

Fertilizantes Heringer S.A.

**Demonstrações às informações
contábeis intermediárias
trimestrais em 30 de junho de 2023**

Conteúdo

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



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 Conselheiros e Diretores 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 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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.



Ênfase

Chamamos a 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.

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 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.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, 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, 04 de Agosto de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-027612/F



Marcio José dos Santos
Contador CRC 1SP252906/O-0

Fertilizantes Heringer S.A.

Balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022		Nota	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
Ativo circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	67.927	62.393	Fornecedores	11	1.101.156	1.270.247
Contas a receber de clientes	4	321.466	375.416	Fornecedores - RJ	13	16.775	16.265
Estoques	5	1.242.939	1.446.657	Empréstimos e financiamentos	12	31.152	11.736
Tributos a recuperar	6	152.326	156.419	Empréstimos e financiamentos - RJ	13	15.740	14.540
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	7.a	90.600	102.268	Salários e encargos sociais		16.943	15.411
Outros ativos	8	113.425	197.197	Salários e encargos sociais - RJ	13	91	99
				Tributos a recolher	6	1.584	1.332
				Passivo de contrato	4	201.172	140.233
				Outros passivos	15	84.447	81.398
		<u>1.988.683</u>	<u>2.340.350</u>			<u>1.469.060</u>	<u>1.551.261</u>
Ativo não circulante				Passivo não circulante			
Contas a receber de clientes	4	674	674	Fornecedores	11	12.912	9.917
Tributos a recuperar	6	173.536	171.972	Fornecedores - RJ	13	653.348	654.909
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	7.a	22.641	22.319	Empréstimos e financiamentos - RJ	13	338.601	332.856
Outros ativos	8	4.241	4.241	Provisão para contingências	14	56.662	57.897
Depósitos judiciais	14	19.351	19.049	Imposto de renda e contribuição social diferido	7.b	46.990	41.890
Imobilizado	10	463.752	452.192			<u>1.108.513</u>	<u>1.097.469</u>
Intangível		6.337	6.453			<u>2.577.573</u>	<u>2.648.730</u>
		<u>690.532</u>	<u>676.900</u>	Total do passivo			
		<u>2.679.215</u>	<u>3.017.250</u>				
Total do ativo				Patrimônio líquido	16		
				Capital social		585.518	585.518
				Ajuste de avaliação patrimonial		36.910	37.213
				Prejuízos acumulados		(520.786)	(254.211)
				Total do patrimônio líquido		<u>101.642</u>	<u>368.520</u>
				Total do passivo e patrimônio líquido		<u>2.679.215</u>	<u>3.017.250</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Fertilizantes Heringer S.A.

Demonstração do resultado

Trimestres findos em 30 de junho

(Em milhares de Reais)

	Notas	2023	2022
Receita operacional líquida	18	887.304	1.081.563
Custos dos produtos vendidos	19	<u>(966.975)</u>	<u>(1.013.322)</u>
(Prejuízo) lucro bruto		<u>(79.671)</u>	<u>68.241</u>
Despesas e receitas operacionais			
Com vendas	19	(36.486)	(35.976)
Gerais e administrativas	19	(33.023)	(16.349)
Outras receitas operacionais, líquidas	20	<u>361</u>	<u>677</u>
		<u>(69.148)</u>	<u>(51.648)</u>
(Prejuízo) lucro operacional		<u>(148.819)</u>	<u>16.593</u>
Despesas e receitas financeiras			
Variação cambial, líquida	21	62.050	(80.452)
Despesas financeiras, líquidas	22	<u>(33.148)</u>	<u>(56.748)</u>
		<u>28.902</u>	<u>(137.200)</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(119.917)</u>	<u>(120.607)</u>
Imposto de renda e contribuição social	7.c	<u>(15.421)</u>	<u>25.937</u>
Prejuízo do período		<u>(135.338)</u>	<u>(94.670)</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>(2,5129)</u>	<u>(1,7578)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Fertilizantes Heringer S.A.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de Reais)

	Notas	2023	2022
Receita operacional líquida	18	2.264.818	2.314.573
Custos dos produtos vendidos	19	<u>(2.400.876)</u>	<u>(2.111.284)</u>
(Prejuízo) lucro bruto		<u>(136.058)</u>	<u>203.289</u>
Despesas e receitas operacionais			
Com vendas	19	(89.215)	(73.351)
Gerais e administrativas	19	(74.038)	(38.443)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	20	<u>(413)</u>	<u>2.940</u>
		<u>(163.666)</u>	<u>(108.854)</u>
(Prejuízo) lucro operacional		<u>(299.724)</u>	<u>94.435</u>
Despesas e receitas financeiras			
Variação cambial, líquida	21	100.891	72.012
Despesas financeiras, líquidas	22	<u>(62.944)</u>	<u>(103.461)</u>
		<u>37.947</u>	<u>(31.450)</u>
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(261.777)</u>	<u>62.985</u>
Imposto de renda e contribuição social	7.c	<u>(5.101)</u>	<u>(29.291)</u>
(Prejuízo) lucro líquido do período		<u>(266.878)</u>	<u>33.695</u>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (em milhares)		<u>53.857</u>	<u>53.857</u>
(Prejuízo) lucro por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação)	17	<u>(4,9553)</u>	<u>0,6256</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Fertilizantes Heringer S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Trimestres findos em 30 de junho

(Em milhares de Reais)

	2023	2022
Prejuízo do período	(135.338)	(94.670)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	<u>(135.338)</u>	<u>(94.670)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Fertilizantes Heringer S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de Reais)

	2023	2022
(Prejuízo) lucro líquido do período	(266.878)	33.695
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	<u>(266.878)</u>	<u>33.695</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Fertilizantes Heringer S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	585.518	37.800	(104.227)	519.091
Prejuízo líquido do período	-	-	(150.571)	(150.571)
Realização de custo atribuído, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	-	(587)	587	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	585.518	37.213	(254.211)	368.520
Saldo em 1º de janeiro de 2023	585.518	37.213	(254.211)	368.520
Prejuízo do período	-	-	(266.878)	(266.878)
Realização de custo atribuído, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	-	(303)	303	-
Saldos em 30 de junho de 2023	585.518	36.910	(520.786)	101.642

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Fertilizantes Heringer S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de Reais)

	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>(261.777)</u>	<u>62.985</u>
Receitas (despesas) que não afetam o caixa:		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	3.444	(3.860)
Ajuste a valor justo - subcarteira negociada	594	(1.118)
Ajuste a valor presente – contas a receber	340	98
Provisão para perdas nos estoques	33.034	2.045
Depreciação e amortização	22.723	14.835
Ganho na alienação do ativo imobilizado	(283)	(1.596)
Provisão perdas créditos tributários - ICMS	(875)	-
Provisão para férias, 13º salário e participação nos resultados	7.328	12.083
Provisão para contingências, líquidas	(1.234)	3.286
Juros não realizado do passivo em recuperação judicial	(44.023)	34.914
Juros e variações cambiais não realizados das contas a receber, importações em andamento, de contas a pagar e de empréstimos e financiamentos	<u>(5.061)</u>	<u>(53.593)</u>
	<u>(245.789)</u>	<u>70.079</u>
Redução (aumento) nas contas de ativos		
Contas a receber de clientes	49.571	32.894
Estoques	253.507	(422.603)
Tributos a recuperar	2.425	15.961
Outros ativos	23.896	11.717
Depósitos judiciais	(303)	566
Aumento (redução) nas contas de passivos		
Fornecedores	(111.358)	83.401
Salários e encargos sociais	(2.084)	(15.386)
Tributos a recolher	252	2.201
Adiantamentos de clientes	60.939	78.481
Demais contas a pagar	<u>3.903</u>	<u>(13.734)</u>
Variações nas contas de ativos e passivos	<u>280.747</u>	<u>(226.502)</u>
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(1.223)	(72.411)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(47.964)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>33.736</u>	<u>(276.798)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	<u>(48.841)</u>	<u>(35.400)</u>
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimentos	<u>(48.841)</u>	<u>(35.400)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Contratação de empréstimos e financiamentos	64.608	1.999.306
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	<u>(43.970)</u>	<u>(1.695.709)</u>
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamentos	<u>20.639</u>	<u>303.597</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	5.534	(8.601)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	<u>62.393</u>	<u>30.647</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u><u>67.927</u></u>	<u><u>22.046</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Fertilizantes Heringer S.A.

Demonstração do valor adicionado

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de Reais)

	2023	2022
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	2.323.940	2.361.823
Outras receitas	593	2.494
Receitas relativas à construção de ativos próprios	18.117	23.423
Constituição, reversão e recuperação de créditos de liquidação duvidosa	(3.135)	1.452
	<u>2.339.515</u>	<u>2.389.192</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(2.418.273)	(2.125.009)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(145.680)	(111.605)
Perda/recuperação de valores ativos	(43.360)	(16.855)
Outras	(490)	(151)
	<u>(2.607.803)</u>	<u>(2.253.620)</u>
Valor adicionado bruto	<u>(268.288)</u>	<u>135.572</u>
Depreciação e amortização	(22.723)	(14.835)
Valor adicionado líquido produzido	<u>(291.011)</u>	<u>120.737</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Ajuste a valor justo – Passivo	159.357	185.275
Outras	(492)	749
	<u>158.865</u>	<u>186.024</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>(132.146)</u>	<u>306.761</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remuneração direta	46.666	40.974
Benefícios	20.775	13.572
FGTS	3.199	2.458
	<u>70.640</u>	<u>57.004</u>
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	(3.913)	33.829
Estaduais	(57.820)	(33.574)
Municipais	493	798
	<u>(61.240)</u>	<u>1.053</u>
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	116.879	206.491
Aluguéis	3.156	2.448
Outras	5.297	6.071
	<u>125.332</u>	<u>215.010</u>
Remuneração de capitais próprios		
Lucro (prejuízo) do período	<u>(266.878)</u>	<u>33.694</u>
Total do valor distribuído	<u>(132.146)</u>	<u>306.761</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 Informações gerais

A Fertilizantes Heringer S.A. (“Heringer” ou “Companhia”), com sede no município de Paulínia no estado de São Paulo, conforme alteração do artigo 2º do Estatuto Social da Companhia, mediante assembleia realizada em 30 de janeiro de 2023, tem como atividade preponderante a industrialização e a comercialização de fertilizantes, possuindo no total 15 unidades de armazenamento, mistura e distribuição, distribuídas nas regiões Sudeste, Centro-Oeste, Nordeste e Sul do Brasil.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia opera com 13 unidades de armazenamento, mistura e distribuição (nas cidades de Viana/ES, Manhuaçu, Iguatama e Três Corações/MG, Candeias/BA, Ourinhos, Paulínia1 e Paulínia2/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 estado do 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 28,50% do total de ações ordinárias de emissão da Companhia, sendo que, 19% são ações que até então eram 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 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% de seu capital social total.

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

Aprovação das informações trimestrais

A apresentação das informações, foi aprovada e autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 03 de agosto de 2023.

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.

A Companhia vem rigorosamente cumprindo todos os pressupostos do Plano de Recuperação Judicial, considerando os pagamentos para classe I – Trabalhista, a qual está praticamente liquidada, assim como, pagamentos de até 1,5 para credores das classes II – Garantia Real e III – Quirografários. Vale ressaltar que para classe IV - Quirografários EPP / ME foram liquidadas seis parcelas até 30 de junho de 2023, considerando a opção de cada credor informada no Plano de Recuperação Judicial.

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 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 estão pendentes de julgamento pelo TJSP, portanto não houve o trânsito em julgado da sentença. Em 16 de junho de 2023, houve a comunicação da desistência do recurso de apelação por parte de um dos credores. O pedido de saída da recuperação judicial está em linha com plano estratégico da Companhia e ratifica a retomada gradual das operações.

1.2 Continuidade operacional

As informações trimestrais, do período findo em 30 de junho de 2023, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia.

