



AGRIBRASIL

[WWW.AGRIBRASIL.NET](http://WWW.AGRIBRASIL.NET)

Resultados 3T22 e 9M22

## *Tivemos um trimestre de redefinição de estratégias que começa a refletir em resultados entusiasmantes.*

São Paulo, 11 de novembro de 2022



Receita líquida de R\$722 milhões e 426 mil toneladas comercializadas



Primeira comercialização de soja RTRS, ratificando nossos compromissos ESG



Nosso terminal está com 60% das obras concluídas e continuou apresentando bons resultados



Premiados entre os melhores da Revista Exame, IstoÉ e Valor Econômico

### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O 3º trimestre de 2022 foi extremamente positivo para a Agribrasil. Os resultados mostram que estamos no caminho certo. Enfrentamos uma conjuntura desfavorável no 1º semestre de 2022 que resultou em impactos inesperados e exigiram uma reestruturação do plano de crescimento, bem como uma revisão do modelo de riscos com o propósito de reverter esse cenário. Com uma gestão mais diligente e eficaz dos processos, adotamos um programa conservador por meio da redução da dimensão operacional da trading, comercializando um volume menor com uma execução melhor.

Como reflexo dessa estratégia, encerramos o 3º trimestre de 2022 com 426 mil toneladas de soja e milho comercializadas e nossa receita líquida foi de R\$722 milhões. Nossas margens nas negociações comerciais foram melhores mediante a nova estratégia adotada, e começamos a perceber os resultados positivos da reestruturação da trading em setembro, encerrando o 3T22 com a perspectiva de termos um 4º trimestre muito promissor e um 2023 com recordes de lucros.

Uma grande conquista desse trimestre foi a primeira comercialização de soja RTRS, o que evidencia nossos compromissos com a agenda ESG por meio da promoção da comercialização responsável de soja. Com o objetivo de aumentar a participação de produtos especiais em nossos negócios, começamos a criar uma área dedicada e exclusiva à ocupação de produtos certificados RTRS e NGMO. Como fruto da importância que damos aos pilares ESG, temos muita satisfação de anunciar que figuramos entre as "Melhores e Maiores" da Revista Exame, e as 1000 maiores empresas do Brasil do ranking Valor1000, promovido pelo Valor Econômico. Também estamos entre as três melhores companhias do setor Agronegócio na premiação "As Melhores da Dinheiro", da IstoÉ Dinheiro, nas categorias Recursos Humanos, Responsabilidade Social e Governança Corporativa.

Nosso porto continua em plena expansão e apresenta novamente resultados expressivos, finalizando o 9M22 com R\$ 53 milhões de EBITDA ajustado. As obras de adaptação do berço para exportação de grãos já constam mais de 60% de conclusão e seguem com ritmo acelerado, com previsão de finalização em junho de 2023. O início das operações no TESC trará uma vantagem competitiva para Agribrasil, pois teremos prioridade na atracação e desfrutaremos de forma exclusiva de toda estrutura graneleira, gerando uma margem adicional recorrente que será incorporada aos nossos resultados.

Estamos bem posicionados para terminar 2022 fortes e levar esse impulso até 2023. Encerramos o trimestre confiantes de que a estratégia que adotamos à medida que consolidamos nossos negócios será essencial para nosso crescimento sustentável. O agronegócio está em grande movimentação e a Agribrasil é hoje uma empresa mais resiliente, com ampla presença global e com um modelo de riscos mais robusto. Seguimos fortalecendo a nossa presença no mercado, tornando o nosso ecossistema cada vez mais completo, agregando valor a toda a cadeia do agro brasileiro e cumprindo com o nosso propósito de alimentar o mundo.

## ANÁLISE DE MERCADO

**MILHO - A comercialização do milho no 3º trimestre esteve bem mais aquecida no mercado externo, impulsionada pelo aumento na demanda externa e pelo recorde de produção.**

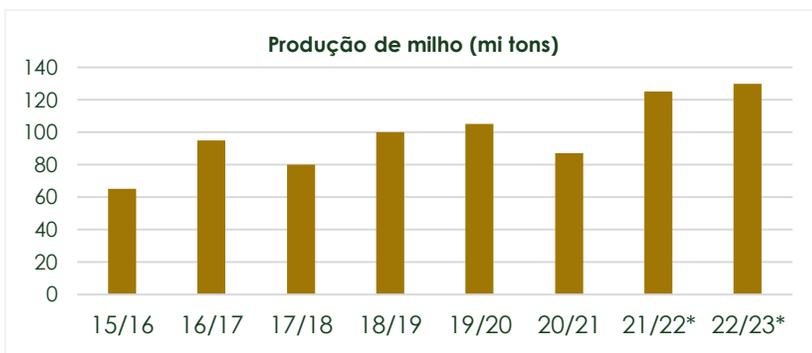
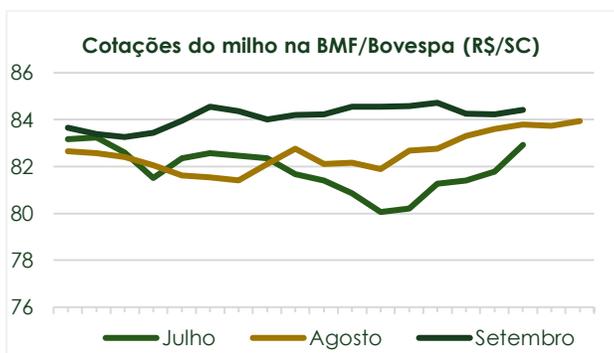
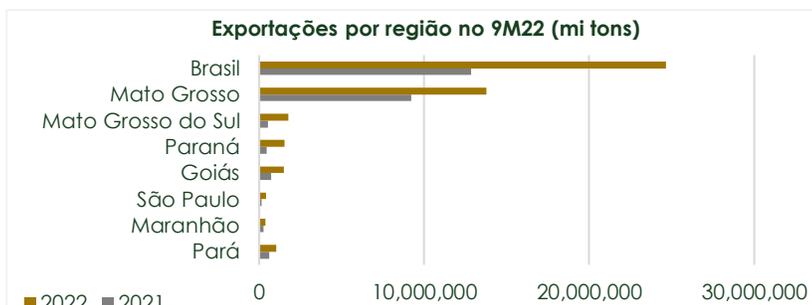
Durante o 3º trimestre de 2022 o volume embarcado de milho atingiu patamares recordes. A quantidade de vendas externas no intervalo de janeiro a setembro de 2022 atingiu 25 milhões de toneladas - contra 13 milhões em igual período do ano passado, quando compradores nacionais estavam mais ativos e a demanda internacional estava desaquecida.

No início do trimestre, o avanço da colheita na maioria dos estados e estimativas oficiais indicando oferta recorde na temporada 2021/22 impulsionaram a queda dos preços, e deixaram os produtores mais flexíveis nas negociações. No final de julho, a maior demanda externa pelo cereal brasileiro e os baixos estoques domésticos fizeram os preços fechar em alta.

Em agosto, os preços foram impulsionados por fatores como: notícias de possíveis reduções na produtividade das lavouras dos Estados Unidos; preocupações relacionadas à seca na Europa e na China; e pela diminuição dos embarques pelo Mar Negro. A demanda internacional aquecida manteve os embarques e os preços de exportação do milho brasileiro elevados, cenário que ajudou a sustentar os valores domésticos do cereal.

No mês de setembro os preços registraram poucas alterações, mas fecharam em alta. A sustentação veio principalmente da paridade de exportação, que avançou devido às preocupações relacionadas à quebra de safra na União Europeia e a incertezas quanto à produtividade das lavouras nos EUA.

Diante dessa conjuntura, o fenômeno "slow farmer selling" esteve presente durante todo o período. A resistência do produtor em vender o milho com a acumulação dos estoques para o futuro pressionou as margens e volume das tradings. O preço do milho não chegou a um nível que o produtor acreditava vender e por estar sem demanda de caixa e muito capitalizado continuou protelando a venda.

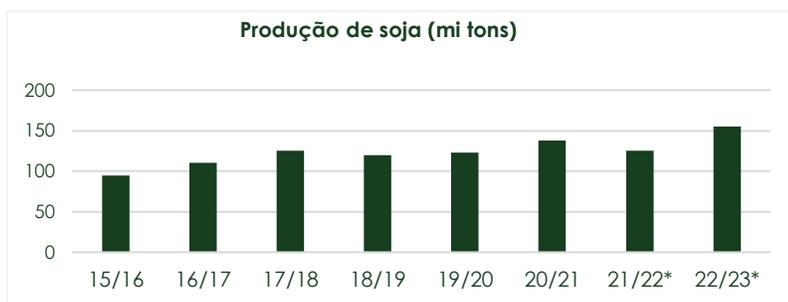
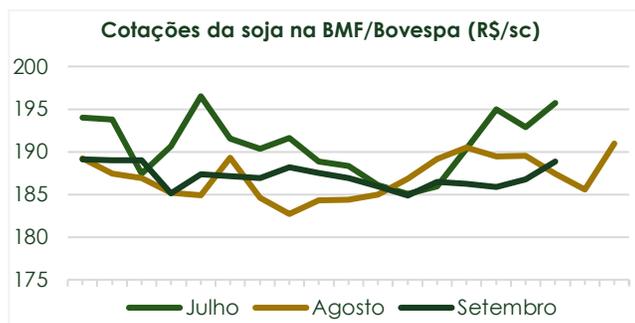
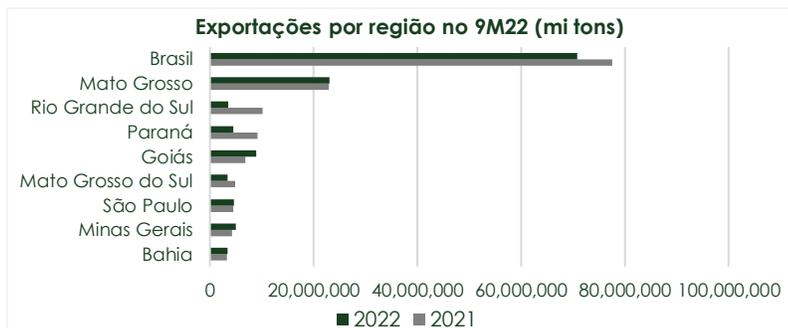


## SOJA - No 3º trimestre houve menor demanda no mercado externo que inevitavelmente pressionou as exportações e levou as tradings a priorizarem as negociações no mercado interno.

