</u>	<u>20.457</u>
Total da provisão para contingências	70.939	73.004
(-) Depósitos judiciais	<u>(5.387)</u>	<u>(5.291)</u>
	<u>65.552</u>	<u>67.713</u>

- (a) As ações trabalhistas e previdenciárias decorrem do curso normal dos negócios da Companhia e se referem, substancialmente, a pedidos de verbas por ex-funcionários e discussões sobre cálculos e incidência de encargos previdenciários.

### (i) Movimentação da provisão para contingências

Nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a movimentação da provisão para contingências foi como segue:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
Saldo inicial	73.004	62.218
Constituição (reversão) de provisões	(1.187)	3.835
Atualização monetária	<u>(878)</u>	<u>6.951</u>
Saldo final	<u>70.939</u>	<u>73.004</u>

**(ii) Depósitos judiciais vinculados e não vinculados a processos provisionados**

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
Tributários e administrativos	16.416	16.165
Cíveis e ambientais	1.844	1.843
Previdenciários	3.025	3.024
Trabalhistas	3.786	3.769
	<u>25.071</u>	<u>24.801</u>
Classificados como redutores da provisão para contingência	<u>(5.387)</u>	<u>(5.291)</u>
Saldo de Depósitos Judiciais – Ativo Não Circulante	<u>19.684</u>	<u>19.510</u>

**(iii) Passivos contingentes**

A Companhia possui ações de natureza tributária, previdenciária, trabalhista, administrativa, cível e ambiental, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração e seus consultores jurídicos como possível, para os quais não há provisão constituída, conforme composição demonstrada a seguir:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
Tributárias e administrativas (i)	186.044	182.914
Trabalhistas e previdenciárias (ii)	26.096	27.958
Cíveis e ambientais (iii)	22.411	22.000
	<u>234.551</u>	<u>232.872</u>

Os valores apresentados acima estão atualizados monetariamente pela taxa SELIC ou, quando aplicável, correspondem aos valores atualizados pelos consultores jurídicos da Companhia.

- (i) As ações tributárias referem-se, substancialmente, à autos de infração recebidos pela Companhia em decorrência de utilização de PIS e COFINS para compensação de IRPJ e CSLL que são objetos de questionamento por parte das autoridades fiscais, conforme descrito na Nota 6, no montante de R\$ 157.230. Adicionalmente a Companhia possui ações relacionadas à ICMS no montante de R\$ 25.939, em decorrências de autuações e discussões de entendimentos divergentes entre as autoridades fiscais e a Companhia. As principais ações encontram-se atualmente na esfera administrativa. A Companhia conta com apoio de consultores jurídicos para acompanhamento do andamento dos processos e avaliação dos prognósticos de perda, para os quais entende que a probabilidade de perda é “possível”, portanto nenhuma provisão foi constituída.
- (ii) As ações trabalhistas e previdenciárias decorrem do curso normal dos negócios da Companhia e se referem, substancialmente, a pedidos de verbas por ex-funcionários e discussões sobre cálculos e incidência de encargos previdenciários. A administração da Companhia acompanha o andamento dos referidos processos, e, juntamente com seus consultores jurídicos avalia a existência de evidência de necessidade de desembolso de caixa.
- (iii) As ações cíveis e ambientais – com pedidos de indenizações por danos morais aos moradores da comunidade próxima da fábrica – estão substancialmente relacionadas à Ação Civil Pública que tem como objeto a unidade de Paranaguá.

**(iv) Ação Civil Pública na unidade de Paranaguá - PR**

Em fevereiro de 2009, os Ministérios Públicos Federal e Estadual do Paraná propuseram Ação Civil Pública em que se discute a regularidade do processo de licenciamento e supostos danos ambientais causados pela planta de produção de SSP (Super Fosfato Simples) de Paranaguá – PR.

No que tange à solicitação dos Ministérios Públicos para demolição das construções e desocupação da área, as chances de perda, amparada na posição de seus consultores jurídicos, são classificadas como remotas.