Após análise de liquidez sobre realizações subsequentes nas rubricas de caixa e equivalentes de caixa; contas a receber; estoques; contas a pagar e empréstimos, todas de curto prazo, a Companhia vem performando adequadamente os saldos das contas a receber de clientes; o montante apresentado como saldo de estoques encontra-se já líquido de provisão para perda na data base 30 de junho de 2023, tal ajuste foi realizado nas matérias-primas, cujo custo médio em estoque estava superior ao valor de realização considerando a dificuldade de repasse dos custos dos estoques nas vendas; as contas a pagar para fornecedores estão centralizadas em partes relacionadas no percentual de 77%, considerando que o grupo Eurochem é um produtor de fertilizantes e vem sustentando o capital de giro da Companhia, diferentemente de períodos anteriores, aos quais a Companhia era alavancada com instituições financeiras.

Quanto a diminuição na rubrica de empréstimos, está totalmente alinhada a mudança na forma de captação de recursos, não mais com instituições financeiras e, sim, com a matriz fornecedora de matéria-prima. Vale salientar que mesmo havendo uma diminuição significativa de empréstimos com instituições financeiras, a Companhia detém limites substanciais aprovados junto a bancos e fundos de direitos creditórios, conforme captações ocorridas no trimestre findo em 30 de junho de 2023, conforme Nota 12.

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, como resultado no período findo em 30 de junho de 2023, a Companhia apresenta capital circulante líquido positivo no montante de R\$ 519.623 (R\$ 789.089 em 31 de dezembro de 2022), prejuízo acumulado de R\$ 520.786 (R\$ 254.211 em 31 de dezembro de 2022), tendo apresentado ainda patrimônio líquido positivo no montante de R\$ 101.642 (R\$ 368.520 em 31 de dezembro de 2022) e prejuízo líquido no período findo em 30 de junho de 2023 de R\$ 266.878 (lucro líquido - R\$ 33.695 em 30 de junho de 2022).

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 30 de junho de 2023, 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.

2.1 Resumo das principais práticas contábeis

As práticas 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 2022.

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 30 de junho de 2023.

2.1.1 *Novas normas que entraram em vigor em 2023*

(i) *Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32/IAS 12)*

As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias - por exemplo, arrendamentos e passivos de custos de desmontagem. As alterações aplicam-se aos períodos anuais com início em 1 de janeiro de 2023. Para arrendamentos e passivos de custos de desmontagem, os ativos e passivos fiscais diferidos associados precisarão ser reconhecidos desde o início do período comparativo mais antigo apresentado, com qualquer efeito cumulativo reconhecido como um ajuste no lucro acumulado ou outros componentes do patrimônio naquela data. Para todas as outras transações, as alterações se aplicam a transações que ocorrem após o início do período mais antigo apresentado. Devido ao montante envolvido referente aos contratos de leasing da Companhia, não haverá impactos relevantes nas informações intermediárias trimestrais.

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.

	30 de Junho de 2023	31 de Dezembro de 2022
Caixa e recursos em conta corrente	67.927	62.393
	<u>67.927</u>	<u>62.393</u>

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.

	30 de Junho de 2023	31 de Dezembro de 2022
Contas a receber no país (i)	359.909	410.210
Contas a receber no exterior	2.001	1.272
Ajuste a valor justo - subcarteira negociada	(726)	(132)
Ajuste a valor presente	<u>(2.910)</u>	<u>(2.570)</u>
	<u>358.274</u>	<u>408.780</u>
Perda estimada e incorrida com créditos de liquidação duvidosa	<u>(36.134)</u>	<u>(32.690)</u>
Circulante	321.466	375.416
Não circulante	<u>674</u>	<u>674</u>
	<u><u>322.140</u></u>	<u><u>376.090</u></u>

- (i) Inclui o montante de R\$ 86.114 (R\$ 88.970 em 31 de dezembro de 2022) é decorrente de transações com partes relacionadas (Nota 9(a)).

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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 1,8% (1,8% em 31 de dezembro 2022) 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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, nenhum dos clientes da Companhia representava mais do que 10% das receitas totais e ou dos saldos a receber.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possui saldo bruto das contas a receber no montante de R\$ 358.274 (R\$ 408.780 em 31 de dezembro de 2022), cuja análise de vencimentos está apresentada abaixo:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
A vencer	292.168	337.336
Até 90 dias	3.665	9.693
De 90 a 180 dias	2.886	46
Acima de 180 dias	59.555	61.705
	<u>358.274</u>	<u>408.780</u>

Em 30 de junho de 2023, as contas a receber de clientes no valor de R\$ 32.297 (R\$ 37.538 em 31 de dezembro de 2022) 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 estão apresentadas abaixo:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Até 90 dias	5.272	4.922
De 90 a 180 dias	836	106
Acima de 180 dias	26.189	32.510
	<u>32.297</u>	<u>37.538</u>

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possui perda estimada e ou incorrida com créditos de liquidação duvidosa (“*impairment*”) no montante de R\$ 36.134 (R\$ 32.686 em 31 de dezembro de 2022), cuja análise de vencimentos estão apresentadas abaixo:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Até 90 dias	2.522	2.347
De 90 a 180 dias	-	36
Acima de 180 dias	33.612	30.303
	<u>36.134</u>	<u>32.686</u>

Durante os períodos findos em 30 de junho de 2023 e de 31 de dezembro de 2022, as movimentações da provisão para perda estimada e ou incorrida com créditos de liquidação duvidosa foram como segue:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo inicial	32.686	38.181
Perdas estimadas no período	4.800	3.581
Reversão de perdas estimadas	<u>(1.352)</u>	<u>(9.076)</u>
Saldo final	<u><u>36.134</u></u>	<u><u>32.686</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.

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Matérias-primas e embalagens	1.110.178	1.228.064
Importações em andamento	155.342	210.549
Almoxarifado	19.763	15.491
Provisão para ajuste a valor de mercado (i)	(32.662)	(695)
Ajuste a valor presente	(3.880)	(2.017)
Provisão de obsolescência	<u>(5.802)</u>	<u>(4.735)</u>
	<u><u>1.242.939</u></u>	<u><u>1.446.657</u></u>

- (i) Refere-se à provisão para perda de estoque sobre as matérias-primas, cujo custo médio em estoque estava superior ao valor de realização considerando a dificuldade de repasse dos custos do estoque nas vendas, assim como, provisão de resíduos de matérias-primas, cujo custo médio em estoque estava superior ao valor de realização.

O custo dos estoques reconhecido no resultado e incluído em “Custos dos produtos vendidos” totalizaram R\$ 2.317.291 (R\$ 2.049.063 em 30 de junho de 2022) conforme Nota 19.

6 Tributos a recuperar

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS (i) / (iii)	179.701	179.235
Imposto sobre a circulação de mercadorias e serviços - ICMS (ii)	48.678	55.048
Imposto sobre a circulação de mercadorias e serviços – ICMS exclusão base PIS e COFINS	12.709	12.378
Programa de Integração Social - PIS (i) / (iii)	44.122	42.140
Créditos tributários adquiridos (iv)	42.294	40.983
IRRF sobre instrumentos financeiros derivativos	588	427
Provisão para perda de créditos tributários – ICMS (ii)	(1.355)	(1.820)
Provisão para perda de créditos tributários - PIS/COFINS (i)	(875)	-
	<u>325.862</u>	<u>328.391</u>
Circulante	152.326	156.419
Não circulante	<u>173.536</u>	<u>171.972</u>
	<u>325.862</u>	<u>328.391</u>

- (i) O saldo do PIS e COFINS a recuperar em 30 de junho de 2023 é o montante de R\$ 236.532 (R\$ 233.753 em 31 de dezembro de 2022) 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”).

Em 30 de junho de 2023, o montante de R\$ 24.523 (R\$ 21.997 em 31 de dezembro de 2022) encontrava-se sob verificação por parte da RFB, aguardando análise do agente fiscal, o montante de R\$ 199.300 (R\$ 199.378 em 31 de dezembro de 2022) encontrava-se em discussão com a própria RFB e/ou no âmbito do Conselho de Administração de Recursos Fiscais (“CARF”). Adicionalmente o montante de R\$ 12.709 (R\$ 12.378 em dezembro de 2023) refere-se ao reconhecimento do indébito tributário decorrente do processo de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, conforme item (iii) abaixo.

A mencionada discussão é travada no âmbito da RFB e do CARF e se refere a glosas de créditos fiscais apresentadas pela RFB no decorrer da análise dos pedidos de ressarcimento e/ou compensação dos aludidos valores. Essas glosas decorrem, sobremaneira, da apropriação de créditos sobre gastos relacionados com a contratação de:

- (1) Serviços portuários, necessários ao desembarço e nacionalização dos insumos importados;
- (2) Serviço de transporte na aquisição, transferência de produtos sujeitos à alíquota zero; e
- (3) Serviço de transporte municipal.

Em relação aos temas listados, a Companhia possui *legal opinion* de assessor jurídico externo abordando os aspectos legais, doutrinários e jurisprudenciais relacionados ao regime não cumulativo das aludidas contribuições, onde se conclui que os valores em discussão possuem probabilidade de perda remota, frente ao posicionamento dos tribunais superiores favoráveis à Companhia.

- (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 30 de junho de 2023, aprovado para transferências de créditos junto à autoridade estadual de São Paulo no montante de R\$ 21.500 (R\$ 33.206 em 31 de dezembro de 2022). Em decorrência da expectativa da administração em proceder com a venda dos créditos de ICMS a terceiros, uma provisão no montante R\$ 1.355 foi devidamente registrada.

- (iii) A Companhia vinha discutindo judicialmente seu direito à exclusão do ICMS da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS. A Administração entende que a partir do trânsito em julgado de sua ação, ocorrido 30 de setembro de 2019, obteve o direito legal garantido ao crédito, não se tratando de ativo contingente. No que se refere à mensuração do crédito, a decisão proferida pelos tribunais quanto ao processo da Companhia é omissa quanto à metodologia de mensuração, portanto, com o apoio de seus consultores jurídicos, a Companhia adotou a metodologia pelo valor destacado em nota fiscal.

Em 8 de dezembro de 2021, a Companhia procedeu com o pedido de habilitação do referido o qual foi aprovado pela Receita Federal do Brasil no dia 7 de fevereiro de 2022. A Companhia espera utilizar esses créditos para quitação de outros tributos federais via compensação. A utilização está estimada para ser concluída durante o exercício de 2023.

- (iv) 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 30 de junho de 2023 o montante de R\$ 42.294 (R\$ 40.983 em 31 de dezembro de 2022) 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

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Imposto de renda a recuperar (i)	95.349	103.113
Contribuição social a recuperar (i)	<u>17.892</u>	<u>21.474</u>
	<u>113.241</u>	<u>124.587</u>
Circulante	90.600	102.268
Não circulante	<u>22.641</u>	<u>22.319</u>
	<u>113.241</u>	<u>124.587</u>

Durante os períodos findos em 30 de junho de 2023 e de 31 de dezembro de 2022, as movimentações do imposto de renda e contribuição social a recuperar foram como segue:

	30 de junho de 2023
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2022	124.587
Aumento de crédito (principal e/ou atualização monetária)	4.255
Recebimento em espécie e/ou compensações realizadas	<u>(15.601)</u>
Saldo final em 30 de junho de 2023	<u>113.241</u>

Em 14 de junho de 2023, a Receita Federal do Brasil, procedeu com depósito em conta bancária da Companhia, o montante de R\$ 15.601, correspondente a parte dos créditos tributários federais de IRPJ e CSLL, relativo ao exercício 2013 e 2012 que haviam sido glosados pela Receita Federal do Brasil e que após apresentação da manifestação de inconformidade, vieram agora ser deferidos, de forma expressa e definitiva, o direito à restituição.

Os saldos decorrem de antecipações realizadas por meio de Perdcomps – Pedidos de Ressarcimento de PIS e COFINS, e também 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 junho de 2023 de R\$ 104.236 (R\$ 116.596 em 31 de dezembro de 2022), protocolados na Receita Federal do Brasil entre abril de 2009 e junho de 2023, bem como por meio de pedidos de compensação com outros tributos administrados pela Receita Federal do Brasil.

- (i) 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.

Em 24 de setembro de 2021 foi realizado o julgamento pelo Supremo Tribunal Federal (“STF”) do RE nº 1.063.187, com repercussão geral reconhecida (Tema 962) e, por unanimidade de votos, declarou-se inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário.