No início do 3º trimestre, preocupações relacionadas a uma recessão econômica global, a elevação de juros e a menor demanda de soja pela China (resultado do lockdown como política para combater a covid 19), ocasionaram uma reversão na tendência altista dos preços das commodities, diminuindo os prêmios de exportação e reduzindo as vendas para o mercado externo. Assim, as tradings priorizaram as vendas de milho na expectativa de vivenciar uma alta nos prêmios de soja nos meses seguintes.

A partir da segunda quinzena de agosto, a retomada das importações da China aqueceu a disputa pela soja. Entretanto, notou-se retração nas negociações dos produtores que preferiram aguardar equilíbrio de oferta e demanda internacional na expectativa da elevação das cotações. Além disso, muitos produtores afirmaram não ter volumes altos da oleaginosa para comercializar, fato justificado pela quebra da safra na região sul em razão do fenômeno La Niña.

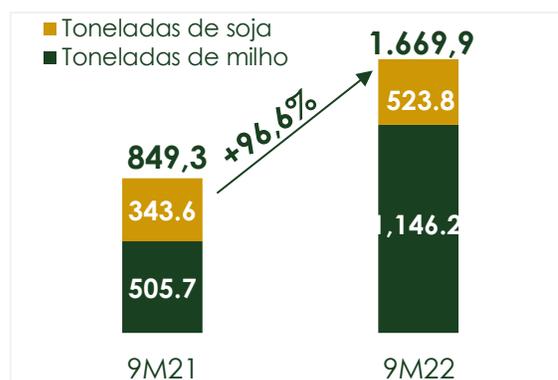
No final do 3º trimestre, houve maior oferta de soja da Argentina após incentivos governamentais concedidos aos produtores - como a maior taxa de câmbio para liquidação dos estoques. Porém, a colheita da soja avançando nos EUA e as chuvas na América do Sul deixaram o mercado otimista em relação à estação 2022/23, o que afastou compradores e resultou em baixa liquidez.



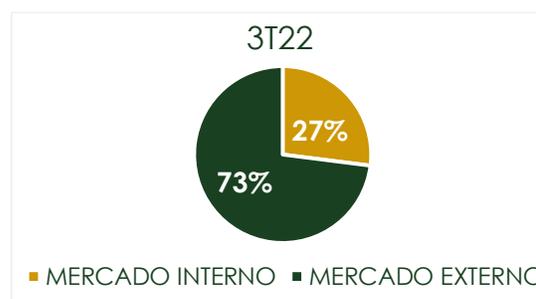
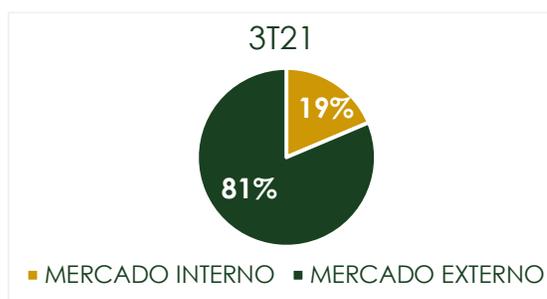
## DESEMPENHO DA AGRIBRASIL - Análise trimestral

Diante do cenário observado no 3º trimestre de 2022, nossa comercialização de milho foi bem maior do que de soja, explicado, principalmente, pela(o):

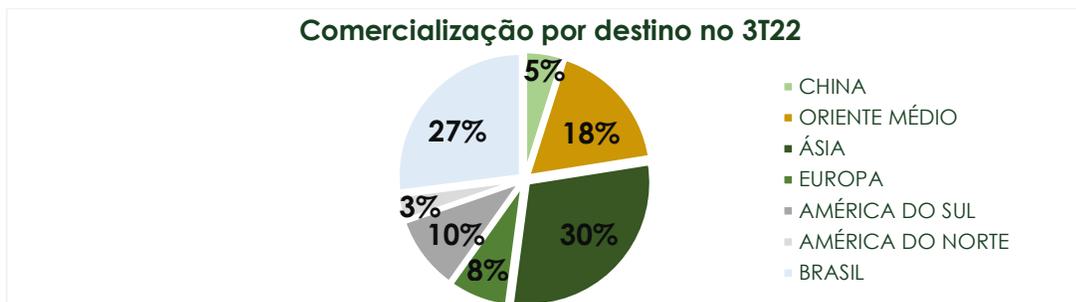
- i) menor procura global de soja no 3º trimestre, principalmente pela China que adotou a política de Covid Zero;
- ii) menor produção da safra de soja e o aumento da competitividade com o aumento da exportação da argentina, o que enfraqueceu nossas vendas da oleaginosa - principalmente no mercado externo;
- iii) colheita do milho na segunda safra teve seu ritmo acelerado em comparação ao ano passado, devido, principalmente, ao adiantamento da janela de plantio no ciclo 2021/22 - projetando para o segundo semestre forte movimento nas vendas externas.



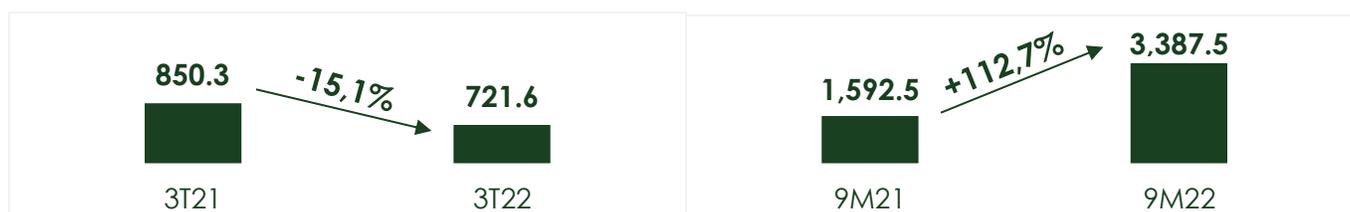
Sobre o mercado de atuação, fechamos o 3T22 com 73% dos produtos comercializados no mercado externo. No comparativo do mesmo período no ano passado, observamos o aumento da representatividade do mercado interno.



Os maiores destinos das exportações no 3T22 continuaram sendo a Ásia, o Oriente Médio e a América do Sul, e representaram 57% das comercializações por serem locais onde concentra-se a maior demanda por soja e milho. A Europa também foi um dos destinos de destaque de nossas exportações devido a diminuição da oferta pela Ucrânia - uma grande exportadora de milho, que continuou sendo parcialmente suplantada pelo Brasil.



No 3T22 tivemos uma receita líquida menor que o 3T21, o que representa um reflexo da diminuição dos volumes comercializados, que foram parcialmente compensados pelos preços elevados das commodities. Já no acumulado 9M22, a receita ainda é expressivamente maior ano contra ano, no percentual de 112,7%.



Durante o 1º semestre de 2022, nossas margens foram extremamente pressionadas devido, principalmente:

- ao aumento da inflação e a alta dos combustíveis, o que resultou no crescimento dos custos logísticos com o frete mal precificado;
- mal equacionamento da oferta e demanda devido a guerra no Leste Europeu, o que gerou volatilidade nos prêmios;
- resistência das vendas dos produtores (slow farmer selling), com o milho represado na mão do produtor acumulando estoques pro futuro, refletindo na expectativa do aumento do dólar e preço das commodities

Por isso, no início do 3T22, reformulamos a nossa estratégia e revisamos o nosso modelo de riscos diminuindo limites e ficando menos expostos ao mercado. Conseqüentemente, reduzimos o volume comercializado e nos concentramos em operações de nicho, mais rentáveis e com uma execução mais assertiva. Passamos a ter uma gestão mais ativa na posição Long & Short (volume comprado e vendido), limitando as possibilidades de não conseguirmos executar o basis (prêmio) com lucro na operação.

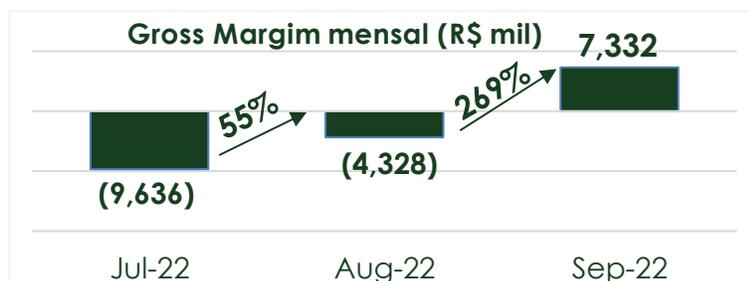
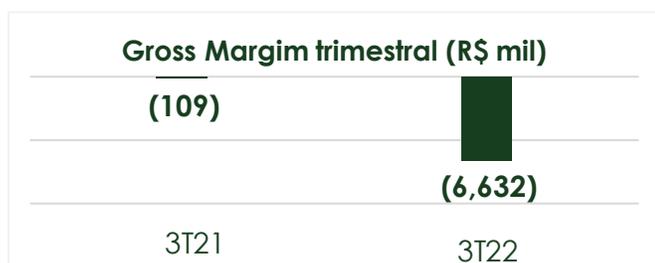
Estas foram as principais medidas adotadas para diminuir a nossa exposição à riscos logísticos e mitigar possíveis perdas com a variação do basis:

Posição em aberto	
Antes	Após a revisão de riscos
Máximo 24 meses	Máximo 6 meses
Proteção sobre a leitura de frete	
Até 3 meses	Entre 3 e 6 meses
10%	+10%
8%	+10%
5%	+10%
4%	+10%

Exposição volumétrica máxima		
	Antes	Após a revisão de riscos
Safra atual	Até 120 mil tons	Até 75 mil tons
Próxima safra	Até 120 mil tons	Até 30 mil tons

Venda CIF & FOB	
Antes	Após a revisão de riscos
100% FOB	Até 50% FOB (Mínimo 50% CIF)

Começamos a ver os resultados positivos em setembro e finalizamos o mês com lucro de R\$7,3 milhões, um crescimento de 269% em relação a agosto. Estamos bem-posicionados para terminar 2022 fortes depois de um ano desafiador e com grande robustez para ter um 2023 com resultados mais sólidos. Apesar disso, os resultados do 3º trimestre ainda foram negativos devido as execuções de negociações passadas e ao fenômeno do slow farmer selling, que continuou sendo observado durante o trimestre e comprometeu nossas margens.



## TESC

Nosso terminal continuou mostrando resultados sólidos. Os principais destaques do 3T22 foram:



Tivemos crescimento de 26% na receita líquida, atingindo R\$ 128,2 milhões e 42% no EBITDA ajustado atingindo R\$ 52,6 milhões.



A tabela a seguir demonstra os destaques dos resultados combinados da Agribrasil e TESC no consolidado de janeiro a setembro.