Em estrito cumprimento à determinação da sentença, a Companhia vem conduzindo o processo de licenciamento ambiental, sendo que em julho de 2019 a Companhia protocolou o EIA/RIMA no órgão ambiental competente (IAT – Instituto Água e Terra), bem como submeteu o referido estudo de impacto ambiental à audiência pública realizada em dezembro de 2019. Atualmente o processo de licenciamento encontra-se em análise pelo órgão competente visando a emissão da Licença Prévia.

Em dezembro de 2020 foi publicado acórdão (“TRF4”) que julgou as apelações da Companhia e do Ministério Público do Estado do Paraná, sendo negado o apelo das partes. Em face do acórdão proferido, as partes opuseram embargos de declaração. Em agosto de 2021 foi proferido acórdão (“TRF4”), que negou provimento aos Embargos de Declaração opostos pelas partes. Em face do acórdão que negou provimento aos recursos de apelação das partes a Companhia interpôs Recurso Especial em 16 de setembro de 2021, o qual foi proferida decisão em 10 de janeiro de 2022 admitindo o recurso especial interposto. Atualmente o aguarda-se pela remessa dos autos ao Superior Tribunal de Justiça para julgamento. No período findo em 30 de março de 2024 não houveram mudanças no processo.

**(v) Aquisição de créditos tributários e sua utilização para compensação com tributos devidos**

Em fevereiro de 2003, a Companhia adquiriu créditos tributários decorrentes de indébito tributário federal. Para a operação foi firmado contrato de cessão dos créditos, objeto de averbação no Registro de Títulos e Documentos e, também, foi solicitada e deferida pela Vara Federal a substituição do polo ativo, decisão esta que, quanto a este ponto, também já transitou em julgado.

Em 31 de março de 2024 o montante de R\$ 43.381 (R\$ 40.983 em 31 de dezembro de 2023) refere-se à atualização monetária dos créditos tributários pelo IPCA-E, o qual a Companhia aguarda a requisição de pagamento junto à União Federal.

## 15 Outros Passivos

	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Custo de importação a pagar	7.468	53.937
Compartilhamento de gastos (ii)	69.691	56.386
Demurrage a pagar	35.878	37.192
Provisão de comissões	3.106	3.497
Representantes comerciais a pagar	27	19
Outras contas a pagar (i)	<u>15.476</u>	<u>16.801</u>
	131.646	167.832
Circulante	131.646	167.832
Não circulante	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>131.646</u>	<u>167.832</u>

- (i) Refere-se a valores para pagamentos a assessores externos, que auxiliam a Companhia no processo de Recuperação Judicial.
- (ii) Refere-se ao registro de contas a pagar para partes relacionadas, referente a despesas com colaboradores que prestam serviços entre companhias do mesmo grupo econômico, conforme nota 9.

## 16 Patrimônio Líquido

### a. Capital social

O capital da Companhia é compreendido integralmente por ações ordinárias, sem valor nominal. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções, quando aplicável, são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquido de impostos.

De acordo com o Estatuto Social da Companhia, o Conselho de Administração está autorizado a aumentar o capital social até o limite de R\$ 800.000.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é no valor de R\$ 585.518, e está representado por 53.857.284 ações.

### b. Ajuste de avaliação patrimonial

O ajuste de avaliação patrimonial é composto pelo valor do custo atribuído (*deemed cost*) de terrenos e edificações que foi registrado na data de transição para CPCs e IFRS.

### c. Destinação dos resultados e reservas de lucros - incentivos fiscais

Em 31 de março de 2024, o montante que seria destinado a reserva de lucros - Incentivos fiscais, no valor de R\$ 5.359, foi utilizado para absorção de prejuízos acumulados. Esses incentivos fiscais são utilizados para absorção de prejuízos acumulados desde 31 de dezembro de 2008.