No período findo em 30 de junho de 2023, a Companhia procedeu com o registro dos valores pertinentes aos débitos tributários referente aos exercícios de 2016 a 2021, devidamente atualizado monetariamente no montante de R\$ 9.005. Tal montante está classificado no ativo não circulante.

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

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos de ativos e passivos fiscais diferidos estavam compostos como segue:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo:		
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	341.293	339.321
Diferenças temporárias:		
Ajuste a valor justo - Instrumentos financeiros ativos	5.611	5.364
Provisão para comissões sobre vendas	1.613	1.919
Provisão para contingências	21.193	21.154
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	560	-
Ajuste a valor presente	8.713	8.206
Provisão para perda sobre estoques, obsolescência e ajuste ao valor de mercado	13.078	1.846
Provisão para perdas na realização de bens destinados à venda	251	251
Provisão para créditos tributários	758	619
Provisão para baixa de créditos	5.899	3.299
Provisão rateio de importação	2.632	2.632
Ajuste da receita por permuta de matéria-prima (iv)	116.937	94.850
Variação Cambial Passiva a realizar	861	861
Outras diferenças temporárias	600	598
	<u>519.999</u>	<u>480.920</u>
Passivo:		
Ajuste a valor presente	(1.238)	(205)
Ajuste a valor justo (i)	(360.139)	(368.298)
Reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(1.692)
Ganhos sobre alienação de Imobilizado	-	(3.587)
Imobilizado - custo atribuído (ii)	(25.071)	(23.621)
Ajuste do custo por permuta de matéria-prima (iv)	(116.693)	(94.786)
Variação cambial ativa a realizar (iii)	(57.107)	(24.817)
Outras	(6.741)	(5.804)
	<u>(566.989)</u>	<u>(522.810)</u>
Líquido	<u>(46.990)</u>	<u>(41.890)</u>

- (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 o exercício 2023, a companhia adotou o regime de apuração para variações cambiais via caixa, uma vez que, o passivo financeiro registrado em outra moeda, corresponde a saldos inscritos na recuperação judicial, ao qual para o

período até 30 de junho de 2023, não está previsto desembolso de caixa, conforme Plano de Recuperação Judicial da companhia.

- (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)

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(261.777)	62.985
Alíquota nominal dos tributos	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	<u>89.004</u>	<u>(21.415)</u>
Efeitos das exclusões permanentes no cálculo dos tributos:		
Benefícios fiscais e subvenções	2.202	1.531
Valor dos impostos diferidos não constituídos sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	(96.023)	(9.407)
Outras	<u>(284)</u>	<u>-</u>
	<u><u>(5.101)</u></u>	<u><u>(29.291)</u></u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado:		
Corrente	-	(9.576)
Diferido	<u>(5.101)</u>	<u>(19.715)</u>
	<u><u>(5.101)</u></u>	<u><u>(29.291)</u></u>
Alíquota efetiva dos tributos	2%	(47%)

d. Movimentação do ativo e passivo fiscal diferidos

	Ativo	Passivo	Líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2022	<u>314.820</u>	<u>(421.248)</u>	<u>(106.428)</u>
Tributos diferidos sobre a realização do custo atribuído ao ativo imobilizado decorrente da depreciação desses ativos	-	(94)	(94)
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	98.201	(101.468)	(3.267)
Efeito tributário sobre o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social gerado no exercício	<u>67.899</u>	<u>-</u>	<u>67.899</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>480.920</u>	<u>(522.810)</u>	<u>(41.890)</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2023	<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	-	(1.450)	(1.450)
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	37.107	(42.729)	(5.622)
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>
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>519.999</u>	<u>(566.989)</u>	<u>(46.990)</u>

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possui o montante de R\$ 1.981.915 (R\$ R\$ 1.699.494 em 31 de dezembro de 2022) de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para os quais nenhum tributo diferido ativo foi constituído.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Bonificações de compras	99	22.530
Contas a receber de venda de imobilizado para terceiros (ii)	3.540	22.300
Rateios de importações a receber	5.725	5.725
Adiantamento a fornecedores (matérias-primas)	56.347	118.966
Adiantamento a fornecedores (fretes e despachantes aduaneiros)	21.448	9.179
Bens destinados a venda	4.134	4.134
Estoques de terceiros para industrialização	18.018	14.167
Adiantamento a funcionários	1.363	691
Créditos com instituições financeiras (i)	1.171	964
Outros	5.821	2.782
	<u>117.666</u>	<u>201.438</u>
Circulante	113.425	197.197
Não circulante	4.241	4.241
	<u>117.666</u>	<u>201.438</u>

- (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) No semestre findo em 30 de junho de 2021, a Companhia firmou Contrato de Promessa de Compra e Venda de sua unidade de mistura de Uberaba/MG, a qual estava anteriormente classificada como Ativo não circulante mantido para venda.

Esta operação foi submetida à aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”) e devidamente validada em abril de 2021. Após a aprovação do CADE a Companhia considerou a operação devidamente validada e seus reflexos contábeis reconhecidos.

Considerando que a referida unidade industrial possui alienação fiduciária a um dos credores da Companhia cuja a dívida foi considerada como extraconcursal na Recuperação Judicial, esta operação foi realizada em conjunto com este credor como Interveniante Anuente. O total da dívida junto a este credor é de R\$ 56.716, sendo que no momento da assinatura do referido contrato, o credor concordou em liquidar a dívida com o recebimento do valor da operação, dessa forma a Companhia apurou ainda um ganho no total de R\$ 1.716 o qual foi reconhecido na rubrica de “Outras receitas operacionais, líquidas”

A referida operação apresentou valor de venda no montante de R\$ 55.000 com pagamentos em 4 parcelas compostas da seguinte forma: R\$ 5.000 no momento da assinatura do contrato; ii) R\$ 13.333 após a aprovação do CADE; iii) R\$ 18.333 em fevereiro de 2022; e iv) R\$ 18.333 em fevereiro de 2023.

Os pagamentos serão realizados pelo Comprador diretamente na conta da Interviente Anuente. O contrato prevê ainda que caso de inadimplência pelo Comprador, a Companhia é responsável pela quitação da dívida junto ao Interviente Anuente nas condições apresentadas no contrato. Dessa forma a Companhia manteve reconhecido o ativo decorrente do montante a ser recebido da operação, assim como passivo extraconcursal reduzido dos montantes já liquidados, sendo o saldo remanescente reduzido no momento em que o comprador proceder com o pagamento ao Interviente Anuente.

9 Partes relacionadas

Em 30 de junho de 2023, 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 junho 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:

Ativo	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Contas a receber		
Fertilizantes Tocantins (i)	83.712	102.027
Eurochem Group AG	1.309	904
OCP SA	520	563
Eurochem Trading GMBH	229	82
JFC V-Jorf Fert. Company S.A.	171	185
SAFTCO S.A	152	165
OCP Fertilizantes S.A	21	21
	<u>86.114</u>	<u>103.947</u>

- (iii) 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.

As demais contas a receber junto as outras partes relacionadas, referem-se a descarregamento em prazo inferior ao previsto ("*Despatch* a receber").

Fertilizantes Heringer S.A.
*Demonstrações às informações financeiras
intermediárias trimestrais em 30 de junho de 2023*

Passivo Circulante	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Fornecedores (i)		
Eurochem Trading Middle East DMCC	350.271	-
Fertilizantes Tocantins Ltda.	246.368	369.836
OCP S.A.	223.528	240.198
Corrigo Fertilizers fz-lcc	217.611	233.115
Eurochem Trading GMBH	16.384	313.638
OCP Fertilizantes	1.280	123
Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda.	595	595
JFC V-Jorf Fert. Company S.A.	-	1
	<u>1.056.037</u>	<u>1.157.506</u>
Fornecedores RJ		
OCP Fertilizantes Ltda.	1.469	1.080
Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda.	532	600
OCP	253	285
SAFTCO	47	53
	<u>2.301</u>	<u>2.018</u>
Empréstimos - RJ		
Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda.	3.300	3.573
	<u>3.300</u>	<u>3.573</u>
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo não circulante		
Fornecedores - RJ		
OCP Fertilizantes Ltda.	61.914	50.966
Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda.	20.360	22.629
OCP	9.678	10.756
SAFTCO	1.785	1.983
	<u>93.737</u>	<u>86.334</u>
Empréstimos - RJ		
Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda.	63.541	70.617
	<u>63.541</u>	<u>70.617</u>
	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Resultado		
Outras receitas operacionais		
OCP	1	2
	<u>1</u>	<u>2</u>
Despesas financeiras		
Juros recuperação judicial	(26.728)	(17.918)
	<u>(26.728)</u>	<u>(17.918)</u>

Compras	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Corrigo fertilizers fz-lcc	470.594	338.061
Eurochem Trading Middle East DMCC	343.045	-
Fertilizantes Tocantins LTDA	242.558	91.155
Eurochem Trading GMBH	148.837	-
OCP Fertilizantes Ltda	13.245	13.885
Eurochem Group AG	-	480.429
OCP SA	-	1.515
	<u>1.218.279</u>	<u>2.271.306</u>

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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o total da remuneração do pessoal chave da Administração foi como segue:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Salários e encargos	-	2.928
Honorários dos administradores	812	1.573
Participação nos resultados	-	538
Plano de previdência privada	-	149
Indenizações rescisórias	-	1.493
Outros	-	56
	<u>812</u>	<u>6.737</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.

Taxas de depreciação - % ao ano

	Nominal	Média ponderada
Edifícios e construções	De 1,5 a 50	0,28
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	De 4 a 50	12,95
Outros	De 10 a 50	19,50

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 30 de junho de 2023*

	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos e instalações industriais	Outros	Imobilizações em andamento	Total
Em 1º de janeiro de 2022	66.340	277.590	62.778	(17.249)	74.441	463.900
Aquisições	-	-	229	369	34.802	35.400
Baixas	-	(95)	(269)	(128)	(32)	(524)
Depreciação	-	(5.876)	(7.788)	(1.031)	-	(14.695)
Transferências	-	5.088	17.085	338	(22.511)	-
Em 30 de junho de 2022	<u>66.340</u>	<u>276.707</u>	<u>72.035</u>	<u>(17.701)</u>	<u>86.700</u>	<u>484.081</u>
Em 1º de janeiro de 2023	66.340	297.599	119.122	(55.169)	24.300	452.192
Aquisições	-	-	251	20.444	28.146	48.841
Baixas	-	(37)	(165)	(14.106)	(972)	(15.280)
Depreciação	-	(7.102)	(13.413)	(1.486)	-	(22.001)
Transferências	-	5.877	15.667	1.439	(22.983)	-
Em 30 de junho de 2023	<u>66.340</u>	<u>296.337</u>	<u>121.462</u>	<u>(48.878)</u>	<u>28.491</u>	<u>463.752</u>
Saldo em 30 de junho de 2022						
Custo	66.340	389.228	358.783	33.923	86.700	934.974
Depreciação	-	(112.521)	(286.748)	(51.624)	-	(450.893)
Valor residual líquido	<u>66.340</u>	<u>276.707</u>	<u>72.035</u>	<u>(17.701)</u>	<u>86.700</u>	<u>484.081</u>
Saldo em 30 de junho de 2023						
Custo	66.340	422.367	425.858	44.981	28.491	988.030
Depreciação	-	(126.030)	(304.396)	(93.852)	-	(524.278)
Valor residual líquido	<u>66.340</u>	<u>296.337</u>	<u>121.462</u>	<u>(48.878)</u>	<u>28.491</u>	<u>463.752</u>

Em 30 de junho de 2023, 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\$ 278.733 em 30 de junho de 2023 (R\$ 279.300 em 31 de dezembro de 2022), 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 30 de junho de 2023:

	Unidades em operação	Unidades Hibernadas	Total
Ativo imobilizado	338.539	125.213	463.752

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia procedeu com teste do valor recuperável dos ativos imobilizados pelo Valor em uso para as unidades em operação e pelo Valor justo líquido das despesas de venda para as unidades hibernadas, como resultado não foram identificadas perdas por *impairment*.