Destaques do resultado 9M22	Agribrasil	TESC 51%	Combinado (R\$)
Volume (MM tons)	1.669,9	3.088,0	4.757,9
Receita líquida (R\$ MM)	3.387,5	65,4	3.452,9
<b>EBITDA* (R\$ MM)</b>	<b>127,0</b>	<b>24,4</b>	<b>151,3</b>
% Margem EBITDA	4%	37%	4%
<b>Patrimônio Líquido (R\$ MM)</b>	<b>140,1</b>	<b>26,5</b>	<b>166,6</b>

**Demonstrações Contábeis Intermediárias  
Individuais e Consolidadas**

**Humberg Agribrasil Comércio e  
Exportação de Grãos S.A.**

30 de setembro de 2022  
com Relatório do Auditor Independente

# **Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2022

## Índice

Relatório sobre revisão de informações trimestrais individuais e consolidadas .....	1
Demonstrações contábeis individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais .....	3
Demonstrações dos resultados .....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	8
Demonstrações do valor adicionado .....	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas .....	10

## Relatório sobre revisão de informações trimestrais individuais e consolidadas

Aos

Acionistas e Administradores da

**Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

São Paulo - SP

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas da Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes para os períodos de três meses e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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 a NBC TG 21 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 individuais e consolidadas acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Ronaldo Aoki  
Contador CRC-1SP244601/O-1

## Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Balancos patrimoniais  
30 de setembro de 2022 e 31 dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	<b>37.033</b>	147.965	<b>74.189</b>	280.230
Contas a receber de clientes	4	<b>24.895</b>	99.935	<b>89.869</b>	274.611
Adiantamento a fornecedores		<b>25</b>	470	<b>1.075</b>	470
Partes relacionadas	19	<b>125.917</b>	223.994	<b>164</b>	-
Estoques	5	<b>272.181</b>	227.889	<b>272.181</b>	227.889
Instrumentos financeiros derivativos	20	<b>50.855</b>	89.354	<b>83.568</b>	109.230
Impostos a recuperar	6	<b>82.427</b>	14.292	<b>82.459</b>	14.292
Despesas a apropriar		<b>9.606</b>	8.582	<b>9.606</b>	8.582
Total do ativo circulante		<b>602.939</b>	812.481	<b>613.111</b>	915.304
<b>Não circulante</b>					
Imposto a recuperar	6	-	34.057	-	34.057
Outros ativos não circulantes		<b>172</b>	439	<b>173</b>	203
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	11.018	<b>12.583</b>	11.018
Depósitos judiciais	12	<b>602</b>	587	<b>602</b>	587
Investimentos	7	<b>332.039</b>	96.128	<b>384.443</b>	470
Imobilizado e Intangível		<b>688</b>	706	<b>1.059</b>	706
Direito de Uso	10	<b>1.413</b>	1.837	<b>1.413</b>	1.837
Total do ativo não circulante		<b>334.914</b>	144.772	<b>400.273</b>	48.878
<b>Total do ativo</b>					
		<b>937.853</b>	957.253	<b>1.013.384</b>	964.182

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	8	<b>231.168</b>	334.548	<b>238.462</b>	357.108
Empréstimos e financiamentos	9	<b>371.947</b>	344.879	<b>371.947</b>	344.879
Partes relacionadas	19	-	-	<b>286</b>	-
Obrigações fiscais		<b>982</b>	3.070	<b>3.073</b>	7.333
Obrigações trabalhistas		<b>1.238</b>	1.519	<b>1.238</b>	1.519
Instrumentos financeiros derivativos	20	<b>66.672</b>	100.085	<b>59.819</b>	74.229
Adiantamentos de clientes		-	-	<b>65</b>	-
Dividendos a pagar		<b>526</b>	800	<b>526</b>	800
Passivo de arrendamento	10	<b>700</b>	525	<b>700</b>	525
Total do passivo circulante		<b>673.233</b>	785.426	<b>676.116</b>	786.393
Não circulante					
Passivo de arrendamento	10	<b>810</b>	1.343	<b>810</b>	1.343
Obrigações fiscais		-	-	-	5.962
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	<b>45.723</b>	-	<b>45.723</b>	-
Empréstimos e financiamentos	9	<b>123.429</b>	142.222	<b>123.429</b>	142.222
Provisão para demandas judiciais	12	<b>726</b>	623	<b>726</b>	623
Total do passivo não circulante		<b>170.688</b>	144.188	<b>170.688</b>	150.150
Patrimônio Líquido					
Capital social	13	<b>15.400</b>	15.400	<b>15.400</b>	15.400
( - ) Ações em Tesouraria	13	<b>(2.649)</b>	(100)	<b>(2.649)</b>	(100)
Reserva legal		<b>854</b>	854	<b>854</b>	854
Reserva de ações outorgadas	13	<b>5.845</b>	5.267	<b>5.845</b>	5.267
Reserva de Lucros	13	<b>4.928</b>	6.218	<b>4.928</b>	6.218
Lucros Acumulados		<b>69.554</b>	-	<b>69.554</b>	-
		<b>93.932</b>	27.639	<b>93.932</b>	27.639
Participação de não controladores		-	-	<b>72.648</b>	-
Total do patrimônio líquido		<b>93.932</b>	27.639	<b>166.580</b>	27.639
Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>937.853</b>	957.253	<b>1.013.384</b>	964.182

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

# Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

## Demonstrações dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação em reais)

Nota	Controladora				Consolidado				
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	
Receita líquida de vendas	14	713.039	2.601.542	555.715	1.133.567	721.612	3.387.505	850.308	1.592.540
Custo dos produtos vendidos	15	(545.744)	(2.571.017)	(542.236)	(1.090.509)	(711.772)	(3.452.993)	(844.566)	(1.573.066)
Lucro (prejuízo) bruto		167.295	30.525	13.479	43.058	9.840	(65.488)	5.742	19.474
Despesas (receitas) operacionais									
Despesas gerais e administrativas	16	(5.056)	(16.763)	(6.084)	(13.325)	(5.233)	(20.220)	(6.121)	(13.550)
Resultado de equivalência patrimonial	7	(141.887)	(79.576)	(2.968)	(3.593)	(1.314)	345	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	17	-	212.052	-	-	-	212.052	-	-
Lucro antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social		20.352	146.238	4.427	26.140	3.294	126.689	(379)	5.924
Receitas financeiras		1.503	2.877	45	212	1.637	3.071	45	215
Despesas financeiras		(13.526)	(42.647)	(4.358)	(7.903)	(13.905)	(45.367)	(4.446)	(8.030)
Resultado de variação cambial líquida		(11.467)	19.827	(10.263)	(12.962)	(16.471)	29.298	(5.852)	6.793
Resultado financeiro	18	(23.491)	(19.944)	(14.576)	(20.653)	(28.739)	(12.998)	(10.253)	(1.022)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		(3.139)	126.294	(10.149)	5.487	(25.445)	113.691	(10.632)	4.902
Imposto de renda e contribuição social diferido	11	(18.582)	(56.740)	2.444	(3.128)	3.478	(44.156)	2.927	(2.543)
		(18.582)	(56.740)	2.444	(3.128)	3.478	(44.156)	2.927	(2.543)
Lucro líquido (prejuízo) do período		(21.722)	69.554	(7.705)	2.359	(21.968)	69.535	(7.705)	2.359
Lucro (prejuízo) por ação em R\$	13	(0,25)	0,80	(0,09)	0,03	(0,25)	0,80	(0,09)	0,03
Atribuível aos:									
Acionistas controladores		(21.722)	69.554	(7.705)	2.359	(21.722)	69.554	(7.705)	2.359
Acionistas não controladores		-	-	-	-	(246)	(19)	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<b>Controladora</b>			
	<b>01/07/2022 a 30/09/2022</b>	<b>01/01/2022 a 30/09/2022</b>	<b>01/07/2021 a 30/09/2021</b>	<b>01/01/2021 a 30/09/2021</b>
Lucro líquido (prejuízo) do período	<b>(21.722)</b>	<b>69.535</b>	<b>(7.705)</b>	<b>2.359</b>
Total de resultado abrangente do período, líquido de impostos	<b>(21.722)</b>	<b>69.535</b>	<b>(7.705)</b>	<b>2.359</b>
	<b>Consolidado</b>			
	<b>01/07/2022 a 30/09/2022</b>	<b>01/01/2022 a 30/09/2022</b>	<b>01/07/2021 a 30/09/2021</b>	<b>01/01/2021 a 30/09/2021</b>
Lucro líquido (prejuízo) do período	<b>(21.968)</b>	<b>69.535</b>	<b>(7.705)</b>	<b>2.359</b>
Total de resultado abrangente do período, líquido de impostos	<b>(21.968)</b>	<b>69.535</b>	<b>(7.705)</b>	<b>2.359</b>
Atribuível aos:				
Acionistas controladores	<b>(21.722)</b>	<b>69.554</b>	<b>(7.705)</b>	<b>2.359</b>
Acionistas não controladores	<b>(246)</b>	<b>(19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

	Capital social subscrito	Reserva legal	Ações em tesouraria	Opções outorgadas	Reserva de lucros	Lucros (prejuízos) acumulados	Total	Participação de não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	15.400	398	-	2.447	7.794	-	26.039	-	26.039
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	2.359	2.359	-	2.359
Opção de ações outorgadas (Nota 13.d)	-	-	-	2.570	-	-	2.570	-	2.570
Dividendos adicionais pagos (Nota 13.b)	-	-	-	-	(5.686)	-	(5.686)	-	(5.686)
Dividendos adicionais a pagar (Nota 13.b)	-	-	-	-	(4.555)	-	(4.555)	-	(4.555)
Dividendos do período (Nota 13.b)	-	-	-	-	2.447	(2.447)	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	15.400	398	-	5.017	-	(88)	20.727	-	20.727
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<b>15.400</b>	<b>854</b>	<b>(100)</b>	<b>5.267</b>	<b>6.218</b>	-	<b>27.639</b>	-	<b>27.639</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	69.554	69.554	(19)	69.534
Dividendos adicionais a pagar (Nota 13.b)	-	-	-	-	(1.290)	-	(1.290)	-	(1.290)
Opção de ações outorgadas (Nota 13.d)	-	-	-	578	-	-	578	-	578
Recompra de ações outorgadas (Nota 13.b)	-	-	(3.124)	-	-	-	(3.124)	-	(3.124)
Concessão de ações outorgadas (Nota 13.b)	-	-	575	-	-	-	575	-	575
Adição de minoritário em função de aquisição de participação	-	-	-	-	-	-	-	72.667	72.667
Saldos em 30 de setembro de 2022	<b>15.400</b>	<b>854</b>	<b>(2.649)</b>	<b>5.845</b>	<b>4.928</b>	<b>69.554</b>	<b>93.932</b>	<b>72.648</b>	<b>166.580</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

# Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do período	<b>69.554</b>	2.359	<b>69.535</b>	2.359
Ajustes para reconciliar o lucro com o fluxo de caixa				
Depreciações	<b>108</b>	198	<b>108</b>	198
Amortizações - Intangível	<b>12</b>	-	<b>12</b>	-
Amortizações - Direito de Uso	<b>240</b>	-	<b>240</b>	-
Ganho/Perda com venda de imobilizado	<b>(100)</b>	(46)	<b>(100)</b>	(46)
Depreciações de Mais Valia	<b>2.800</b>	-	<b>3.456</b>	-
Amortizações de Mais Valia	<b>6.067</b>	-	<b>7.491</b>	-
Resultado de equivalência patrimonial	<b>70.709</b>	3.593	<b>(11.292)</b>	-
Variação cambial não realizada	<b>34.937</b>	2.538	<b>32.155</b>	3.126
Juros s/ passivo de arrendamento	<b>138</b>	23	<b>138</b>	23
Variação Cambial s/ empréstimos	<b>(6.288)</b>	-	<b>(6.288)</b>	-
Juros provisionados s/ empréstimos	<b>3.552</b>	1.992	<b>3.552</b>	1.992
Provisão de participação nos lucros e resultados	<b>709</b>	-	<b>709</b>	-
Provisão para quebra com estoques	<b>7.234</b>	4.603	<b>7.234</b>	4.603
Marcação a mercado dos estoques	<b>(17.701)</b>	(3.904)	<b>(17.701)</b>	(3.904)
Instrumentos financeiros derivativos líquidos não realizados	<b>5.086</b>	(17.567)	<b>(11.252)</b>	(7.554)
Resultado líquido por compra vantajosa (Nota 7)	<b>(212.052)</b>	-	<b>(212.052)</b>	-
Opção de ações outorgadas	<b>1.153</b>	2.570	<b>1.153</b>	2.570
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	<b>56.740</b>	3.128	<b>44.156</b>	2.543
	<b>22.898</b>	(513)	<b>(88.746)</b>	5.910
Redução (aumento) em ativos operacionais				
Contas a receber	<b>75.040</b>	(48.628)	<b>184.742</b>	(69.834)
Partes relacionadas	<b>98.077</b>	(13.897)	<b>(164)</b>	-
Estoques	<b>(33.825)</b>	(59.246)	<b>(33.825)</b>	(59.246)
Adiantamento a fornecedores	<b>445</b>	(1.858)	<b>(605)</b>	(1.858)
Impostos a recuperar	<b>(34.078)</b>	(27.171)	<b>(34.110)</b>	(27.171)
Despesas a apropriar	<b>(1.024)</b>	-	<b>(1.024)</b>	-
Depósitos judiciais	<b>(15)</b>	(587)	<b>(15)</b>	(587)
Outros ativos	<b>266</b>	(238)	<b>30</b>	(239)
	<b>104.886</b>	(151.625)	<b>115.029</b>	(158.935)
Aumento (redução) em passivos operacionais				
Fornecedores	<b>(103.380)</b>	26.635	<b>(118.646)</b>	46.985
Obrigações fiscais	<b>(2.088)</b>	1.218	<b>(10.222)</b>	633
Salários e encargos sociais	<b>(281)</b>	(1.880)	<b>(281)</b>	(1.880)
Adiantamento de clientes	-	-	<b>65</b>	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(2.543)	-	(2.543)
	<b>(105.749)</b>	23.430	<b>(129.084)</b>	43.195
Caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais	<b>22.035</b>	(128.708)	<b>(102.801)</b>	(109.830)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adições ao imobilizado e intangível	<b>(114)</b>	(184)	<b>(473)</b>	(184)
Pagamento por aquisição de investimentos (Nota 7)	<b>(100.418)</b>	-	<b>(100.418)</b>	-
Aumento de capital nas investidas	<b>(3.018)</b>	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	<b>(164)</b>	-
Caixa de empresa adquirida	-	-	<b>984</b>	-
Caixa aplicado nas atividades de investimento	<b>(103.550)</b>	(184)	<b>(100.071)</b>	(184)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captações de empréstimos	<b>540.870</b>	362.709	<b>779.266</b>	362.709
Pagamento de empréstimos	<b>(545.228)</b>	(207.658)	<b>(757.200)</b>	(207.658)
Juros sobre empréstimos pagos (*)	<b>(25.004)</b>	(4.069)	<b>(25.180)</b>	(4.069)
Pagamento de passivo de arrendamento	<b>(358)</b>	-	<b>(358)</b>	-
(-) Ações em Tesouraria	<b>578</b>	-	<b>578</b>	-
Dividendos a pagar	<b>490</b>	-	<b>490</b>	-
Dividendos pagos	<b>(765)</b>	(5.686)	<b>(765)</b>	(5.686)
Caixa gerado nas atividades de financiamento	<b>(29.417)</b>	145.296	<b>(3.169)</b>	145.296
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<b>(110.932)</b>	16.404	<b>(206.041)</b>	35.282
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	<b>147.965</b>	85.341	<b>280.230</b>	104.572
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<b>37.033</b>	101.745	<b>74.189</b>	139.854
(Redução)/aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	<b>(110.932)</b>	16.404	<b>(206.041)</b>	35.282

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	2.633.540	1.159.854	3.419.503	1.618.827
Descontos e cancelamentos	(29.047)	(10.469)	(29.047)	(10.469)
Ganho/Perda com venda de imobilizado	100	46	100	46
	<b>2.604.593</b>	<b>1.149.431</b>	<b>3.390.556</b>	<b>1.608.404</b>
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos vendidos	(2.275.405)	(1.000.846)	(3.139.237)	(1.458.572)
Materiais, energia e serviços de terceiros e outros	(7.061)	(5.872)	(10.434)	(6.096)
Custos logísticos e portuários	(295.612)	(89.663)	(313.755)	(114.495)
Outras	-	(217)	-	(217)
	<b>(2.578.078)</b>	<b>(1.096.598)</b>	<b>(3.463.426)</b>	<b>(1.579.380)</b>
Valor adicionado bruto	<b>26.515</b>	<b>52.833</b>	<b>(72.870)</b>	<b>29.024</b>
Depreciação, amortização e exaustão	(360)	(198)	(360)	(198)
Depreciação e amortização Mais Valia	(8.867)	-	(8.867)	-
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	<b>17.288</b>	<b>52.635</b>	<b>(82.097)</b>	<b>28.826</b>
Resultado de equivalência patrimonial	(70.709)	(3.593)	9.230	-
Receitas financeiras	2.877	212	3.071	215
Outras Receitas	212.052	-	212.052	-
Valor adicionado recebido em transferência	<b>144.220</b>	<b>(3.381)</b>	<b>224.353</b>	<b>215</b>
Valor adicionado total a distribuir	<b>161.508</b>	<b>49.254</b>	<b>142.256</b>	<b>29.041</b>
Distribuição do valor adicionado				
Remuneração direta	6.246	4.597	6.246	4.597
Benefícios	924	734	924	734
INSS	1.537	1.050	1.537	1.050
F.G.T.S.	363	312	363	312
Pessoal	<b>9.070</b>	<b>6.693</b>	<b>9.070</b>	<b>6.693</b>
Federais	58.728	3.430	46.147	2.846
Estaduais	961	15.694	961	15.628
Municipais	72	100	153	97
Impostos, taxas e contribuições	<b>59.761</b>	<b>19.224</b>	<b>47.261</b>	<b>18.571</b>
Despesa (Receita) com variação cambial	(19.827)	12.962	(29.299)	(6.793)
Juros	31.107	6.157	32.078	6.157
Outras despesas financeiras	11.661	1.531	13.410	1.726
Aluguéis	182	328	182	328
Remuneração de capital de terceiros	<b>23.123</b>	<b>20.978</b>	<b>16.371</b>	<b>1.418</b>
Lucro líquido do exercício	<b>69.554</b>	<b>2.359</b>	<b>69.554</b>	<b>2.359</b>
Remuneração de capital próprio	<b>69.554</b>	<b>2.359</b>	<b>69.554</b>	<b>2.359</b>
Valor adicionado distribuído	<b>161.508</b>	<b>49.254</b>	<b>142.256</b>	<b>29.041</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

# Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 1. Contexto operacional

A Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A., anteriormente denominada Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos Ltda., (“Companhia” ou “Humberg Agribrasil”), cuja atividades iniciaram em 15 de julho de 2013, constituída, originalmente, como uma empresa limitada com prazo de duração indeterminado, que teve seu contrato social registrado perante JUCESP, sob o NIRE 3.522.770.580-6, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 18.483.666/0001-03, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Rua Joaquim Floriano nº 960, 3º andar, Itaim Bibi, CEP 04534-002.

As atuais atividades da Companhia são as seguintes: exportar, distribuir, comprar, vender, revender, comercializar e transportar, por conta própria ou de terceiros, produtos alimentícios em geral, incluindo, dentre outros, grãos, farinhas, fibras e sementes; (ii) importar, exportar, distribuir, comprar, vender, revender, comercializar e transportar, por conta própria ou de terceiros, produtos agrícolas; (iii) vender, comprar e revender *commodities*; (iv) participar em outras sociedades civis ou comerciais, nacionais ou estrangeiras, como sócia, acionista ou quotista; e (v) a representar sociedades nacionais ou estrangeiras, por conta própria ou de terceiros.

Em 31 de maio de 2020, os sócios aprovaram a transformação do tipo jurídico da sociedade limitada para sociedade por ações. A transformação aprovada objetiva melhor atender os interesses da Companhia.

Ainda no ano de 2020, Frederico José Humberg, sócio controlador da Companhia, aumentou o capital social da Companhia com a transferência do investimento de 40% na Portoeste -Terminal Portuário de Ilhéus S.A., que detinha desde 2011 pelo valor de aquisição. A Portoeste é controlada pelo seu sócio majoritário e atual operador do terminal de Ilhéus que detém os demais 60%, Intermarítima Terminais Ltda. A Portoeste foi criada em 2009 com o objetivo específico de participar do programa de privatização do porto de Ilhéus (PROAP). O porto de Ilhéus é especializado em embarques de navios *Hand size* mercado de nicho de interesse da Companhia que já conta com originação de grãos no estado da Bahia. Vide Nota 13.