Até 31 de março de 2024, os montantes anuais de incentivos fiscais que foram utilizados para absorção de prejuízos acumulados, e que, como antes mencionado, deverão ser restaurados como reserva de lucros quando houver lucro disponível, são como segue:

	<b>2008 a</b>							
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>Total</b>
PSDI (i)	217.417	87	-	2.782	2.616	1.993	2.331	227.226
Desenvolve (ii)	17.405	1.499	4.741	9.606	2.796	2.507	3.028	41.582
Outros incentivos recebidos	<u>6.685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.685</u>
	<u>241.507</u>	<u>1.586</u>	<u>4.741</u>	<u>12.388</u>	<u>5.412</u>	<u>4.500</u>	<u>5.359</u>	<u>275.493</u>

Benefício fiscal de redução de ICMS:

- (i) Concedido à Companhia em dezembro de 2003 por participar do Programa Sergipano de Desenvolvimento Industrial - PSDI - Governo do Estado de Sergipe, que goza de benefício fiscal correspondente à redução de 92% do valor do Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) apurado na unidade fabril de Rosário do Catete - SE. O programa tem vencimento em 26 de dezembro de 2028.
- (ii) Concedido à Companhia em novembro de 2014 por participar do Programa Desenvolve - Governo do Estado da Bahia, que goza de benefício fiscal correspondente à redução de 90% do valor do Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) apurado na unidade fabril de Candeias - BA. O programa tem vencimento em 31 de outubro de 2026.

Os benefícios são registrados diretamente no resultado do exercício e posteriormente transferido da conta "Lucros acumulados" para "Reserva de lucros de incentivos fiscais". Essas reservas podem ser utilizadas apenas para aumento de capital ou absorção de prejuízos. Na hipótese de absorção de prejuízos, o montante absorvido deve ser posteriormente restaurado, na própria conta da reserva, na medida em que houver lucros líquidos disponíveis, de modo a evitar possíveis contingências tributárias, pois essa reserva não pode ser distribuída aos sócios sob pena da perda dos benefícios. Não há saldo de reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido pois há prejuízos acumulados.

## 17 Resultado por ação

A tabela abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do prejuízo básico por ação para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023 (em milhares, exceto valores por ação):

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	<u>(144.175)</u>	<u>(131.540)</u>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (em milhares)	<u>53.857</u>	<u>53.857</u>
Prejuízo básico e diluído por ação ordinária – R\$	<u>(2,6770)</u>	<u>(2,4368)</u>

Nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023, não ocorreram transações com ações ordinárias potenciais diluidoras que gerassem diferença entre o resultado básico e o resultado diluído por ação ordinária. Não há diluição de prejuízos.

## 18 Receita operacional líquida

A Companhia segue a estrutura conceitual da norma para reconhecimento da receita que é baseada no modelo de cinco etapas: (i) identificação de contratos com clientes; (ii) identificação de obrigações de desempenho nos contratos; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação à obrigação de desempenho prevista nos contratos e (v) reconhecimento da receita quando a obrigação de desempenho é atendida.

A receita é reconhecida quando não há mais obrigação de desempenho para ser atendida pela Companhia, portanto, quando o controle dos produtos são transferidos ao cliente, ou seja, para casos de vendas FOB (“Free on Board”), a receita é reconhecida no momento em que o comprador retira, com transportes próprios, o produto nas unidades da Companhia; para casos de venda CIF (“Cost, Insurance and Freight”), a receita é reconhecida somente após entrega da mercadoria no local estabelecido pelo cliente, e este tem a capacidade de determinar o seu uso e obter substancialmente todos os benefícios do produto.