(i) Unidades em operação

Para as unidades em operação, a UGC é definida conforme as unidades operacionais, sendo cada uma delas considerada uma UGC em separado. O valor recuperável da UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos utilizam projeções de fluxo de caixa, antes do imposto de renda e da contribuição social, baseadas em orçamentos financeiros nominais para um período de 10 anos, prazo médio de vida útil dos principais ativos imobilizados da UGC. As taxas de crescimento de volumes de vendas utilizados não excedem as taxas de crescimento médias do segmento de fertilizantes no qual a UGC atua.

As principais premissas utilizadas nos cálculos dos valores em uso, em 31 de dezembro de 2022, são as que seguem:

	<u>Unidades em operação</u>
Volume de vendas (% da taxa de crescimento média anual)	12,3%
Preço de venda (% da taxa de crescimento média anual)	1,6%
Margem bruta média (% de receita)	14%
Dispêndio anual máximo para aquisição de imobilizado - R\$ mil	84.000
Taxa de desconto - % (Pré-tax)	11,03%
Valor recuperável da UGC - R\$	2.153.162

Na elaboração das projeções de fluxo de caixa, a Administração toma como premissas o histórico de faturamento e crescimento do setor de fertilizantes somado a expectativa de expansão e recuperação do mercado após a reestruturação da Companhia parte do processo de recuperação judicial.

Em 31 de dezembro de 2022, os fluxos de caixa foram projetados com base em uma taxa média de crescimento de volume de vendas de 12,3%, com uma margem média de EBITDA de 9%. Os valores referentes os fluxos de caixa posteriores ao período de dez anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento de 1,6% a.a. Essa taxa de crescimento não excede a taxa de crescimento média de longo prazo do setor em que UGC atua e teve por base o crescimento estimado por unidade de mistura. As projeções do fluxo de caixa foram trazidas a valor presente com base em taxa de desconto calculada pela administração de 11,03% a.a., antes do imposto de renda e da contribuição social.

Outros custos operacionais são os custos fixos das UGCs, que não variam de maneira significativa com os volumes de vendas ou os preços. A administração estimou esses custos com base na estrutura atual dos negócios, ajustando-os aos aumentos inflacionários, e estes não refletem quaisquer reestruturações futuras ou medidas de economias de custo.

(ii) Unidades hibernadas

O valor recuperável da UGC das unidades hibernadas é determinado pelo valor justo líquido de despesa de venda. A administração da Companhia, contratou empresa especializada para auxiliá-la na determinação do valor justo líquido de despesa de vendas dos ativos relacionados à estas unidades, sendo elas: Paranaguá/PR e Porto Alegre/RS, conforme Nota 1.

A avaliação do valor justo líquido das despesas de venda foi feita por meio do método comparativo de dados de mercado e quando na impossibilidade deste, foi aplicado o método de custo.

- Método comparativo de dados de mercado: Método de avaliação que consiste na comparação de dados de mercado, relativos a outros bens de características idênticas ou similares ao bem a ser avaliado.

- Método do custo: Método do custo é aquele em que o valor dos bens resulta de orçamento sumário ou detalhado ou da composição do custo de outros iguais ao bem a ser avaliado (custo de reprodução) ou equivalente

A avaliação do valor justo líquido da despesa de venda pelos métodos descritos acima é considerado Nível 2 na hierarquia de valor justo visto que foram obtidos a partir de dados de mercado observáveis, a partir de preços em transações observadas envolvendo bens comparáveis (ou seja, similares) em locais similares.

(a) Máquinas, equipamentos industriais

O valor justo das máquinas e equipamentos, foi determinado através da comparação direta com outros bens de características iguais ou similares ao bem avaliando ofertados para a venda no livre mercado, considerando-se as informações obtidas durante a vistoria.

Na inexistência dessa possibilidade de cotação, foi determinado para o bem avaliado, o custo de reposição novo, através de pesquisa junto a fornecedores, revendedores, representantes e fabricantes, ou atualização do valor de aquisição contábil pelo IGPM-

FGV; ou ainda por banco de dados próprio e atualizado, a esse valor de novo, foi aplicado o método de depreciação técnica “Curva de Iowa L2”, de acordo com as informações técnicas obtidas durante a vistoria, tais como idade aparente, estado de conservação, grau de manutenção realizada e nível de obsolescência, e assim, determinado o valor justo.

(b) Terrenos, edifícios e construções

Para os terrenos, edifícios e construções, a avaliação do valor justo líquido de despesa de venda, foi realizado pela aplicação do método comparativo de dados do mercado com aplicação de inferência estatística, esse foi realizado com uso software especializado com elementos coletados junto ao mercado imobiliário local nos níveis de precisão e fundamentação específicos.

Para a determinação do valor unitário básico de mercado, foi realizado um levantamento junto ao mercado imobiliário local e pessoas afins, comparando-se este com outros semelhantes, em oferta ou transacionados, tomando-se o cuidado de considerar as características específicas do imóvel em questão.

Com relação às edificações e benfeitorias, foi considerado o custo de reprodução ou de substituição de construções similares, conforme projeto ou custos padrões oficiais com apuração de variáveis de acréscimos ou decréscimos, além das respectivas depreciações, considerando o estado de conservação em que se encontraram durante as vistorias técnicas.

Para a determinação do valor da edificação foram considerados os materiais empregados, padrão construtivo e suas características específicas. Todas as informações contidas nos laudos de avaliação estão em conformidade com a NBR 14.653 da ABNT.

Como resultado dos testes realizados, apurou-se que o valor justo líquido de despesa de venda dos ativos das unidades hibernadas totalizam R\$ 273.520, portanto, nenhum ajuste ao valor recuperável (“*impairment*”) se fez necessário.

A Companhia considera que não há mudanças relevantes que possam afetar o valor recuperável dos ativos imobilizados, em relação aos valores apurados no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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.

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Contas a pagar no país	300.827	432.007
Contas a pagar no exterior (i)	813.241	848.157
	1.114.068	1.280.164
Circulante	1.101.156	1.270.247
Não circulante	12.912	9.917
	1.114.068	1.280.164

- (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 30 de junho de 2023, a Companhia possui um saldo de bonificações de compras junto fornecedores estrangeiros no valor de R\$ 20.269, a qual serão utilizadas somente após liquidações de dívidas inscritas na recuperação judicial, sendo assim, a Companhia procedeu com cálculo e registro de ajuste a valor presente no montante de R\$ 18.803. Para o saldo remanescente no montante de R\$ 1.467, a administração procedeu com a provisão para perda, considerando o extenso prazo para realização.

Em 30 de junho de 2023, considerando a existência de garantias de liquidez imediata junto aos credores, o montante de R\$ 223.528 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 30 de junho de 2023.

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 23.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia não possuía nenhum contrato com cláusula restritiva financeira.

Moeda nacional	Taxa de juros contratual	Data de Vencimento	Taxa de juros efetiva	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Capital de giro	20,64% a.a.	21/11/2023	20,64% a.a.	25.372	4.694
Outras obrigações	15,84% a.a.	30/09/2023	15,84% a.a.	5.780	7.042
				<u>31.152</u>	<u>11.736</u>
Circulante				31.152	11.736
Não circulante				-	-
				<u>31.152</u>	<u>11.736</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 30 de junho de 2023, as operações de capital de giro no curto prazo, referem-se basicamente a operações de desconto de recebíveis (FIDC's).

(ii) Análise de vencimento dos empréstimos e financiamentos

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

Período findo em:	2023	Total
30 de junho de 2023	31.152	31.152
31 de dezembro de 2022	11.736	11.736

(iii) Movimentação dos saldos de empréstimos e financiamentos

	Capital de giro	Finame	Finimp	Outras obrigações	Mútuo	Total
Em 1º de janeiro de 2022	<u>475.398</u>	<u>5</u>	<u>7.000</u>	<u>2.213</u>	<u>16.261</u>	<u>500.877</u>
Captações	2.762.496	-	-	4.843	-	2.767.339
(-) Pagamento de principal, incluindo variação cambial realizada	(3.126.395)	(5)	(6.563)	(14)	(16.140)	(3.149.117)
(-) Pagamento de juros	(112.852)	-	(437)	-	(121)	(113.410)
Provisão de juros	<u>6.047</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.047</u>
Em 31 de dezembro de 2022	<u>4.694</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.042</u>	<u>-</u>	<u>11.736</u>
Em 1º de janeiro de 2023	<u>4.694</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.042</u>	<u>-</u>	<u>11.736</u>
Captações	64.401	-	-	-	-	64.401
(-) Pagamento de principal	(42.707)	-	-	(1.262)	-	(43.969)
(-) Pagamento de juros	(1.223)	-	-	-	-	(1.223)
Provisão de juros	<u>207</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>207</u>
Em 30 de junho de 2023	<u>25.372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.780</u>	<u>-</u>	<u>31.152</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\$ 1.024.555 em 30 de junho de 2023 (R\$ 1.018.669 em 31 de dezembro de 2022), com a seguinte composição por classe de credor e opção de pagamento:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Fornecedores - RJ(i)		
Classe II – Garantia Real	84.284	85.871
Classe III – Quirografários	583.422	582.731
Classe IV – Quirografários EPP/MP	2.417	2.572
	<u>670.123</u>	<u>671.174</u>
Circulante	16.775	16.265
Não circulante	653.348	654.909
	<u>670.123</u>	<u>671.174</u>
Empréstimos - RJ		
Classe II – Garantia Real	160.329	161.832
Classe III – Quirografários	194.012	185.564
	<u>354.341</u>	<u>347.396</u>
Circulante	15.740	14.540
Não circulante	338.601	332.856
	<u>354.341</u>	<u>347.396</u>
Salários e encargos sociais (ii)		
Classe I – Trabalhista	91	99
	<u>91</u>	<u>99</u>
Circulante	91	99
	<u>91</u>	<u>99</u>
	<u>1.024.555</u>	<u>1.018.669</u>

- (i) Corresponde as dívidas oriundas de compras de matérias-primas, prestações de serviços e compras de materiais indiretos, bem como os saldos de Adiantamentos de clientes.

- (ii) O passivo registrado na rubrica Salários e Encargos Sociais - RJ, corresponde a dívidas oriundas de indenizações trabalhistas de colaboradores desligados no período entre janeiro e fevereiro de 2019 decorrentes do processo de reestruturação da Companhia, além dos saldos de salários devidos aos colaboradores que se mantiveram ativos.

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	
Em 1º de janeiro de 2022	268	276.220	-	192.862	59.773	436.881	2.707	393	969.104
Variação Cambial do período	-	(9.742)	-	(11.608)	(723)	(26.841)	-	-	(48.914)
Juros Incorridos	-	10.827	-	25.326	3.898	68.775	230	375	109.431
(-)Pagamentos Realizados	(169)	-	-	(774)	(7.160)	(839)	(1.133)	(14)	(10.089)
Ajustes / Transferências	-	(29.602)	-	(2.209)	(22.411)	53.344	(845)	859	(864)
Em 31 de dezembro de 2022	99	247.703	-	203.597	33.377	531.321	959	1.613	1.018.669
Em 1º de janeiro de 2023	99	247.703	-	203.597	33.377	531.321	959	1.613	1.018.669
Variação Cambial do período	-	(12.840)	-	(13.089)	(2.146)	(34.156)	-	-	(62.231)
Juros Incorridos	-	9.750	-	15.787	2.517	41.199	151	254	69.658
(-)Pagamentos Realizados	(8)	-	-	(7)	(514)	(452)	(554)	(6)	(1.541)
Ajustes / Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Em 30 de junho de 2023	91	244.613	-	206.288	33.234	537.912	556	1.861	1.024.555

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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a provisão para contingências é composta como segue:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Contingências de naturezas:		
Tributárias e administrativas	1.596	5.053
(-) Depósitos judiciais	<u>(1.497)</u>	<u>-</u>
	<u>99</u>	<u>5.053</u>
Trabalhistas e previdenciárias (a)	48.020	48.327
(-) Depósitos judiciais	<u>(3.648)</u>	<u>(3.824)</u>
	<u>44.372</u>	<u>44.503</u>
Cíveis e ambientais	12.715	8.838
(-) Depósitos judiciais	<u>(524)</u>	<u>(497)</u>
	<u>12.191</u>	<u>8.341</u>
Total da provisão para contingências	62.331	62.218
(-) Depósitos judiciais	<u>(5.669)</u>	<u>(4.321)</u>
	<u>56.662</u>	<u>57.897</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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a movimentação da provisão para contingências foi como segue:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo inicial	62.218	49.738
Constituição (reversão) de provisões	2.703	9.733
Atualização monetária	<u>(2.590)</u>	<u>2.747</u>
Saldo final	<u>62.331</u>	<u>62.218</u>