Em 14 de junho de 2021 o conselho de Administração da Companhia aprovou os seguintes documentos de governança corporativa da Companhia: (a) a realização, termos de condições de oferta pública inicial de distribuição de ações ordinárias (“IPO”) de emissão da Companhia, nos termos da Instrução CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada (“Instrução CVM 400”); (b) substituir a atribuição do cargo de Presidente do Conselho de Administração; (c) instalação do Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos da Companhia, a eleição dos primeiros membros e designação do Coordenador, bem como a aprovação do Regimento Interno do Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos; (d) aprovação do novo Código de Ética e Conduta da Companhia; (e) aprovação da Política de Negociação de Valores Mobiliários de Emissão da Companhia; (f) alteração dos atuais Comitês Consultivo Tributário e do Comitê Consultivo Financeiro, e eleição de membros; (g) aprovação do Regimento Interno do Conselho de Administração da Companhia; e (h) a autorização para que a Diretoria pratique os atos necessários para a implementação das deliberações tomadas em relação aos itens anteriores.

## **Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

A Companhia teve seu pedido de listagem deferido no Bovespa Mais em 15 de junho de 2021, Bolsa, Balcão ("B3"), sob o ticker "GRAO3".

Em 20 de outubro de 2021, a Companhia solicitou à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), a desistência do pedido de IPO, tendo em vista que, por razões negociais e de mercado, a Companhia decidiu verificar a viabilidade de implementação de outras estruturas de capitalização.

Em 18 de fevereiro de 2022 foram concluídas as condições precedentes da aquisição de 81% das ações da Nityam Empreendimentos e Participações S.A. detentora de participação direta no Porto de São Francisco do Sul, através da participação no Terminal Santa Catarina S.A. ("TESC") e na WRC Operadores Portuários S.A. ("WRC") e indiretas através de participação na coligada Porto Novo Participações S.A., tendo em vista manifestações do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), aprovações pela Agência Nacional de Transportes Aquaviários (ANTAQ) e superação de condições precedentes previstas no contrato de compra e venda e outras avenças (vide nota 7).

Em 30 de setembro de 2022, o capital circulante líquido da controladora é negativo em R\$70.294 (R\$27.055 positivo em dezembro de 2021). Ressalta-se que a Companhia controla suas operações de forma consolidada, onde o capital circulante líquido está negativo em R\$63.005 (R\$128.911 positivo em dezembro de 2021).

A Companhia considera que os efeitos do capital circulante líquido negativo são temporários e monitora continuamente as necessidades de liquidez para garantir que haja caixa suficiente para cumprir suas obrigações de curto prazo, para tanto, possui excedentes de linhas de créditos disponíveis suficientes para cumprir com seus compromissos financeiros, adicionalmente tem a possibilidade de refinanciamentos e monetização de créditos tributários, com isso, projeta voltar a ter índices positivos de capital circulante líquido bem como de geração de caixa no curto prazo, além disso, procura melhorar a qualidade do seu endividamento na busca de linhas de créditos de prazos mais longos e também oportunidades de novas parcerias que melhorem e alavancem os negócios futuros e melhorias de margem da Companhia. Ressalta-se também que a Companhia continua a liquidar todas as obrigações no vencimento original.

# **Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **1. Contexto operacional--Continuação**

### Impactos no COVID-19 nas operações da Companhia

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia. A Companhia tomou as medidas adequadas para gestão da pandemia, com medidas preventivas e de mitigação dos seus efeitos, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais.

A extensão dos impactos da COVID-19 dependerá sempre do comportamento da pandemia, eventuais novas restrições impostas pelos governos e outros possíveis desdobramentos nos países em que a Companhia atua. Neste cenário, a Companhia monitora os efeitos nos seus negócios e avalia as principais estimativas e julgamentos contábeis críticos, bem como em outros saldos com potencial de gerar incertezas e impactos nas demonstrações financeiras.

### Guerra entre Rússia e Ucrânia

A Guerra entre Rússia e Ucrânia intensificada no início de 2022 provocou incertezas e instabilidades globais com relação a commodities e insumos no âmbito global, em especial com relação aos preços das commodities, além do impacto global em preços de fretes. Embora a Companhia e suas Demonstrações Financeiras tenham sido afetadas pelos impactos do aumento de custos logísticos e negociações comerciais desfavoráveis pela volatilidade de prêmios pelo impacto da Guerra, não há como prever impactos ou estimar a ocorrência de impactos futuros decorrentes da guerra. Portanto, seguimos com o monitoramento contínuo do cenário macroeconômico.

## **2. Políticas contábeis**

As Demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas de maneira consistente com as práticas contábeis descritas na nota explicativa 2 às Demonstrações contábeis anuais, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, e permanecem válidas, exceto quanto a prática de investimentos, combinação de negócios e ágio, conforme descrito abaixo.

As Demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, não incluem todas as notas e divulgações exigidas pelas normas para as Demonstrações contábeis anuais individuais e consolidadas, e, consequentemente, as respectivas informações devem ser lidas em conjunto com as referidas Demonstrações contábeis anuais individuais e consolidadas, aprovadas e emitidas em 15 de março de 2022. Com base no julgamento e premissas adotados acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgados em notas explicativas, estas informações trimestrais incluem notas explicativas pertinentes e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas Demonstrações contábeis anuais, conforme facultado pelo Ofício Circular 03/2011, emitido pela CVM.

## **Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Políticas contábeis--Continuação**

As demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao período findo em 30 de setembro de 2022, foram preparadas de acordo com o NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board* - ("IASB"), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

A classificação dos juros sobre empréstimos pagos nas demonstrações de fluxo de caixa, foram classificados em fluxos de caixa de financiamento porque são considerados pela Companhia como custos de obtenção de recursos financeiros.

A preparação de informações intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e do exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros considerados razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem diferir dos resultados efetivos.

A Companhia preparou suas Demonstrações contábeis intermediárias consolidadas, utilizando as políticas contábeis uniformes na controladora e controlada. As Demonstrações contábeis intermediárias são apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e de sua controlada, que compreendem as Demonstrações contábeis da Companhia e de suas controladas (nota 7) em 30 de setembro de 2022.

#### Investimentos

Os investimentos em controladas são avaliados por equivalência patrimonial, para fins de demonstrações financeiras da controladora. Outros investimentos que não se enquadrem na categoria acima são avaliados pelo custo de aquisição, deduzido de provisão para desvalorização, quando aplicável.

Coligada é uma entidade sobre a qual a Companhia exerce influência significativa. Influência significativa é o poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais de uma investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas.

Controle conjunto é o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle de negócio, que existe somente quando decisões sobre as atividades relevantes exigem o consentimento unânime das partes que compartilham o controle.

## **Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Políticas contábeis--Continuação**

#### Investimentos--Continuação

As contraprestações efetuadas na apuração de influência significativa ou controle conjunto são semelhantes às necessárias para determinar controle em relação às subsidiárias. Os investimentos da Companhia em sua coligada e na joint venture são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial. Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento em uma coligada CPC 18 (R2).26-29 ou joint venture é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Companhia no patrimônio líquido da coligada ou da joint venture a partir da data de aquisição. O ágio relativo à coligada ou joint venture é incluído no valor contábil do investimento, não sendo, no entanto, amortizado nem separadamente testado para fins de redução no valor recuperável dos ativos. A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais da coligada ou joint venture. Eventual variação em outros resultados abrangentes das investidas é apresentada como parte de outros resultados abrangentes da Companhia.

Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio da coligada ou na joint venture, a Companhia reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre a Companhia e a coligada ou joint venture são eliminados em proporção à participação na coligada ou joint venture.

A soma da participação da Companhia nos resultados de uma coligada ou joint venture apresentada na demonstração do resultado, representando o resultado após os tributos e as participações de não controladores nas controladas da coligada ou joint venture.

As Demonstrações contábeis da coligada ou joint venture são elaboradas para o mesmo período de divulgação que as da Companhia. Quando necessário, são feitos ajustes para que as políticas contábeis fiquem alinhadas com as da Companhia.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional sobre o valor recuperável do investimento da Companhia em sua coligada ou joint venture.

A Companhia determina, em cada data de reporte, se há evidência objetiva de que o investimento na coligada ou joint venture sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da coligada ou joint venture e o valor contábil, e reconhece a perda em "Participação em lucros de coligada e joint venture", na demonstração do resultado.

## **Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Políticas contábeis--Continuação**

#### Investimentos--Continuação

Ao perder influência significativa sobre a coligada ou controle conjunto sobre a joint venture, a Companhia mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada ou joint venture, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas Demonstrações contábeis das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da Companhia. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa relacionados com transações entre a Companhia e suas controladas, são totalmente eliminados na consolidação.

Nas Demonstrações contábeis individuais, os investimentos da Companhia em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

As informações financeiras da Companhia estão sujeitas a variações sazonais decorrentes do período de safra, o qual ocorre em diferentes momentos ao longo do ano. Adicionalmente, fatores climáticos e restrições financeiras de mercado podem alterar a necessidade de capital de giro ao longo do período, assim como impactar diretamente os níveis atuais de estoques, adiantamentos de clientes, empréstimos, fornecedores e volume de vendas.

As operações da Companhia, no julgamento de sua Administração, não são impactadas por esses efeitos de tal forma que requeiram divulgações ou informações adicionais às notas explicativas.

#### Combinação de negócios e ágio

A Companhia utiliza o método de aquisição para contabilizar as combinações de negócios. O custo de uma aquisição é mensurado pela contraprestação transferida após avaliação do valor justo do patrimônio da adquirida e a participação de não controladores. Custos relacionados com aquisição são contabilizados como despesa conforme incorridos.

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos da adquirida. Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida a valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o CPC 48 / NBC TG 48 / IFRS 9 - Instrumentos Financeiros, na demonstração do resultado.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 2. Políticas contábeis--Continuação

#### Combinação de negócios e ágio--Continuação

O ágio é inicialmente mensurado ao custo, sendo o excedente entre a contraprestação transferida e o montante reconhecido de participação dos acionistas não controladores sobre os ativos adquiridos e os passivos assumidos. Caso esse pagamento seja menor que o valor justo dos ativos líquidos da subsidiária adquirida, a diferença é reconhecida no resultado como ganho por compra vantajosa. Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado ao custo, deduzidas eventuais perdas por não recuperação. Para fins de teste de perda do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, desde a data da aquisição, alocado a cada uma das Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) da Companhia que devem beneficiar-se da combinação de negócio realizada, independentemente se outros ativos ou passivos da adquirida forem atribuídos a essas UGCs, considerando os segmentos de negócios definidos pela Administração.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa	11	8	11	8
Bancos em moeda nacional	1.549	185	2.487	185
Aplicação financeiras equivalentes de caixa	20.850	113.121	20.850	113.121
Total moeda nacional	22.410	113.314	23.348	113.314
Bancos em moeda estrangeira	541	3.810	35.876	133.342
Depósito de margem corretora de futuros (*)	14.082	30.841	14.965	33.574
Total moeda estrangeira	14.623	34.651	50.841	166.916
Total	37.033	147.965	74.189	280.230

(\*) Depósito de margem em corretora de futuros referem-se aos envios de margem feito na bolsa de mercadoria de Chicago (CBOT), o valor depositado garante as operações no mercado financeiro de curto prazo já mensuradas a valor de mercado, possuem liquidez imediata sem alterações significativas de valor.