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

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
Vendas brutas de produtos	1.008.871	1.418.965
(-) Deduções da receita bruta de vendas:		
Impostos sobre as vendas	(35.787)	(35.347)
Devoluções das vendas	(3.785)	(7.172)
Incentivos fiscais ICMS (PSDI)	338	890
Incentivos fiscais ICMS (Desenvolve)	<u>522</u>	<u>178</u>
	<b><u>970.159</u></b>	<b><u>1.377.514</u></b>

Nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023, a Companhia apresenta a seguinte distribuição regional da receita operacional:

<b>Regiões</b>	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
Sudeste	570.792	839.756
Norte-Nordeste	196.814	255.478
Centro-Oeste	176.918	245.493
Sul	<u>25.635</u>	<u>36.787</u>
	<b><u>970.159</u></b>	<b><u>1.377.514</u></b>

## Passivo de contrato

A tabela a seguir fornece informações sobre os passivos de contratos com clientes:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
<b>Passivos de contrato</b>	<u>92.527</u>	<u>150.698</u>
	<b><u>92.527</u></b>	<b><u>150.698</u></b>

Os passivos de contratos referem-se principalmente ao adiantamento da contraprestação recebida dos clientes pela aquisição de fertilizantes, para a qual a receita é reconhecida ao longo do tempo. Isso será reconhecido como receita à medida em que a obrigação de performance seja satisfeita, o que é atendido quando o cliente obtém o controle do produto.

## 19 Custo e despesas por natureza

Os gastos relativos a frete de compras de matérias-primas e materiais auxiliares são apropriados aos custos dos estoques e posteriormente ao custo dos produtos vendidos quando da venda destes. As despesas com frete relacionadas à entrega do produto, bem como as despesas com comissão sobre vendas são registradas como despesas comerciais, quando incorridas.

Demais custos são apurados em conformidade com o regime contábil de competência de exercício.

A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado por função e apresenta, a seguir, o detalhamento por natureza:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
Matérias-primas e materiais de produção	903.822	1.391.787
Despesas com transporte	23.921	29.630
Despesas com pessoal (Nota 23)	55.305	47.253
Depreciação e amortização	13.814	11.357
Despesas comerciais	6.538	13.337
Arrendamentos mercantis operacionais	674	515
Participação nos resultados (Nota 23)	4.301	60
Despesas com consultorias	713	1.929
Despesas com publicidade	505	109
Outros gastos (i)	<u>26.261</u>	<u>31.777</u>
	<b><u>1.035.854</u></b>	<b><u>1.527.645</u></b>
Classificados como:		
Custos dos produtos vendidos	952.799	1.433.901
Despesas com vendas	40.052	52.729
Despesas gerais e administrativas	<u>43.003</u>	<u>41.015</u>
	<b><u>1.035.854</u></b>	<b><u>1.527.645</u></b>

- (i) Provisão nas matérias-primas, cujo custo médio em estoque estava superior ao valor de realização considerando a dificuldade de repasse dos custos do estoque nas vendas.

## 20 Outras receitas (despesas) operacionais

Nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023, a Companhia reconheceu Outras Receitas (Despesas) Operacionais, aos quais a abertura está abaixo apresentada:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
Tributos federais sobre “Outras despesas”	(326)	(294)
Multas diversas	(108)	(408)
Outras despesas operacionais	(313)	(565)
	<b>(747)</b>	<b>(1.267)</b>
Bonificação de compras		
Ganhos com alienação de ativos	1	283
Outras receitas operacionais (i)	511	209
	<b>512</b>	<b>492</b>
	<b>(235)</b>	<b>(775)</b>

- (i) Refere-se basicamente ao registro de receitas com *Despatch* (otimização no processo de descarga de navios), assim como, reconhecimento de passivos não realizáveis registrados no balanço patrimonial da Companhia, anteriores ao pedido de recuperação judicial, dos quais não foram listados no Plano de Recuperação Judicial.

## 21 Variação cambial, líquida

As transações em moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual 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 no resultado do exercício em “Despesas financeiras, líquidas”.

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
Variação cambial ativa	2.140	52.785
Variação cambial passiva (i)	(60.090)	(13.944)
	<b>(57.950)</b>	<b>38.841</b>

- (i) Variação cambial gerada em decorrência da volatilidade do dólar sobre as dívidas inscritas na Recuperação Judicial.

## 22 Despesas financeiras, líquidas

As receitas (despesas) financeiras com juros são reconhecidas conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa de juros efetiva.

As demais receitas (despesas) financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido pelo regime de competência.