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

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Tributários e administrativos	15.850	13.993
Cíveis e ambientais	2.351	2.382
Previdenciários	3.024	3.024
Trabalhistas	3.795	3.971
	<u>25.021</u>	<u>23.370</u>
Classificados como redutores da provisão para contingência	<u>(5.669)</u>	<u>(4.321)</u>
Saldo de Depósitos Judiciais – Ativo Não Circulante	<u>19.352</u>	<u>19.049</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:

	30 de junho de 2023	30 de Junho de 2022
Tributárias e administrativas (i)	208.839	197.137
Trabalhistas e previdenciárias (ii)	32.451	29.835
Cíveis e ambientais (iii)	21.461	23.042
	<u>262.751</u>	<u>250.014</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\$ 182.991. Adicionalmente a Companhia possui ações relacionadas à ICMS no montante de R\$ 23.121, 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 junho de 2023 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 30 de junho de 2023 o montante de R\$ 42.294 (R\$ 40.983 em 31 de dezembro de 2022) 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

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Custo de importação a pagar	36.488	23.184
Demurrage a pagar	21.108	38.748
Consultorias relacionadas a recuperação judicial (i)	8.836	9.895
Provisão de comissões	4.745	5.643
Rateio de importação	3.845	3.845
Representantes comerciais a pagar	74	83
Outras contas a pagar (ii)	9.351	-
	<hr/>	<hr/>
Circulante	84.447	81.398
Não circulante	-	-
	<hr/>	<hr/>
	84.447	81.398

- (i) Refere-se a valores provisionados para pagamentos a assessores externos, que auxiliam a Companhia no processo de Recuperação Judicial, assim como, provisões pagamentos de honorários advocatícios em decorrência de acordo firmados junto a alguns credores.
- (ii) Refere-se basicamente a valores provisionados para pagamentos a assessores externos, que auxiliam a Companhia no processo de negociações relacionadas a alienação de impostos a recuperar.

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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado no valor de R\$ 585.518 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 30 de junho de 2023, o montante que seria destinado à reserva de lucros - Incentivos fiscais, no valor de R\$ 2.081, foi utilizado para absorção de prejuízos acumulados. Esses incentivos fiscais são utilizados para absorção de prejuízos acumulados desde 31 de dezembro de 2008.

Até 30 de junho de 2023, 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:

	2008 a						
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total
PSDI (i)	217.417	87	-	2.782	1.709	1.812	224.714
Desenvolve (ii)	17.405	1.499	4.741	9.606	2.794	269	36.315
Outros incentivos recebidos	<u>6.685</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>4.503</u>	<u>2.081</u>	<u>267.714</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 30 de junho de 2023 e 2022 (em milhares, exceto valores por ação):

	Período de seis meses findos em 30/06/2023	Período de seis meses findos em 30/06/2022
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	<u>266.878</u>	<u>33.695</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>4,9553</u>	<u>0,6256</u>

Nos períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022, 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:

	Periodo de três meses findos em 30/06/2023	Periodo de três meses findos em 30/06/2022
Vendas brutas de produtos	914.529	1.107.549
(-) Deduções da receita bruta de vendas:		
Impostos sobre as vendas	(25.857)	(27.780)
Devoluções das vendas	(2.323)	(1.942)
Perda esperada nos recebimentos das vendas	(57)	(49)
Incentivos fiscais ICMS (PSDI)	921	1.709
Incentivos fiscais ICMS (Desenvolve)	91	2.076
	<u>887.304</u>	<u>1.081.563</u>
	Periodo de seis meses findos em 30/06/2023	Periodo de seis meses findos em 30/06/2022
Vendas brutas de produtos	2.333.591	2.367.216
(-) Deduções da receita bruta de vendas:		
Impostos sobre as vendas	(61.203)	(51.753)
Devoluções das vendas	(9.495)	(5.139)
Perda esperada nos recebimentos das vendas	(156)	(255)
Incentivos fiscais ICMS (PSDI)	1.812	1.709
Incentivos fiscais ICMS (Desenvolve)	269	2.795
	<u>2.264.818</u>	<u>2.314.573</u>

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:

	Trimestre findo em 30/06/2023	Trimestre findo em 30/06/2022
Matérias-primas e materiais de produção	925.503	978.512
Despesas com transporte	20.240	30.252
Despesas com pessoal (Nota 23)	41.457	16.523
Depreciação e amortização	11.366	7.529
Despesas comerciais	4.710	5.924
Arrendamentos mercantis operacionais	726	2.352
Participação nos resultados (Nota 23)	-	1.950
Despesas com consultorias	1.376	22
Despesas com publicidade	109	36
Outros gastos (i)	<u>30.997</u>	<u>22.547</u>
	<u>1.036.484</u>	<u>1.065.647</u>
Classificados como:		
Custos dos produtos vendidos (i)	966.975	1.013.322
Despesas com vendas	36.486	35.976
Despesas gerais e administrativas	<u>33.023</u>	<u>16.349</u>
	<u>1.036.484</u>	<u>1.065.647</u>
	Semestre findo em 30/06/2023	Semestre findo em 30/06/2022
Matérias-primas e materiais de produção	2.317.291	2.049.063
Despesas com pessoal (Nota 23)	81.709	32.392
Despesas com transporte	49.871	59.422
Despesas comerciais	18.046	16.772
Depreciação e amortização	22.723	14.835
Participação nos resultados (Nota 23)	-	6.422
Despesas com consultorias	3.305	51
Despesas com publicidade	218	58
Arrendamentos mercantis operacionais	1.241	3.715
Outros gastos (i)	<u>69.725</u>	<u>40.348</u>
	<u>2.564.129</u>	<u>2.223.078</u>
Classificados como:		
Custos dos produtos vendidos	2.400.876	2.111.284
Despesas com vendas	89.215	73.351
Despesas gerais e administrativas	<u>74.038</u>	<u>38.443</u>
	<u>2.564.129</u>	<u>2.223.078</u>

- (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 30 de junho de 2023 e 2022, a Companhia reconheceu Outras Receitas (Despesas) Operacionais, aos quais a abertura está abaixo apresentada:

	Trimestre findo em 30/06/2023	Trimestre findo em 30/06/2022
Tributos federais sobre “Outras Despesas”	(302)	(505)
Perda na alienação de ativos imobilizados	-	(183)
Multas Diversas	(95)	(12)
Outras despesas operacionais	<u>(94)</u>	<u>(48)</u>
	<u>(491)</u>	<u>(748)</u>
Bonificação de Compras	100	-
Ganhos com alienação de Ativos (i)	-	19
Outras Receitas Operacionais (ii)	<u>752</u>	<u>1.406</u>
	<u>852</u>	<u>1.425</u>
	<u>361</u>	<u>677</u>
	Semestre findo em 30/06/2023	Semestre findo em 30/06/2022
Multas Diversas	(503)	(716)
Perda na alienação de ativos imobilizados		(197)
Tributos federais sobre “Outras Despesas”	(597)	(31)
Outras despesas operacionais	<u>(660)</u>	<u>(215)</u>
	<u>(1.760)</u>	<u>(1.159)</u>
Bonificação de Compras	100	-
Ganhos com alienação de Ativos	284	1.794
Outras Receitas Operacionais (i)	<u>963</u>	<u>2.305</u>
	<u>1.347</u>	<u>4.099</u>
	<u>(413)</u>	<u>2.940</u>

- (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”.

	Trimestre findo 30/06/2023	Trimestre findo 30/06/2022
Varição cambial ativa	75.262	-
Varição cambial passiva	<u>(13.212)</u>	<u>(80.452)</u>
	<u>62.050</u>	<u>(80.452)</u>
	Semestre findo em 30/06/2023	Semestre findo em 30/06/2022
Varição cambial ativa	128.047	152.821
Varição cambial passiva (i)	<u>(27.156)</u>	<u>(80.809)</u>
	<u>100.891</u>	<u>72.012</u>

- (i) Varição cambial gerada em decorrência da volatilidade do dólar sobre as dívida inscrita 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.

	Trimestre findo em 30/06/2023	Trimestre findo em 30/06/2022
Despesas financeiras		
Juros sobre passivos financeiros	(2.429)	(39.635)
Juros incorridos sobre as dívidas inscritas na Recuperação judicial	(36.046)	(27.410)
Tributos e taxas sobre operações financeiras	(267)	(4.001)
Descontos concedidos	(2.081)	(2.125)
Despesas com ajustes a valor justo	(726)	(1.481)
Despesas com ajustes a valor presente	(5.565)	(132)
Variações monetárias passivas	<u>(1.478)</u>	<u>(342)</u>
	<u>(48.592)</u>	<u>(75.126)</u>
Receitas financeiras		
Receitas com ajustes a valor presente	10.089	5.784
Variações monetárias ativas	3.134	4.747
Juros sobre ativos financeiros e descontos obtidos	2.081	4.109
Receitas com ajuste a valor justo		3.486
Rendimentos sobre aplicações financeiras	<u>140</u>	<u>252</u>
	<u>15.444</u>	<u>18.378</u>
	<u>(33.148)</u>	<u>(56.748)</u>

Fertilizantes Heringer S.A.
*Demonstrações às informações financeiras
intermediárias trimestrais em 30 de junho de 2023*

	Semestre findo em 30/06/2023	Semestre findo em 30/06/2022
Despesas financeiras		
Juros sobre passivos financeiros	(3.268)	(73.236)
Juros sobre passivos inscritos na recuperação judicial	(69.755)	(47.139)
Tributos e taxas sobre operações financeiras	(735)	(6.571)
Descontos concedidos	(4.581)	(4.424)
Despesas com ajustes a valor justo	(726)	(3.740)
Variações monetárias passivas	(2.228)	(644)
Despesas com ajustes a valor presente – Contas a Pagar com partes relacionadas	(12.961)	(162)
	<u>(94.254)</u>	<u>(135.916)</u>
Receitas financeiras		
Receitas com ajustes a valor presente	19.625	14.574
Variações monetárias ativas	6.548	8.108
Receitas com ajustes a valor justo	132	4.859
Juros sobre ativos financeiros e descontos obtidos	4.192	4.605
Rendimentos sobre aplicações financeiras	813	309
	<u>31.310</u>	<u>32.455</u>
	<u>(62.944)</u>	<u>(103.461)</u>

23 Despesas com empregados

As despesas com empregados estão demonstradas a seguir:

	Trimestre findo 30/06/2023	Trimestre findo 30/06/2022
Ordenados e salários	42.381	16.365
Indenizações	16.803	5.926
Custos de previdência social	11.198	4.501
Benefícios previstos em Lei	7.170	2.294
Benefícios adicionais (i)	4.285	1.166
	<u>81.837</u>	<u>30.252</u>
Participação nos resultados	-	1.950
	<u>81.837</u>	<u>32.202</u>

- (i) Assistência médica, seguro de vida, previdência complementar (contribuição definida), pecúlio e alimentação.