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Compromissadas e Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) remunerados de 91% e a 105% com base no Certificado de Depósito Interbancário (CDI), mantidos com liquidez diária e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Os saldos bancários em moeda estrangeira consolidados, são representados por USD 9.404 mil em 30 de setembro de 2022, e USD 29.911 mil em 31 de dezembro de 2021.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber clientes nacionais (a vencer)	<b>24.895</b>	16.153	<b>24.895</b>	16.153
Contas a receber clientes internacionais (a vencer)	-	83.782	<b>64.974</b>	258.458
Total	<b>24.895</b>	99.935	<b>89.869</b>	274.611

Os saldos em aberto são realizáveis no prazo de 30 a 90 dias e não apresentam expectativa de inadimplência tanto no mercado nacional quanto em relação aos clientes internacionais, não sendo necessário o reconhecimento para provisão para perdas esperadas, conforme análise efetuada pela Administração da Companhia.

### 5. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados				
Milho	<b>143.382</b>	183.318	<b>143.382</b>	183.318
Soja	<b>17.681</b>	-	<b>17.681</b>	-
Adiantamento a fornecedores (*)	<b>92.453</b>	36.373	<b>92.453</b>	36.373
Provisão para quebra de estoques	<b>(12.756)</b>	(5.522)	<b>(12.756)</b>	(5.522)
Total	<b>240.760</b>	214.169	<b>240.760</b>	214.169
Marcação a mercado (MTM)				
Milho (MTM)	<b>27.582</b>	13.720	<b>27.582</b>	13.720
Soja (MTM)	<b>3.839</b>	-	<b>3.839</b>	-
Total marcação a mercado	<b>31.421</b>	13.720	<b>31.421</b>	13.720
Total Geral	<b>272.181</b>	227.889	<b>272.181</b>	227.889

(\*) Adiantamentos efetuados a produtores de grãos para assegurar a compra de mercadorias, estão classificados no ativo circulante, conforme expectativa de realização.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Impostos a recuperar

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
PIS a recuperar	13.955	2.066
COFINS a recuperar	65.468	9.516
ICMS a recuperar	1.422	1.545
IRRF a recuperar	563	134
CSLL a recuperar	2	1
Antecipação IRPJ	758	758
Antecipação CSLL	273	272
IRPJ a restituir	18	-
<b>Total circulante</b>	<b>82.459</b>	<b>14.292</b>
PIS a recuperar	-	5.326
COFINS a recuperar	-	28.731
<b>Total não circulante</b>	<b>-</b>	<b>34.057</b>
<b>Total</b>	<b>82.459</b>	<b>48.349</b>

Os saldos de impostos a recuperar originaram-se majoritariamente nas rubricas de PIS/COFINS a recuperar sobre as aquisições de commodities para revenda e do transporte terrestre de mercadorias, que foram por sua vez exportadas sem a tributação do PIS/COFINS. A Administração já entrou com o pedido de restituição e/ou compensação de todo saldo a recuperar de PIS/COFINS.

O saldo de ICMS a recuperar é proveniente de créditos tributários na aquisição de mercadorias utilizado na revenda conforme legislação vigente, a Administração tem diversas alternativas para utilização do saldo nos próximos meses.

### 7. Investimentos

	Tipo da participação	Controle	Participação no capital (%)	
			31/03/2022	31/12/2021
<b>Controladas</b>				
Agribrazil Global Markets S.A	Direta	Controlada	100%	100%
Humberg Agribrazil Bioenergia S.A	Direta	Controlada	100%	0%
Nityam Empreendimentos e Participações S.A	Direta	Controlada	100%	0%
<b>Não controladas</b>				
Portoeste Terminal Portuário de Ilheus S.A	Direta	Coligada	40%	40%
TESC Terminal Santa Catarina S/A	Indireta	Controle conjunto	50%	0%
WRC Operadores Portuários S/A.	Indireta	Controle conjunto	50%	0%
Porto Novo Participações S/A	Indireta	Coligada	26%	0%

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Investimentos--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Investimento em controladas	<b>28.437</b>	96.128	-	-
Investimento em coligadas	<b>100.418</b>	-	<b>50.124</b>	470
Mais valia gerada por ativos tangíveis	-	-	<b>30.696</b>	-
Mais valia gerada por ativos intangíveis	-	-	<b>314.571</b>	-
Mais valia dos ativos	<b>212.052</b>	-	-	-
Depreciação e amortização da mais valia	<b>(8.868)</b>	-	<b>(10.948)</b>	-
	<b>332.039</b>	96.128	<b>384.443</b>	470

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo anterior	<b>96.128</b>	29.020	<b>470</b>	470
Valor pago na aquisição de investimentos	<b>100.418</b>	-	-	-
Aporte de capital	<b>3.018</b>	30.133	-	-
Ativos líquidos adquiridos - aquisição da Nityam	-	-	<b>38.362</b>	-
Ganho por compra vantajosa (nota 17)	<b>212.052</b>	-	-	-
Depreciação e amortização da mais valia	<b>(8.868)</b>	-	<b>(10.948)</b>	-
Equivalência patrimonial	<b>(70.709)</b>	36.975	<b>11.292</b>	-
Mais valia gerada por ativos tangíveis	-	-	<b>30.696</b>	-
Mais valia gerada por ativos intangíveis	-	-	<b>314.571</b>	-
<b>Saldo final</b>	<b>332.039</b>	96.128	<b>384.443</b>	470

Empresas incluídas nas Demonstrações contábeis consolidadas da Companhia e controladas em conjunto:

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Investimentos--Continuação

#### a) Agribrazil Global Markets

	<b>Controlada</b>	
	<b>Agribrazil Global Markets</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	<b>36.218</b>	132.265
Contas a receber de clientes	<b>64.974</b>	174.676
Instrumentos financeiros derivativos	<b>60.443</b>	70.558
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>161.635</b>	377.499
Não circulante		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<b>12.583</b>	-
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>12.583</b>	-
<b>Total do Ativo</b>	<b>174.218</b>	377.499
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	<b>9.372</b>	22.560
Empréstimos e financiamentos	-	-
Partes relacionadas	<b>125.598</b>	223.994
Obrigações Fiscais	-	4.263
Instrumentos financeiros derivativos	<b>20.877</b>	24.826
Adiantamentos de clientes	<b>65</b>	-
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>155.912</b>	275.643
Não circulante		
Obrigações Fiscais	-	5.962
<b>Total do passivo não circulante</b>	-	5.962
Patrimônio líquido		
Capital social	<b>30.482</b>	30.483
Lucros/Prejuízos Acumulados	<b>(12.176)</b>	65.411
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>18.306</b>	95.894
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>174.218</b>	377.499

## Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Investimentos--Continuação

#### a) Agribrasil Global Markets--Continuação

A subsidiária da Companhia no exterior possui moeda funcional em reais, assim como sua controladora, por se tratar de uma extensão operacional da Companhia, onde os ativos e passivos são registrados em dólar e convertidos para reais pela taxa de câmbio na data da transação, no fechamento do período os efeitos em reais das variações das taxas de câmbio sobre os ativos e passivos monetários, em moeda diferente da moeda funcional, estão registrados em despesas financeiras.

	<b>Controlada</b>	
	<b>Agribrasil Global Markets</b>	
	<b>01/01/2022 a 30/09/2022</b>	<b>01/01/2021 a 30/09/2021</b>
Receita líquida de vendas	<b>2.920.938</b>	1.091.680
Custo dos produtos vendidos	<b>(3.016.951)</b>	(1.115.264)
Lucro (prejuízo) bruto	<b>(96.013)</b>	(23.584)
Despesas (receitas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	<b>(725)</b>	(225)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social	<b>(96.738)</b>	(23.809)
Receitas financeiras	<b>104</b>	3
Despesas financeiras	<b>(2.718)</b>	(39)
Resultado de variação cambial líquida	<b>9.470</b>	19.755
Resultado financeiro	<b>6.856</b>	19.719
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	<b>(89.882)</b>	(4.090)
Imposto de renda e contribuição social diferido	<b>12.583</b>	585
Lucro líquido (prejuízo) do período	<b>(77.299)</b>	(3.593)

#### b) Portoeste Terminal Portuário de Ilheus S.A.

	<b>% de participação</b>	<b>Quotas</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>Resultado equivalência patrimonial</b>	<b>Total</b>
<b>Portoeste Terminal Portuário de Ilheus S.A.</b>					
30/09/2021	40%	113.904	470	-	470
31/12/2021	40%	113.904	470	-	470
30/09/2022	<b>40%</b>	<b>113.904</b>	<b>470</b>	-	<b>470</b>

## **Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **7. Investimentos--Continuação**

#### **b) Portoeste Terminal Portuário de Ilhéus S.A.--Continuação**

Em 28 de julho de 2020, 113.904 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, no valor total de R\$470, foram integralizadas ao capital da Companhia, através de transferência das ações detidas pelo sócio Frederico José Humberg, destas ações detidas anteriormente por ele, na Portoeste - Terminal Portuário de Ilhéus S.A. sociedade com sede na Cidade de Ilhéus, Estado da Bahia, Avenida Soares Lopes, nº 1.698, Centro, CEP 45.653-005, CNPJ/ME nº 11.086.111/0001-89, em 28 de abril de 2021, o Estatuto Social da Companhia foi atualizado e arquivado na Junta Comercial do Estado da Bahia - JUCEB, sob NIRE 29.300.029.921 ("Portoeste"), a Portoeste foi criada em 2009 com o objetivo específico de participar do programa de privatização do porto de Ilhéus (PROAP) e não possui ativos significativos ou movimentação de resultados. A Companhia não possui controle sobre ela e o valor foi registrado pelo valor pago pelo acionista da Companhia, não sendo apurado ganho ou perda na transação.