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre passivos financeiros	(11.150)	(839)
Juros incorridos sobre as dívidas inscritas na Recuperação judicial	(32.496)	(33.709)
Tributos e taxas sobre operações financeiras	(3.712)	(469)
Descontos concedidos	(1.567)	(2.500)
Despesas com ajustes a valor justo	(357)	-
Despesas com ajustes a valor presente	(3.524)	(7.396)
Variações monetárias passivas	1.541	(750)
	<u>(51.265)</u>	<u>(45.663)</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Receitas com ajustes a valor presente	14.924	9.537
Variações monetárias ativas	2.757	3.415
Juros sobre ativos financeiros e descontos obtidos	1.834	2.111
Receitas com ajuste a valor justo	-	132
Rendimentos sobre aplicações financeiras	427	672
	<u>19.942</u>	<u>15.867</u>
	<u>(31.323)</u>	<u>(29.796)</u>

## 23 Despesas com empregados

As despesas com empregados estão demonstradas a seguir:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de março de 2023</b>
Ordenados e salários	24.341	21.192
Benefícios adicionais (i)	10.488	8.199
Compartilhamento de gastos	8.228	6.940
Custos de previdência social	6.003	5.591
Benefícios previstos em Lei	4.064	3.534
Indenizações	2.181	1.797
	<u>55.305</u>	<u>47.253</u>
Participação nos resultados	4.301	60
	<u>59.606</u>	<u>47.313</u>

- (i) Assistência médica, seguro de vida, previdência complementar, pecúlio, alimentação e programa de participação nos resultados.

## 24 Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

Segue a composição dos instrumentos financeiros por categoria:

**Fertilizantes Heringer S.A.**  
*Demonstrações às informações financeiras  
intermediárias trimestrais em 31 de março de 2024*

**31 de março de 2024**

	<b>Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado</b>		<b>Total</b>
	<b>Amortizado</b>	<b>Custo</b>	
Ativos, conforme balanço patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	-	50.666	50.666
Contas a receber de clientes	18.132	567.481	585.613
Depósitos judiciais	-	19.684	19.684
Dep. Judiciais, redutor da prov. Conting.	-	5.387	5.387
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	-	54.654	54.654
	<b>18.132</b>	<b>697.872</b>	<b>716.004</b>

**31 de março de 2024**

	<b>Outros passivos financeiros</b>		<b>Total</b>
Passivos, conforme balanço patrimonial			
Empréstimos e financiamentos	(129.629)	(129.629)	
Empréstimo e financiamentos RJ	(369.269)	(369.269)	
Fornecedores	(1.381.881)	(1.381.881)	
Fornecedores RJ	(688.568)	(688.568)	
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	(44.193)	(44.193)	
	<b>(2.613.540)</b>	<b>(2.613.540)</b>	

**31 de dezembro de 2023**

	<b>Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado</b>		<b>Total</b>
	<b>Amortizado</b>	<b>Custo</b>	
Ativos, conforme balanço patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	-	40.932	40.932
Contas a receber de clientes	-	539.934	539.934
Depósitos judiciais	-	19.510	19.510
Dep. Judiciais, redutor da prov. Conting.	-	5.291	5.291
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	-	51.553	51.553
	<b>-</b>	<b>657.220</b>	<b>657.220</b>

**31 de dezembro de 2023**

	<b>Outros passivos financeiros</b>		<b>Total</b>
Passivos, conforme balanço patrimonial			
Empréstimos e financiamentos	(25.696)	(25.696)	
Empréstimo e financiamentos RJ	(357.811)	(357.811)	
Fornecedores	(1.499.719)	(1.499.719)	
Fornecedores RJ	(677.605)	(677.605)	
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	(92.141)	(92.141)	
	<b>(2.652.972)</b>	<b>(2.652.972)</b>	

Considerando que as operações possuem vencimento de curto prazo, que as taxas de remuneração dos contratos estão próximas às taxas de mercado, livres de risco do Brasil, adicional a taxa de risco da própria Companhia, o valor justo dessas operações se equiparam ao valor contábil.