	Semestre findo em 30/06/2023	Semestre findo em 30/06/2022
Ordenados e salários	63.573	32.378
Benefícios adicionais (i)	6.081	11.503
Custos de previdência social	16.789	8.842
Benefícios previstos em Lei	10.704	4.525
Indenizações	25.002	2.174
	<u>122.149</u>	<u>59.422</u>
Participação nos resultados	-	6.422
	<u>122.149</u>	<u>65.844</u>

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

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:

30 de junho de 2023			
	Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado	Total
Ativos, conforme balanço patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	-	67.927	67.927
Contas a receber de clientes	14.534	303.693	318.227
Depósitos judiciais	-	19.351	19.351
Dep. Judiciais, redutor da prov. conting.	-	5.669	5.669
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	-	28.726	28.726
	<u>14.534</u>	<u>425.367</u>	<u>439.901</u>
31 de dezembro de 2022			
	Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado	Total
Ativos, conforme balanço patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	-	62.393	62.393
Contas a receber de clientes	2.682	373.408	376.090
Depósitos judiciais	-	19.049	19.049
Dep. Judiciais, redutor da prov. conting.	-	4.321	4.321
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	-	43.621	43.621
	<u>2.682</u>	<u>502.792</u>	<u>505.474</u>
30 de junho de 2023			
		Outros passivos financeiros	Total
Passivos, conforme balanço patrimonial			
Empréstimos e financiamentos		(31.152)	(31.152)
Empréstimo e financiamentos RJ		(354.341)	(354.341)
Fornecedores		(1.114.068)	(1.114.068)
Fornecedores RJ		(670.123)	(670.123)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados		(62.210)	(62.210)
		<u>(2.231.895)</u>	<u>(2.231.895)</u>

Fertilizantes Heringer S.A.
*Demonstrações às informações financeiras
intermediárias trimestrais em 30 de junho de 2023*

31 de dezembro de 2022

	Outros passivos financeiros	Total
Passivos, conforme balanço patrimonial		
Empréstimos e financiamentos	(11.736)	(11.736)
Empréstimo e financiamentos RJ	(347.396)	(347.396)
Fornecedores	(1.280.164)	(1.280.164)
Fornecedores RJ	(671.174)	(671.174)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	<u>(65.997)</u>	<u>(65.997)</u>
	<u>(2.376.467)</u>	<u>(2.376.467)</u>

Considerando que as operações possuem vencimento de curto prazo, que a taxa de remuneração dos contratos estão próximas as 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:

30 de junho de 2023

	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	67.927	67.927
Contas a receber de clientes	318.227	318.227
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	28.726	28.726
Depósitos judiciais	19.351	19.351
Depósitos Judiciais, redutor da provisão para contingência	<u>5.669</u>	<u>5.669</u>
Passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	(31.152)	(31.152)
Empréstimos e financiamentos - RJ	(354.341)	(354.341)
Fornecedores	(1.114.068)	(1.114.068)
Fornecedores - RJ	(670.123)	(670.123)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	<u>(62.210)</u>	<u>(62.210)</u>

31 de dezembro de 2022

	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	62.393	62.393
Contas a receber de clientes	376.090	376.090
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	43.621	43.621
Depósitos judiciais	19.049	19.049
Depósitos Judiciais, redutor da provisão para contingência	<u>4.321</u>	<u>4.321</u>
Passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	(11.736)	(11.736)
Empréstimos e financiamentos - RJ	(347.396)	(347.396)
Fornecedores	(1.280.164)	(1.280.164)
Fornecedores - RJ	(671.174)	(671.174)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	<u>(65.997)</u>	<u>(65.997)</u>

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.
- Hierarquia de valor justo

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos financeiros	Nível II	Nível II
Subcarteira negociada - FIDC	14.534	2.682
Passivos financeiros		
Fornecedores - RJ	(670.123)	(671.174)
Empréstimos e financiamentos - RJ	(354.341)	(347.396)
Salários e encargos - RJ	(91)	(99)

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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 pré-fixadas 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				
	II -25%	III -50%	Provável R\$	II 25%	III 50%
			R\$		
Cotação do dólar	R\$ 3,9000	R\$ 2,6000	5,2000	R\$ 6,5000	R\$ 7,8000
Fornecedor no exterior, líquido de importação em trânsito	132.565	265.129	12.196	(132.565)	(265.129)
Fornecedores RJ	192.271	384.542	(17.689)	(192.271)	(384.542)
Empréstimos e financiamentos RJ	126.349	252.698	(11.624)	(126.349)	(252.698)
Contas a receber no exterior	(325)	(651)	30	325	651
Ganho (perda), líquido	450.859	901.718	(17.087)	(450.859)	(901.718)

Câmbio EUR

	Impacto no resultado do exercício e no patrimônio líquido - Cenários				
	II -25%	III -50%	Provável	II 25%	III 50%
			R\$		
Cotação do dólar	R\$ 4,4442	R\$ 2,9628	5,9256	R\$ 7,4069	R\$ 8,8883
Financiamento de importação	729	1.458	-	(729)	(1.458)
Ganho (perda), líquido	729	1.458	-	(729)	(1.458)

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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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:

	Prazos para o impacto financeiro previsto	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Importação em andamento (Nota 5)			
US\$ 32.234 mil (US\$ 40.353 mil em 31/12/2022)	Até 35 dias	(155.342)	(210.549)
Fornecedores no exterior (Nota 11)			
US\$ 168.750 mil (US\$ 162.554 mil em 31/12/2022)	Até 178 dias	813.241	848.157
Fornecedores – RJ US\$ 155.917 mil /€\$ 404 mil (US\$ 187.2093 / €\$ 493 em 31/12/2022) (Nota 13)	Até o ano de 2045	751.394	976.800
Empréstimos e financiamentos – RJ US\$ 102.459.503 mil (US\$ 122.503 mil em 31/12/2022)	Até o ano de 2045	<u>493.772</u>	<u>639.184</u>
		<u>1.903.065</u>	<u>2.253.592</u>
Contas a receber no exterior US\$ 415 mil (US\$244 mil em 31/12/2022) (Nota 4)	Até 30 dias	<u>(2.001)</u>	<u>(1.272)</u>
Exposição líquida		<u>1.901.064</u>	<u>2.252.320</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 conseqüente 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.

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\$ 5,2000/US\$ e R\$ 5,5244/EUR, com base no relatório semanal FOCUS divulgado pelo Banco Central (BC), observadas no fechamento de 30 de junho de 2023, 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 varie de acordo com os percentuais abaixo indicados.

c. Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, 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, e contratando operações de derivativos apenas com instituições avaliadas como financeiramente sólidas.

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 pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito efetuadas por empresa especializada, quando houver, ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das contrapartes:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Conta corrente		
Baixo risco para longo prazo	67.927	62.393
	67.927	62.393

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.

	Menos de Um ano	Entre Um e Dois anos	Entre Dois e Vinte e Cinco anos
Em 31 de dezembro de 2022			
Empréstimos e financiamentos	11.736	-	-
Empréstimos e financiamentos - RJ	14.540	-	332.856
Fornecedores	1.270.247	999	8.918
Fornecedores - RJ	16.265	-	654.909
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	<u>65.997</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Em 30 de junho de 2023			
Empréstimos e financiamentos	31.152	-	-
Empréstimos e financiamentos - RJ	15.740	-	338.601
Fornecedores	1.101.155	4.465	8.448
Fornecedores - RJ	16.775	-	653.348
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	<u>62.210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

e. 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.

A Companhia monitora o capital com base no índice de endividamento. Conforme definido no estatuto social, na letra “i” do artigo 18, o limite de endividamento determinado para a contratação pela Diretoria é de até 25% da receita operacional bruta do último exercício encerrado. Acima desse percentual, é necessária a aprovação do Conselho de Administração. Em 31 de março de 2023, esse índice ficou em 6,65% (8,49% em 31 de dezembro de 2022).

26 Informações por segmento de negócios

A Administração definiu os segmentos operacionais da Companhia, com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pelos principais tomadores de decisão, sendo eles: o presidente do Conselho de Administração, o presidente executivo da Companhia e membro do Conselho de Administração e os demais membros do Conselho de Administração.

A Diretoria Executiva efetua sua análise do negócio, segmentando-o sob a ótica de processo produtivo, compostos por dois segmentos: (i) Industrial, compreendendo a planta de produção de ácido sulfúrico e Super Fosfato Simples - SSP localizada em Paranaguá; e (ii) Misturadoras, segmento este composto pelas 13 unidades misturadoras da Companhia em funcionamento e 2 unidades hibernadas.

As informações por segmento de negócios, revisadas pelos principais tomadores de decisão e correspondentes aos períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022, são as seguintes:

	Período de seis meses findo em 30/06/2023			Período de seis meses findo em 30/06/2022		
	Industrial	Misturadoras	Total	Industrial	Misturadoras	Total
Receita bruta de vendas	-	2.333.591	2.333.591	-	2.366.961	2.366.961
Deduções e impostos sobre vendas	-	(68.773)	(68.773)	-	(52.388)	(52.388)
Receita líquida de vendas	-	2.264.818	2.264.818	-	2.314.573	2.314.573
Custos dos produtos vendidos	(240)	(2.400.636)	(2.400.876)	(1.084)	(2.108.632)	(2.111.284)
Lucro (prejuízo) bruto	(240)	(135.818)	(136.058)	(1.084)	204.373	203.389
Despesas operacionais	-	-	(163.666)	-	-	(108.854)
Despesas financeiras, líquidas	-	-	37.947	-	-	(31.450)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	-	-	(261.777)	-	-	62.986
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(5.101)	-	-	(29.291)
Prejuízo do período	-	-	(266.877)	-	-	33.695

Como antes mencionado, o segmento industrial destina-se atualmente a atender às necessidades do segmento de misturadoras. Dessa forma, as vendas do segmento industrial para as misturadoras foram mensuradas considerando o preço de mercado dos produtos à época da venda. A receita do segmento de misturadoras informada aos principais tomadores de decisão foi mensurada de maneira condizente com aquela apresentada na demonstração do resultado e excluem as receitas originadas no segmento industrial. Os ativos por segmento de negócio podem ser assim demonstrados.

	30 de junho de 2023			30 de junho de 2022		
	Industrial	Misturadoras	Total	Industrial	Misturadoras	Total
Estoques	1	1.299.285	1.299.286	1	1.941.895	1.941.896
Imobilizado e Intangível	29.292	440.797	470.089	28.917	461.754	490.671
Demais ativos	-	909.840	909.40	-	584.683	584.683
Total dos ativos	29.293	2.649.922	2.679.215	28.918	2.988.332	3.017.250

Não há informações disponíveis sobre os passivos por segmento, a Administração analisa os passivos como um todo, por entender que não há, no momento, relevância na análise desses saldos por segmento.

* * *

Composição da Diretoria

Julio Enrique Varela Gubitosi
Diretor Presidente – Interino
Diretor Financeiro, Diretor de Relações com Investidores, Diretor Administrativo e de
Controladoria

Responsável Técnico

Robson Cordeiro Ferreira de Freitas
Contador CRC 1SP296422-O-9



Viana, 04 de agosto de 2023 – Fertilizantes Heringer (FHER3) – anuncia hoje os resultados do segundo trimestre de 2023 – Conferência 08 de agosto de 2023

Relações com Investidores

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

Conferência em Português 11h00 BR (09:00 a.m. U.S. ET)

 PARTICIPANTES:
[Clique aqui](#)

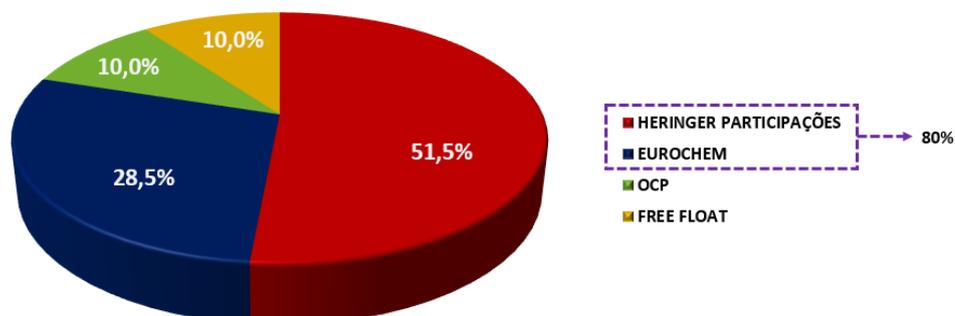
Conferência em Inglês (TRADUÇÃO SIMULTÂNEA) 11h00 BR (09:00 a.m. U.S. ET)

 PARTICIPANTES:
[Clique aqui](#)

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

No dia 27 de junho de 2023, foi realizado o leilão de oferta pública de aquisição de até a totalidade de ações ordinárias de emissão da Companhia, como resultado desse leilão, a ofertante Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda. adquiriu 28,5% do total de ações, remanescendo em circulação 20,02%. A Ofertante passa a ser titular, direta e indiretamente, de 43.073.546 ações de emissão da Companhia, representativas de cerca de 80% de seu capital social total.