#### **c) Humberg AgriBrasil Bioenergia S.A.**

Em 02 de fevereiro de 2022, a Humberg AgriBrasil realizou o aporte de R\$ 2.000 para início das operações da Humberg AgriBrasil Bioenergia S.A. ("AgriBrasil Bioenergia").

Em 08 de março de 2022, a Companhia assinou contrato de compra de equipamentos e engenharia com a ICM, Inc. ("ICM") avançando no projeto da subsidiária Humberg AgriBrasil Bioenergia S.A. ("AgriBrasil Bioenergia").

A ICM é uma companhia norte-americana fornecedora completa de projetos e serviços de engenharia, fabricação, implantação e suporte a usinas de biocombustíveis, líder global no segmento.

A Companhia pretende iniciar a construção de um moderno complexo industrial no Mato Grosso capaz de esmagar até 1.700 toneladas diárias de milho, que permitiriam a produção de até 260 milhões de litros de etanol anidro por ano.

## Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Investimentos--Continuação

#### c) Humberg AgriBrasil Bioenergia S.A.--Continuação

	<u>30/09/2022</u>		<u>30/09/2022</u>
<b>AgriBrasil Bioenergia</b>			
<b>(Controlada)</b>			
Ativo		Passivo	
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	5	Fornecedores	3
Adiantamento a fornecedores	1.050	Partes relacionadas	605
Impostos a recuperar	4	<b>Total do passivo circulante</b>	<u>608</u>
<b>Total do ativo circulante</b>	<u>1.059</u>		
		Patrimônio líquido	
		Capital social	2.000
Não circulante		Adiantamento para futuro aumento de capital	1.018
Imobilizado	371	Lucros/Prejuízos Acumulados	(2.196)
<b>Total do ativo permanente</b>	<u>371</u>	<b>Total do patrimônio líquido</b>	<u>822</u>
<b>Total do Ativo</b>	<u>1.430</u>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<u>1.430</u>
			<u>01/01/2022 a</u>
			<u>30/09/2022</u>
<b>AgriBrasil Bioenergia (Controlada)</b>			
Despesas (receitas) operacionais			-
Despesas gerais e administrativas			(2.210)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social			(2.210)
Resultado financeiro líquido			14
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social			(2.196)
Imposto de renda e contribuição social diferido			-
Lucro líquido (prejuízo) do período			<u>(2.196)</u>

## **Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **7. Investimentos--Continuação**

#### d) Nityam Empreendimentos e Participações S.A.

Em 18 de fevereiro de 2022 foram concluídas as condições precedentes da compra da participação majoritária do Terminal Santa Catarina S.A. ("TESC") e da WRC Operadores Portuários S.A. ("WRC"), tendo em vista manifestações do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), aprovações pela Agência Nacional de Transportes Aquaviários (ANTAQ) e superação de condições precedentes previstas no contrato de compra e venda e outras avenças.

Nesta data foi assinado o Termo de Fechamento da Operação de Compra de 100% da Nityam, através do pagamento do Preço de Aquisição no valor total de R\$124.649 sendo: (i) R\$18.000 correspondente ao Valor de Garantia; e (ii) R\$ 106.649, já considerado o valor equivalente ao Caixa da Companhia, nos termos das Cláusulas do Contrato.

A Nityam é uma holding que possui participação direta e indireta (através da Porto Novo Participações) de 62,96% na TESC e WRC. A Administração, com base nos acordos de acionistas da TESC e WRC, concluiu que possui controle compartilhado sobre essas investidas. Dessa forma, as participações societárias indiretas na TESC e WRC foram classificadas como empreendimento controlado em conjunto.

Adicionalmente, em 30 de março de 2022, a Companhia recebeu a liquidação financeira em retorno referente a realização da venda de 19% da participação da Nityam por alguns acionistas da Porto Novo que possuíam direito de preferência das ações. Dessa forma, a participação societária da Companhia na Nityam foi reduzida de 100% para 81%. Essa venda gerou uma perda na alienação de participação no montante de R\$49.064 e estes 19% ficando tais acionistas minoritários desta controlada.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Investimentos--Continuação

#### d) Nityam Empreendimentos e Participações S.A.--Continuação

O valor justo dos ativos líquidos identificáveis das investidas na data de aquisição, com base no balanço de fechamento de 31 de janeiro de 2022, considerando o resultado da transação é apresentado a seguir:

<b>Aquisição Nityam</b>	
<b>Participação adquirida</b>	81%
<b>Ativos líquidos adquiridos - valor contábil</b>	74.488
Ajuste a valor justo - ativo imobilizado WRC (i)	24.864
Ajuste a valor justo - intangível de contrato de arrendamento do porto (ii)	213.117
<b>Total valor justo dos ativos líquidos adquiridos</b>	<b>312.470</b>
(-) Total da contraprestação transferida	(100.418)
<b>Ganho por compra vantajosa (Nota 17)</b>	<b>212.052</b>
Impostos diferidos passivos (Nota 11)	(71.911)
<b>Resultado líquido por compra vantajosa</b>	<b>140.141</b>

(i) Ajuste da mais valia de ativo imobilizado da WRC na data de aquisição, conforme laudo de avaliação efetuado por especialista contratado pela Companhia. Os ativos imobilizados são representados principalmente por imóveis, guindastes e máquinas e equipamentos.

(ii) Ajuste de mais valia do contrato de arrendamento da área do porto localizado na cidade de São Francisco do Sul, em Santa Catarina. Esse contrato possui vigência até 2046.

O ganho por compra vantajosa resultou principalmente da evolução da performance das investidas entre a data de assinatura do contrato (28 de outubro de 2021, onde foi firmado o preço de compra) e a data de fechamento da operação (17 de fevereiro de 2022). Nesse intervalo, os principais fatores que contribuíram para o aumento do valor justo dos ativos líquidos e performance operacional, sem contrapartida em aumento do preço de compra da participação societária que já estava travado em data anterior, foram como segue: (i) correção de tarifas de contratos *take or pay* efetuados com clientes; (ii) aumento das tarifas médias de cargas de celulose, granel sólido e siderúrgicos; (iii) novos contratos de *take or pay* firmados no período; e (iv) ganhos de causa civis relevantes. Todos esses fatores afetaram a avaliação do valor justo do contrato de arrendamento do porto.

	<b>Nityam</b>		<b>Porto Novo</b>		<b>TESC</b>		<b>WRC</b>	
	30/09/2022	31/01/2022	30/09/2022	31/01/2022	30/09/2022	31/01/2022	30/09/2022	31/01/2022
Ativo								
Total do ativo circulante	962	1.470	259	44	125.052	221.353	6.450	13.887
Ativo não circulante	101.691	90.399	40.570	31.570	334.184	180.017	59.109	48.991
Total do ativo	<b>102.653</b>	91.869	<b>40.829</b>	31.614	<b>459.236</b>	401.370	<b>65.559</b>	62.878
Total do passivo circulante	10	4	127	385	28.566	5.568	3.926	2.544
Total do passivo não circulante	-	-	3.452	-	378.719	367.540	32.445	25.456
Total do passivo	<b>10</b>	4	<b>3.579</b>	385	<b>407.285</b>	373.108	<b>36.371</b>	28.000
Patrimônio líquido	<b>102.643</b>	91.865	<b>37.251</b>	31.229	<b>51.951</b>	28.262	<b>29.188</b>	34.878
Lucro (prejuízo) Líquido do período	<b>10.779</b>		<b>6.022</b>		<b>23.689</b>		<b>(5.690)</b>	

## Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Fornecedores

A posição de fornecedores refere-se a fornecimentos de commodities para revenda e serviços, sobre os quais não há incidência de juros e geralmente são liquidados no prazo de 30 a 90 dias.

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Fornecedores mercado interno	<b>231.168</b>	334.548	<b>231.179</b>	334.550
Fornecedores mercado externo	-	-	<b>7.283</b>	22.558
<b>Total</b>	<b>231.168</b>	334.548	<b>238.462</b>	357.108

# Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 9. Empréstimos e financiamentos