Encontra-se a seguir uma comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia apresentados nas informações trimestrais:

	<b>31 de março de 2024</b>	
	<b>Valor contábil</b>	<b>Valor justo</b>
<b>Ativos financeiros</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	50.666	50.666
Contas a receber de clientes	585.613	585.613
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	54.654	54.654
Depósitos judiciais	19.684	19.684
Depósitos Judiciais, redutor da provisão para contingência	5.387	5.387
<b>Passivos financeiros</b>		
Empréstimos e financiamentos	(129.629)	(129.629)
Empréstimos e financiamentos – RJ	(369.269)	(369.269)
Fornecedores	(1.381.881)	(1.381.881)
Fornecedores – RJ	(688.568)	(688.568)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	(44.193)	(44.193)
	<b>31 de dezembro de 2023</b>	
	<b>Valor contábil</b>	<b>Valor justo</b>
<b>Ativos financeiros</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	40.932	40.932
Contas a receber de clientes	539.934	539.934
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	51.553	51.553
Depósitos judiciais	19.510	19.510
Depósitos Judiciais, redutor da provisão para contingência	5.291	5.291
<b>Passivos financeiros</b>		
Empréstimos e financiamentos	(25.696)	(25.696)
Empréstimos e financiamentos – RJ	(357.811)	(357.811)
Fornecedores	(1.499.719)	(1.499.719)
Fornecedores – RJ	(677.605)	(677.605)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	(92.141)	(92.141)

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.
- O valor justo dos empréstimos e financiamentos é estimado por meio dos fluxos de caixa futuro descontado utilizando taxas disponíveis para dívidas ou prazos semelhantes e remanescentes. Vide Nota 12 para mais detalhes.

	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Hierarquia de valor justo		
	Nível II	Nível II
Ativos financeiros	-	-
Subcarteira negociada – FIDC		
Caixa e equivalentes de caixa	50.666	40.932
Empréstimos e financiamentos	129.629	25.696

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, não havia outros ativos e passivos avaliados a valor justo.

## 25 Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro

### a. Política de gestão de riscos financeiros

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de câmbio, risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A Companhia revisa periodicamente os limites de crédito e a capacidade financeira de seus clientes. Em virtude dessas políticas estabelecidas para os derivativos, a Administração considera improvável a exposição a riscos não mensuráveis.

### b. Risco de mercado

#### *Risco com taxa de juros*

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. O grande volume de dívidas da Companhia está concentrado na Recuperação Judicial, cuja as taxas de juros são prefixadas e acrescidas de TR para dívidas nacionais ou *Libor* para dívidas estrangeiras quando aplicável.

Considerando que a Companhia não tem ativos significativos em que incidam juros, o resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado.

#### *Análise de sensibilidade*

Dado a característica de remuneração e as taxas de juros das classificações não é esperado nenhum efeito significativo no resultado da Companhia. Encontra-se a seguir a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros da Companhia apresentados nas informações trimestrais:

***Instrumentos financeiros não derivativos***

***Câmbio USD***

**Impacto no resultado do período e no patrimônio líquido -  
Cenários**

	<b>II -25%</b>	<b>III -50%</b>	<b>Provável R\$</b>	<b>II 25%</b>	<b>III 50%</b>
Cotação do dólar	<u>R\$ 3,7500</u>	<u>R\$ 2,5000</u>	<u>R\$ 5,0000</u>	<u>R\$ 6,2500</u>	<u>R\$ 7,5000</u>
Fornecedor no exterior, líquido de importação em trânsito	251.512	503.025	765	(251.512)	(503.025)
Fornecedores RJ	225.831	451.662	(687)	(225.831)	(451.662)
Empréstimos e financiamentos RJ	147.938	295.877	(450)	(147.938)	(295.877)
Contas a receber no exterior	<u>(445)</u>	<u>(889)</u>	<u>1</u>	<u>445</u>	<u>889</u>
Ganho (perda), líquido	<u><u>624.837</u></u>	<u><u>1.249.675</u></u>	<u><u>(370)</u></u>	<u><u>(624.837)</u></u>	<u><u>1.249.675</u></u>