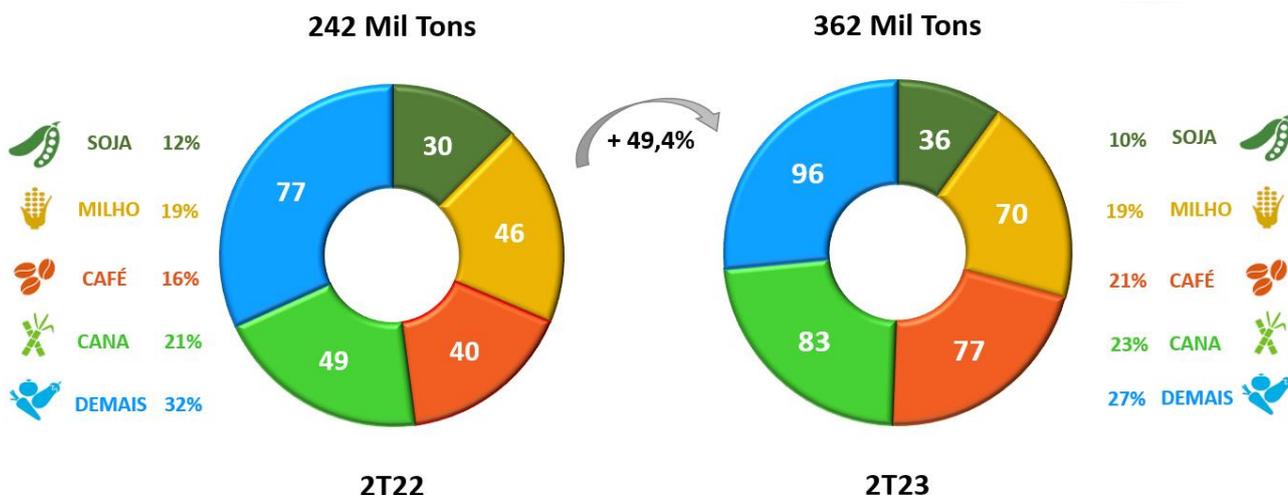
FHER3
B3 LISTED NM





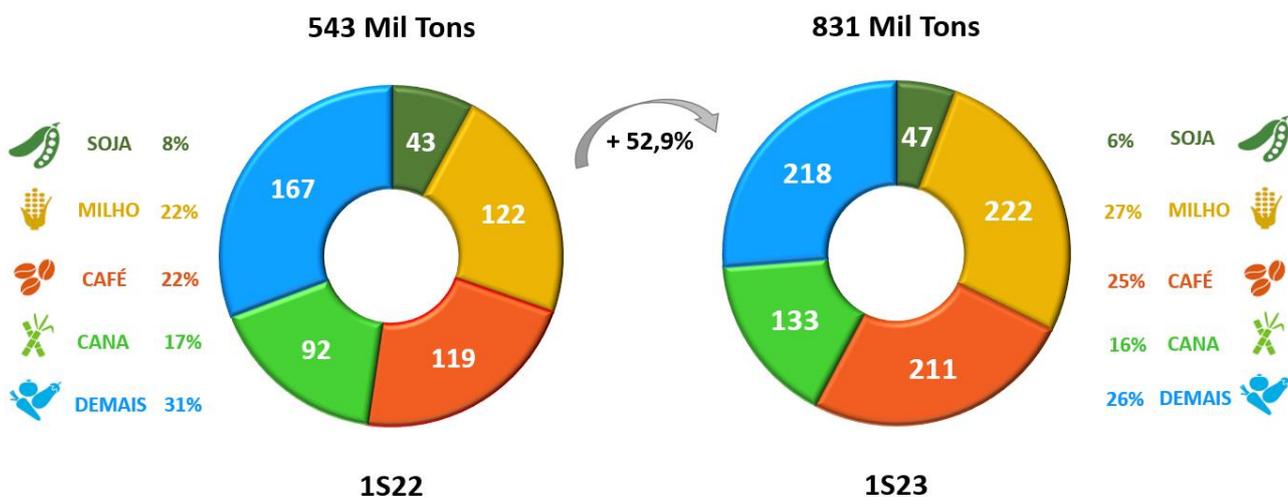
ENTREGAS TRIMESTRAIS – VOLUMES E CULTURAS

A Companhia permanece com a estratégia de atenção às oportunidades e crescimento do volume de entrega, que no 2T23 foi mais de 49% quando comparado ao mesmo período do ano passado. A diversidade de entregas por culturas nesse período se manteve e a cultura de cana de açúcar foi a de maior concentração.



ENTREGAS ACUMULADAS – VOLUMES E CULTURAS

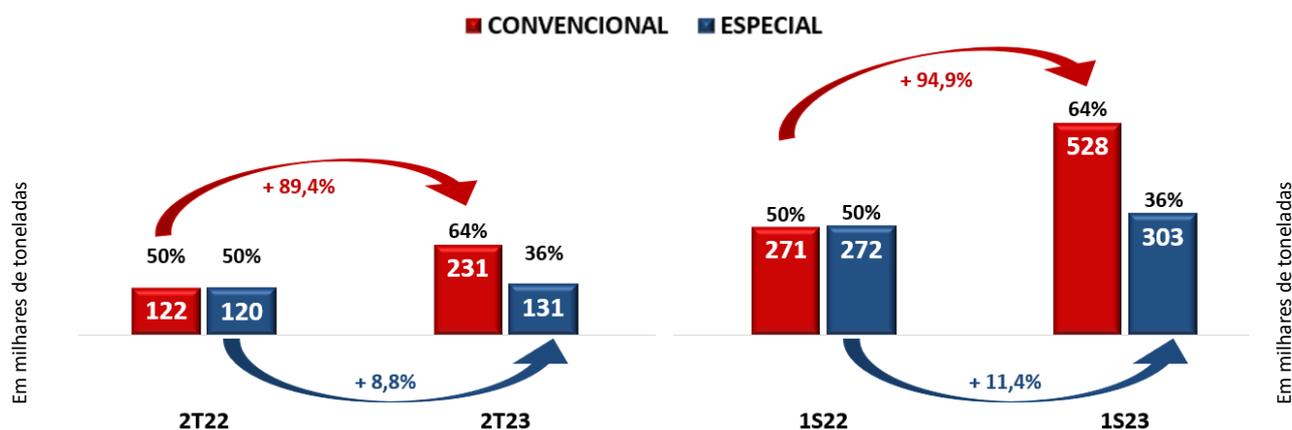
No acumulado do ano o crescimento foi de cerca de 53% quando comparado ao ano de 2022, com destaque para a cultura do milho que foi a de maior concentração nesse período.





MIX DE PRODUTOS ENTREGUES

A companhia mantém estratégia de crescimento e retomada de mercados, em razão das menores margens do setor a aquisição de produtos especiais se dá em menor velocidade que os fertilizantes convencionais.



DRE 2T23 e 1S23 (R\$ MIL)

(R\$ MIL)	2T23	% RL	2T22	% RL	Δ % 23/22	1S23	% RL	1S22	% RL	Δ % 23/22
Volume	361.648		242.124		49,4%	831.040		543.363		52,9%
Receita Líquida	887.304	100,0%	1.081.563	100,0%	-18,0%	2.264.818	100,0%	2.314.573	100,0%	-2,1%
CPV	(966.975)	-109,0%	(1.013.322)	-93,7%	-4,6%	(2.400.876)	-106,0%	(2.111.284)	-91,2%	13,7%
Resultado Bruto	(79.671)	-9,0%	68.241	6,3%	-216,7%	(136.058)	-6,0%	203.289	8,8%	-166,9%
Fretes e Comissões	(26.170)	-2,9%	(25.230)	-2,3%	3,7%	(63.935)	-2,8%	(50.297)	-2,2%	27,1%
VG&A	(43.339)	-4,9%	(27.095)	-2,5%	60,0%	(99.317)	-4,4%	(61.497)	-2,7%	61,5%
Outras receitas operacionais, Líquidas	361	0,0%	677	0,1%	-46,7%	(413)	0,0%	2.940	0,1%	-114,0%
EBITDA	(137.452)	-15,5%	24.122	2,2%	-669,8%	(277.001)	-12,2%	109.270	4,7%	-353,5%
Resultado Financeiro Líquido	28.902	3,3%	(137.200)	-12,7%	121,1%	37.947	1,7%	(31.450)	-1,4%	220,7%
Resultado Líquido	(135.338)	-15,3%	(94.670)	-8,8%	43,0%	(266.878)	-11,8%	33.694	1,5%	-892,1%

- **Receita Líquida:** redução de 18% no 2T23 quando comparado ao 2T22, principalmente devido à redução nos preços dos insumos no período, que deixou o semestre em linha com o mesmo período de 2022;
- **Resultado Bruto:** A redução constante nos preços dos últimos meses acarretou em uma menor margem na venda dos produtos, os quais tiveram em alguns casos venda abaixo dos custos de aquisição de estoque, já que no geral a compra ocorre meses antes da venda;



- **VG&A:** aumento nas despesas referente a reestruturação da Companhia, bem como para contratação de assessores no processo de investigação;
- **EBITDA:** impactado principalmente pelo resultado bruto.

RESULTADOS FINANCEIROS 2T23 e 1S23 (R\$ MIL)

	2T23	% RL	2T22	% RL	Δ % 23/22
EBITDA	(137.452)	-15,5%	24.122	2,2%	-669,8%
Despesas Financeiras	28.902	3,3%	(137.200)	-12,7%	121,1%
Varição Cambial Líquida (não realizada)	62.050	7,0%	(80.452)	-7,4%	177,1%
Juros da RJ / Empréstimos e Demais Despesas Financeiras	(33.148)	-3,7%	(56.748)	-5,2%	-41,6%
IR/CS e Depreciação	(26.787)	-3,0%	18.408	1,7%	-245,5%
Resultado Líquido	(135.338)	-15,3%	(94.670)	-8,8%	43,0%

	1S23	% RL	1S22	% RL	Δ % 23/22
EBITDA	(277.001)	-12,2%	109.270	4,7%	-353,5%
Despesas Financeiras	37.947	1,7%	(31.450)	-1,4%	220,7%
Varição Cambial Líquida (não realizada)	100.891	4,5%	72.011	3,1%	40,1%
Juros da RJ / Empréstimos e Demais Despesas Financeiras	(62.944)	-2,8%	(103.461)	-4,5%	-39,2%
IR/CS e Depreciação	(27.824)	-1,2%	(44.126)	-1,9%	-36,9%
Resultado Líquido	(266.878)	-11,8%	33.694	1,5%	-892,1%

- **Varição Cambial:** a valorização de mais de 5% do real perante ao dólar no 2T23 e de cerca de 8% no acumulado do ano, fizeram com que o 1º semestre fosse encerrado com R\$ 100,9 milhões de variação cambial líquida positiva;
- **Demais despesas financeiras:** redução de cerca de 42% no 2T23 e de mais de 39% no 1S23 quando comparados aos mesmos períodos do ano anterior, devido principalmente a nova estrutura de financiamento de capital de giro da Companhia.



FLUXO DE CAIXA

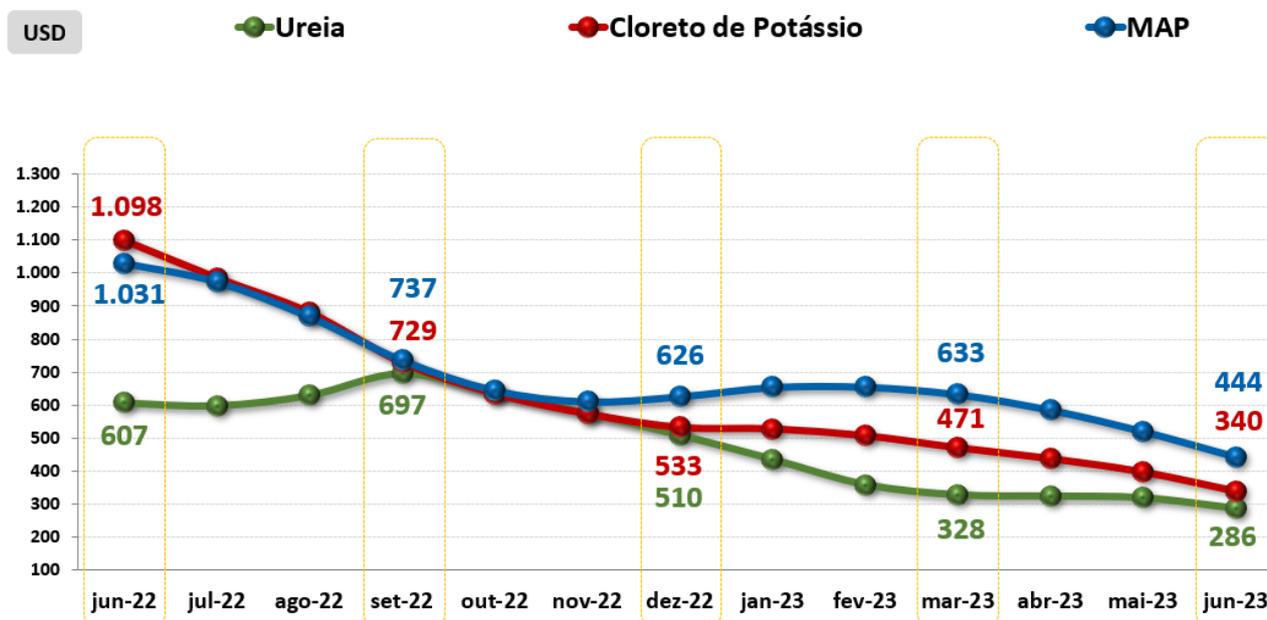
No 1S23, a Heringer encerrou com disponibilidades no valor de R\$ 67,9 milhões. Abaixo os principais itens que compõem a variação no período:

- Resultado negativo antes do IR e CSLL de R\$ 261,8 milhões;
- Despesas que não afetam o caixa, no valor de R\$ 16,0 milhões, principalmente compostas por provisões de estoques;
- Redução nas contas do ativo, no valor de R\$ 329,1 milhões, principalmente compostas pelos estoques;
- Redução nas contas do passivo, no valor de R\$ 49,6 milhões, principalmente compostas por fornecedores;
- Investimento líquido no valor de R\$ 48,8 milhões;
- Fluxo de caixa líquido positivo das atividades de financiamento, no valor de R\$ 20,6 milhões.

FLUXO DE CAIXA	1S23
Resultado antes do IR e CS	(261.777)
Despesas (receitas) que não afetam o caixa	15.988
Resultado ajustado aos efeitos não caixa	(245.789)
Redução/(Aumento) nas contas de ativos	329.096
(Redução)/Aumento nas contas de passivos	(49.571)
Fluxo de caixa das atividades operacionais	33.736
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	(48.841)
Fluxo de Caixa Livre	(15.105)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	20.639
	5.534
Demonstração do Caixa	
Caixa no início do período	62.393
Caixa no final do período	67.927
Variação do caixa no período	5.534



EVOLUÇÃO DE PREÇOS DE MATÉRIAS PRIMAS IMPORTADAS



Fonte: Siacesp/ FOB Brasil

O preço no mercado internacional se mantém em queda pela grande disponibilidade de matérias primas no mercado externo e pela postergação na decisão de compra por parte dos produtores, que ainda permanece.

Preços em dólares

Mar/23 a Jun/23 Dez/22 a Jun/23

- 13% - 44%

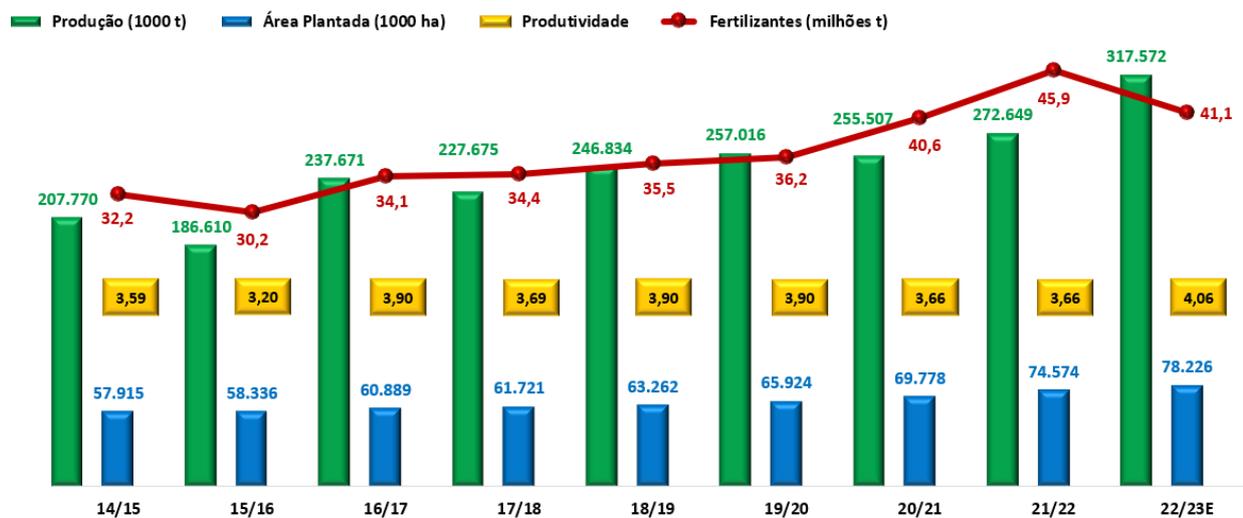
- 28% - 36%

- 30% - 29%



PRODUÇÃO DE GRÃOS E ÁREA PLANTADA

Conforme o 10º levantamento da CONAB referente a safra 2022/23, o Brasil deverá apresentar um crescimento de 16,5% na produção de grãos quando comparado a 2021/22, o que levará a uma safra recorde de cerca de mais de 317 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)

ATIVO	jun/23	dez/22	PASSIVO E PASSIVO	jun/23	dez/22
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	67.927	62.393	Fornecedores	1.101.156	1.270.247
Contas a receber de clientes	321.466	375.416	Contas a Pagar - Recuperação Judicial	32.606	30.904
Estoques	1.242.939	1.446.657	Empréstimos e financiamentos	31.152	11.736
Tributos a recuperar	152.326	156.419	Outros Passivos	304.146	238.374
Demais contas a receber	204.025	299.465		1.469.060	1.551.261
	1.988.683	2.340.350			
Não Circulante			Não Circulante		
Tributos a recuperar	196.177	194.291	Impostos diferidos	46.990	41.890
Outros Créditos	24.266	23.964	Outros Passivos	69.574	67.814
Realizável a Longo Prazo	220.443	218.255	Contas a Pagar - Recuperação Judicial	991.949	987.765
				1.108.513	1.097.469
Imobilizado e Intangível	470.089	458.645	Total PASSIVO	2.577.573	2.648.730
			Patrimônio líquido e Passivo		
	690.532	676.900	Capital Social	585.518	585.518
			Ajuste de avaliação patrimonial	36.910	37.213
			Prejuízos Acumulados	-520.786	-254.211
				101.642	368.520
Total ATIVO	2.679.215	3.017.250	Total PASSIVO E PATRIMONIO LÍQUIDO	2.679.215	3.017.250



ANEXO II – DRE 2T23

(em milhares de Reais)

	2T23	%RL	2T22	%RL	23 x 22
Receita bruta de vendas	914.471		1.107.500		-17,4%
Impostos e outras deduções de vendas	(27.167)		(25.937)		4,7%
Receita líquida de vendas	887.304	100,0%	1.081.563	100,0%	-18,0%
Custos dos produtos vendidos	(966.975)	-109,0%	(1.013.322)	-93,7%	-4,6%
Lucro Bruto	(79.671)	-9,0%	68.241	6,3%	-216,7%
Despesas operacionais	(69.148)	-7,8%	(51.648)	-4,8%	33,9%
Com vendas	(36.486)	-4,1%	(35.976)	-3,3%	1,4%
Gerais e administrativas	(33.023)	-3,7%	(16.349)	-1,5%	102,0%
Outras receitas operacionais, líquidas	361	0,0%	677	0,1%	-46,7%
Lucro (Prejuízo) Operacional	(148.819)	-16,8%	16.593	1,5%	-996,9%
Resultado Financeiro Líquido	28.902	3,3%	(137.200)	-12,7%	121,1%
Receitas Financeiras	15.444	1,7%	18.378	1,7%	-16,0%
Despesas financeiras	(48.592)	-5,5%	(75.126)	-6,9%	-35,3%
Variação cambial líquida	62.050	7,0%	(80.452)	-7,4%	177,1%
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(119.917)	-13,5%	(120.607)	-11,2%	-0,6%
Imposto de renda e contribuição social	(15.421)	-1,7%	25.937	2,4%	-159,5%
Exercício Corrente	-	0,0%	(2.490)	-0,2%	-100,0%
Diferido	(15.421)	-1,7%	28.427	2,6%	-154,2%
Resultado Líquido do período	(135.338)	-15,3%	(94.670)	-8,8%	43,0%
EBITDA	(137.452)	-15,5%	24.122	2,2%	-669,8%
Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos	(148.819)	-16,8%	16.593	1,5%	-996,9%
Depreciação e Amortização	11.366	1,3%	7.529	0,7%	51,0%



ANEXO III – DRE 1S23

(em milhares de Reais)					
	1S23	%RL	1S22	%RL	23 x 22
Receita bruta de vendas	2.333.436		2.366.961		-1,4%
Impostos e outras deduções de vendas	(68.618)		(52.388)		31,0%
Receita líquida de vendas	2.264.818	100,0%	2.314.573	100,0%	-2,1%
Custos dos produtos vendidos	(2.400.876)	-106,0%	(2.111.284)	-91,2%	13,7%
Lucro Bruto	(136.058)	-6,0%	203.289	8,8%	-166,9%
Despesas operacionais	(163.666)	-7,2%	(108.854)	-4,7%	50,4%
Com vendas	(89.215)	-3,9%	(73.351)	-3,2%	21,6%
Gerais e administrativas	(74.038)	-3,3%	(38.443)	-1,7%	92,6%
Outras receitas operacionais, líquidas	(413)	0,0%	2.940	0,1%	-114,0%
Lucro (Prejuízo) Operacional	(299.724)	-13,2%	94.435	4,1%	-417,4%
Resultado Financeiro Líquido	37.947	1,7%	(31.450)	-1,4%	220,7%
Receitas Financeiras	31.310	1,4%	32.455	1,4%	-3,5%
Despesas financeiras	(94.254)	-4,2%	(135.916)	-5,9%	-30,7%
Variação cambial líquida	100.891	4,5%	72.011	3,1%	40,1%
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(261.777)	-11,6%	62.985	2,7%	-515,6%
Imposto de renda e contribuição social	(5.101)	-0,2%	(29.291)	-1,3%	-82,6%
Exercício Corrente	-	0,0%	(9.576)	-0,4%	-100,0%
Diferido	(5.101)	-0,2%	(19.715)	-0,9%	-74,1%
Resultado Líquido do período	(266.878)	-11,8%	33.694	1,5%	-892,1%
EBITDA	(277.001)	-12,2%	109.270	4,7%	-353,5%
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	(299.724)	-13,2%	94.435	4,1%	-417,4%
Depreciação e Amortização	22.723	1,0%	14.835	0,6%	53,2%



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.

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em atendimento ao artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução Normativa CVM 480/09, o Diretor Geral e os Diretores da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis e com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes.

Composição da Diretoria:

Julio Enrique Varela Gubitosi

Diretor-Presidente (interino), Diretor Financeiro, Diretor de Relações com Investidores,
Diretor de Controladoria e Diretor Técnico

Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes

Em atendimento ao artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução Normativa CVM 480/09, o Diretor Geral e os Diretores da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis e com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes.

Composição da Diretoria:

Julio Enrique Varela Gubitosi

Diretor-Presidente (interino), Diretor Financeiro, Diretor de Relações com Investidores,
Diretor de Controladoria e Diretor Técnico