***Câmbio EUR***

**Impacto no resultado do exercício e no patrimônio líquido -  
Cenários**

	<b>II -25%</b>	<b>III -50%</b>	<b>Provável</b>	<b>II 25%</b>	<b>III 50%</b>
Cotação do dólar	<u>R\$4,1706</u>	<u>R\$2,7804</u>	<u>R\$5,5609</u>	<u>R\$6,9511</u>	<u>R\$8,3413</u>
Financiamento de importação	<u>684</u>	<u>1.368</u>	<u>-</u>	<u>(684)</u>	<u>(1.368)</u>
Ganho (perda), líquido	<u><u>684</u></u>	<u><u>1.368</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(684)</u></u>	<u><u>(1.368)</u></u>

***Risco com taxa de câmbio***

A Companhia atua internacionalmente e está exposta ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, basicamente com relação ao dólar norte-americano. O risco cambial decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem os valores das operações em moeda estrangeira.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os ativos e passivos em moeda estrangeira, os instrumentos financeiros que mitigam riscos cambiais e a exposição líquida ao risco com taxa de câmbio, são resumidos como a seguir:

	<b>Prazos para o impacto financeiro previsto</b>	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
Importação em andamento (Nota 5)			
US\$ 32.234 mil (US\$ 40.353 mil em 31/12/2022)	Até 35 dias	(62.230)	(20.259)
Fornecedores no exterior (Nota 11)			
US\$ 168.750 mil (US\$ 162.554 mil em 31/12/2022)	Até 178 dias	1.067.515	1.031.775
Fornecedores – RJ US\$ 155.917 mil /€\$ 404 mil (US\$ 187.2093 / €\$ 493 em 31/12/2022) (Nota 13)	Até o ano de 2045	902.637	751.394
Empréstimos e financiamentos – RJ US\$ 102.459.503 mil (US\$ 122.503 mil em 31/12/2022)	Até o ano de 2045	<u>591.304</u>	<u>493.772</u>
		<u>2.499.226</u>	<u>2.256.682</u>
Contas a receber no exterior US\$ 415 mil (US\$244 mil em 31/12/2022) (Nota 4)	Até 30 dias	<u>(1.777)</u>	<u>(1.869)</u>
Exposição líquida		<u>2.497.449</u>	<u>2.254.813</u>

Devido à relevância das importações de matérias-primas no contexto das operações da Companhia, a volatilidade da taxa de câmbio representa um risco relevante às suas operações. O não repasse dos impactos de eventual desvalorização do Real, ou o repasse de eventual valorização do Real aos preços de venda pode resultar em reduções significativas das margens de lucro praticadas e consequente risco relevante às operações da Companhia. A Companhia opera com margem de custo de reposição, o custo dos produtos vendidos está em linha com os preços das matérias-primas em dólar norte-americano e desta forma considera um “hedge” natural para os passivos lastreados em moeda estrangeira.

### **c. Risco de crédito**

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

A Companhia restringe sua exposição a riscos de crédito associados a bancos e a aplicações financeiras efetuando seus investimentos em instituições financeiras de primeira linha, de acordo com limites e ratings previamente estabelecidos. A Companhia detinha ‘Caixa e equivalentes de caixa’ de R\$ 50.666 em 31 de março de 2024 (R\$ 40.932 em 31 de dezembro de 2023). O ‘Caixa e equivalentes de caixa’ são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado na agência de rating Moody’s.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o período, e a Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes.

A qualidade do crédito dos demais ativos financeiros que não estão vencidos e não possuem perdas podem ser avaliados mediante referência às classificações externas de crédito efetuadas por empresa especializada, quando houver, ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das contrapartes:

	<b>31 de março de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2023</b>
<b>Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo</b>		
Baixo risco para longo prazo	50.666	40.932
	<b>50.666</b>	<b>40.932</b>

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência nas contas a receber.

O risco de crédito decorrente de transações com clientes, devido à pulverização dos clientes, é administrado mediante avaliação individualizada dos clientes da Companhia, considerando seu histórico de adimplência, perspectivas de crescimento da cultura de atuação do cliente e capacidade de pagamento.

**d. Risco de liquidez**

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas políticas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pelo head de finanças e controladoria juntamente com a gerência Financeira.

A análise a seguir demonstra os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial em relação à data contratual do vencimento. Os valores apresentados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados. Os saldos devidos em até 12 meses são iguais aos saldos a transportar, uma vez que o impacto do desconto não é significativo, exceto pelos empréstimos e financiamentos.

	<b>Menos de Um ano</b>	<b>Entre Um e Dois anos</b>	<b>Entre Dois e Vinte e Cinco anos</b>
<b>Em 31 de março de 2024</b>			
Empréstimos e financiamentos	129.629	-	-
Empréstimos e financiamentos - RJ	32.618	-	336.651
Fornecedores	1.370.377	3.056	8.448
Fornecedores - RJ	34.555	-	654.012
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	44.193	-	-
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>			
Empréstimos e financiamentos	25.696	-	-
Empréstimos e financiamentos - RJ	49.577	-	308.234
Fornecedores	1.487.745	3.526	8.448
Fornecedores - RJ	52.527	-	625.078
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	92.141	-	-

**e. Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros**

Apresentamos a seguir quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros.

A Administração da Companhia considerou as seguintes premissas para o cenário I – provável:

- Instrumentos com risco cambial – os cenários prováveis consideram a taxa de câmbio de R\$ 5,0000/US\$ e R\$ 5,5609/EUR, com base no relatório semanal FOCUS divulgado pelo Banco Central (BC), observadas no fechamento de 31 de março 2024, que no entender da Administração seriam estáveis no próximo trimestre, e os demais cenários foram construídos a partir dessas taxas.
- Instrumentos com risco de taxa de juros – manutenção da taxa em virtude de contexto econômico e disponibilidades ofertadas pelas instituições financeiras durante o período.

Tais análises consideram os ganhos e as perdas a auferir para os próximos 12 meses ou até a data de vencimento dos contratos, demonstradas entre parênteses, caso a cotação do dólar norte-americano e a taxa de CDI varia de acordo com os percentuais abaixo indicados.

**f. Gestão de risco de capital**

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A Companhia utiliza capital de terceiros, fornecedores e financiamentos de importação, para financiar parte do seu capital circulante. Também utiliza capital próprio e de terceiros para realização de investimentos de maturação de mais longo prazo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

## **26 Eventos subsequentes**

Nos meses subsequentes de abril e maio de 2024, o estado do Rio Grande do Sul foi atingido por intensas chuvas, resultando em inundações em aproximadamente 90% dos municípios, conforme amplamente divulgado pela mídia. Embora as instalações da nossa Companhia em Rio Grande-RS, onde temos uma planta em operação, não tenham sido afetadas pelas enchentes, a unidade em Porto Alegre-RS, que já estava hibernada, foi atingida pelos alagamentos. Estamos atualmente avaliando os impactos diretos e indiretos desse evento climático extremo, considerando toda a cadeia de fertilizantes e agricultura. A expectativa inicial considerando a operação da Companhia na região Sul, são que os impactos financeiros e contábeis sejam imateriais, considerando inclusive que a Companhia possui seguro dos ativos. Nossa prioridade é garantir o bem-estar de nossos colaboradores, além de mitigar quaisquer efeitos adversos sobre nossos clientes e fornecedores.

\* \* \*

## **Composição da Diretoria**

Gustavo Bastide Horbach  
Diretor Presidente

Persio Pimentel Pinto Ravena  
Diretor Financeiro, Diretor de Relações com Investidores

## **Responsável Técnico**

José Roberto Lopes  
Contador CRC GO-017158/O-9