### a) Composição dos empréstimos e financiamento

Modalidade	Juros	Vencimento	Garantias	30/09/2022	31/12/2021
FIDC	7,0% - 7,5% a.a.	Jan/22	Estoque	-	93.862
ACC	4,5% - 5,0% a.a.	Fev/22	Aval	-	5.816
ACC	5,0% - 5,5% a.a.	Fev/22	Aval	-	3.266
ACC	5,5% - 6,0% a.a.	Fev/22	Aval	-	5.267
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Fev/22	Aval	-	11.399
ACC	4,0% - 4,5% a.a.	Fev/22	Aval	-	11.125
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Fev/22	Aval	-	10.193
ACC	5,0% - 5,5% a.a.	Mar/22	Aval	-	8.687
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Mar/22	Aval	-	14.120
ACC	4,0% - 4,5% a.a.	Abr/22	Aval	-	23.047
ACC	4,5% - 5,0% a.a.	Abr/22	Aval	-	6.057
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Abr/22	Aval	-	11.331
ACC	4,5% - 5,0% a.a.	Mai/22	Aval	-	27.972
ACC	5,0% - 5,5% a.a.	Mai/22	Aval	-	5.607
ACC	4,0% - 4,5% a.a.	Mai/22	Aval	-	17.474
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Mai/22	Aval	-	2.663
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Jun/22	Aval	-	4.923
ACC	4,0% - 4,5% a.a.	Jun/22	Aval	-	20.908
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Ago/22	Aval	-	38.483
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Out/22	Aval	17.019	5.619
ACC	4,0% - 4,5% a.a.	Out/22	Aval	12.779	-
ACC	4,5% - 5,0% a.a.	Out/22	Aval	5.570	-
ACC	5,0% - 5,5% a.a.	Out/22	Aval	31.887	-
ACC	6,5% - 7,0% a.a.	Out/22	Aval	3.220	-
ACC	5,0% - 5,5% a.a.	Nov/22	Aval	1.818	-
ACC	5,5% - 6,0% a.a.	Nov/22	Aval	30.631	-
ACC	6,5% - 7,0% a.a.	Nov/22	Aval	8.326	-
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Dez/22	Aval	2.790	2.799
ACC	4,5% - 5,0% a.a.	Dez/22	Aval	4.375	-
ACC	5,0% - 5,5% a.a.	Dez/22	Aval	16.630	-
ACC	9,5% - 10,0% a.a.	Dez/22	Aval	5.412	-
ACC	3,5% - 4,0% a.a.	Jan/23	Aval	5.498	-
ACC	4,5% - 5,0% a.a.	Jan/23	Aval	25.043	-
ACC	4,5% - 5,0% a.a.	Fev/23	Aval	16.539	-
ACC	8,5% - 9,0% a.a.	Mar/23	Aval	2.705	-
ACC	9,5% - 10,0% a.a.	Mar/23	Aval	5.333	-
ACC	5,0% - 5,5% a.a.	Abr/23	Aval	2.764	-
ACC	6,5% - 7,0% a.a.	Abr/23	Aval	16.318	-
ACC	4,0% - 4,5% a.a.	Mai/23	Aval	25.817	-
ACC	5,5% - 6,0% a.a.	Mai/23	Aval	8.735	-
ACC	5,5% - 6,0% a.a.	Jun/23	Aval	2.753	-
ACC	7,0% - 7,5% a.a.	Jun/23	Aval	5.098	-
ACC	7,5% - 8,0% a.a.	Jun/23	Aval	11.007	-
ACC	7,0% - 7,5% a.a.	Ago/23	Aval	19.393	-
ACC	7,5% - 8,0% a.a.	Ago/23	Aval	9.823	-
ACC	8,5% - 9,0% a.a.	Ago/23	Aval	10.793	-
ACC	7,0% - 7,5% a.a.	Set/23	Aval	7.282	-
ACC	8,5% - 9,0% a.a.	Set/23	Aval	5.407	-
Total moeda estrangeira				<b>320.765</b>	<b>330.618</b>
NCE	CDI + 0,19% a.m.	Ago/22	Aval	-	5.480
NCE	CDI + 0,19% a.m.	Ago/23	Aval	6.301	5.000
NCE	CDI + 0,19% a.m.	Ago/24	Aval	5.000	5.000
NCE	CDI + 0,27% a.m.	Out/22 - dez/23	Aval	6.855	-
NCE	CDI + 0,27% a.m.	Jan/24 - jun/24	Aval	2.727	-
NCE	CDI + 0,28% a.m.	Out/22 - nov/22	Aval	15.696	7.913
NCE	CDI + 4,30% a.a.	Out/22 - dez/22	Aval + ações	7.560	120.000
NCE	CDI + 4,30% a.a.	jan/24 - out/26	Aval + ações	113.333	-
FGI-BNDES	320% CDI a.a.	Out/22	Aval	90	868
FNO	11,72% a.a.	out/22 - dez/23	Aval	2.671	-
FNO	11,72% a.a.	jan/24 - set/24	Aval	2.369	-
CCB	18,02% a.a.	out/22	NF + aut. Cliente	12.009	-
Total moeda nacional				<b>174.611</b>	<b>144.261</b>
<b>Total Consolidado</b>				<b>495.376</b>	<b>474.879</b>
Total empréstimo (circulante)				<b>371.947</b>	<b>344.879</b>
Total empréstimo (não circulante)				<b>123.429</b>	<b>142.222</b>
				<b>495.376</b>	<b>487.101</b>

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

#### a) Composição dos empréstimos e financiamento--Continuação

O aval sobre os adiantamentos de contrato de câmbio é dado pelo administrador da Companhia. Parte dos estoques da Companhia está dado em garantia aos empréstimos tomados.

#### b) Previsão de pagamentos

A seguir a previsão de pagamentos dos empréstimos, conforme saldo contábil:

Modalidade	Controladora e Consolidado					30/09/2022
	2022	2023	2024	2025	2026	Total
ACC	140.701	180.064	-	-	-	320.765
FIDC	-	-	-	-	-	-
FGI (BNDES)	90	-	-	-	-	90
NCE	11.048	30.239	42.851	40.000	33.333	157.472
FNO	-	2.672	2.368	-	-	5.040
CCB	12.009	-	-	-	-	12.009
<b>Total Consolidado</b>	<b>163.848</b>	<b>212.975</b>	<b>45.220</b>	<b>40.000</b>	<b>33.333</b>	<b>495.376</b>

Modalidade	Controladora e Consolidado					31/12/2021
	2022	2023	2024	2025	2026	Total
ACC	236.756	-	-	-	-	236.756
FIDC	93.862	-	-	-	-	93.862
FGI (BNDES)	868	-	-	-	-	868
NCE	13.393	23.889	45.000	40.000	33.333	155.615
<b>Total Consolidado</b>	<b>344.879</b>	<b>23.889</b>	<b>45.000</b>	<b>40.000</b>	<b>33.333</b>	<b>487.101</b>

A seguir a previsão de pagamentos dos empréstimos considerando os juros até o vencimento:

Modalidade	Controladora e Consolidado					30/09/2022
	2022	2023	2024	2025	2026	Total
ACC	141.445	187.484	-	-	-	328.929
FIDC	-	-	-	-	-	-
FGI (BNDES)	90	-	-	-	-	90
NCE	11.642	46.788	58.905	49.217	35.863	202.414
FNO	-	3.213	2.476	-	-	5.689
CCB	12.009	-	-	-	-	12.009
<b>Total</b>	<b>165.185</b>	<b>237.485</b>	<b>61.381</b>	<b>49.217</b>	<b>35.863</b>	<b>549.131</b>

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

#### b) Previsão de pagamentos--Continuação

Modalidade	Controladora e Consolidado					31/12/2021
	2022	2023	2024	2025	2026	Total
ACC	245.492	-	-	-	-	245.492
FIDC	93.862	-	-	-	-	93.862
FGI (BNDES)	1.035	-	-	-	-	1.035
NCE	32.192	40.758	57.665	47.016	35.259	212.890
Total	372.581	40.758	57.665	47.016	35.259	553.279

#### c) Cláusulas contratuais restritivas “covenants”

Com base nas cláusulas dos contratos vigentes, a Companhia deve cumprir com os seguintes “covenants” financeiros, cuja mensuração é anual, em 31 de dezembro, conforme demonstrado a seguir:

- Manutenção da razão entre Dívida Líquida (composta por empréstimos mais ou menos o saldo de instrumentos financeiros derivativos, menos o saldo de caixa e equivalentes de caixa, estoque) e EBITDA Ajustado (composto pelo EBITDA = LAJIDA menos os resultados não operacionais, definidos como venda de ativos, provisões/reversões de contingências, provisão para *impairment* de ativos e despesas de reestruturação), em patamar igual ou inferior a 4,5 vezes, que serão calculados anualmente sobre as Demonstrações contábeis consolidadas. Para tal cálculo considera-se o EBITDA ajustado dos últimos 12 (doze) meses ao final de cada ano.

A Companhia monitora periodicamente os indicadores financeiros que podem impactar os covenants, em 31 de dezembro de 2021, atingiu os indicadores com relação as cláusulas restritivas. As restrições impostas são usuais em operações dessa natureza e não limita a capacidade da Companhia de conduzir seus negócios até o momento.

### 10. Contrato de arrendamentos

Em 31 de agosto de 2021, a Companhia aplicou o expediente prático do CPC 26 - IFRS16 com relação à definição de contrato de arrendamento, aplicando os critérios de direito de controle e obtenção de benefícios do ativo identificável, prazo de contratação superior a 12 meses, expectativa de prazo de renovação contratual, contraprestação fixa e relevância do valor do bem arrendado. O contrato de arrendamento da Companhia refere-se à locação do imóvel da sede administrativa, com prazo remanescente de 5 anos.

A Companhia chegou às suas taxas de juros incrementais com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia (“*spread*” de crédito).

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Contrato de arrendamentos--Continuação

a) Movimentação de saldos do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento  
(Controladora e Consolidado)

	<u>Aluguel</u>	<u>Passivo de arrendamento</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	1.837	(1.868)
Mensuração	-	-
Amortização	(277)	-
Encargos financeiros	-	(153)
Pagamentos realizados	-	373
Mensuração (atualização taxa)	(147)	138
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>1.413</b>	<b>(1.510)</b>
Passivo circulante	-	(700)
Passivo não circulante	-	(810)

### 11. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A reconciliação ao resultado efetivo da alíquota efetiva para os períodos compreendidos entre 1º de janeiro de 2022 a 30 de setembro de 2022 e 1º de janeiro de 2021 a 30 de setembro de 2021 é conforme segue para a controladora e consolidado.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/01/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>	<u>01/01/2022 a</u> <u>30/09/2022</u>	<u>01/01/2021 a</u> <u>30/09/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<b>126.294</b>	5.487	<b>113.691</b>	4.902
Alíquota nominal - 34%	<b>(42.940)</b>	(1.865)	<b>(38.655)</b>	(1.667)
Opção de ações outorgadas	<b>(392)</b>	(1.706)	<b>(392)</b>	(1.706)
Depreciação e amortização de Mais Valia	<b>(3.015)</b>	-	<b>(3.722)</b>	-
Lucro fiscal subsidiárias internacionais	<b>(9.887)</b>	(395)	-	-
Outras exclusões (adições) permanentes (*)	<b>(506)</b>	838	<b>(1.387)</b>	830
	<b>(56.740)</b>	(3.128)	<b>(44.156)</b>	(2.543)
Taxa efetiva	<b>-45%</b>	-57%	<b>-39%</b>	-52%
Despesas de imposto corrente	-	-	-	-
Despesas de imposto diferido	<b>(56.740)</b>	(3.128)	<b>(44.156)</b>	(2.543)

(\*) Imposto de renda calculado à alíquota de 14% para a controlada sediada na Suíça, de modo que a diferença de alíquota é apresentada na rubrica de outras exclusões (adições) permanentes.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

#### b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o seu respectivo valor contábil.

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Instrumentos financeiros derivativos	22.668	34.029	22.668	34.029
Provisão para quebra de estoques	4.337	1.877	4.337	1.877
Provisão de custos portuários	2.781	797	2.781	797
Provisão para bônus e participações	-	241	-	241
Provisão para contingências	247	212	247	212
Provisão de despesas	-	23	-	23
Prejuízo fiscal	2.573	-	15.156	-
Efeito em subsidiária internacional	26.281	10.225	26.281	10.225
Outras diferenças temporárias	-	-	-	-
Imposto diferido ativo	58.888	47.404	71.471	47.404
Instrumentos financeiros derivativos e outras marcações a mercado	(17.291)	(30.380)	(17.291)	(30.380)
MTM Estoque	(10.683)	(4.665)	(10.683)	(4.665)
Ganho por compra vantajosa (Nota 7)	(71.911)	-	(71.911)	-
Efeito em subsidiária internacional (*)	-	-	-	-
Outras diferenças temporárias	(4.726)	(1.341)	(4.725)	(1.341)
Imposto diferido passivo	(104.611)	(36.386)	(104.610)	(36.386)
Imposto diferido ativo (passivo), líquido	(45.723)	11.018	(33.140)	11.018
Resultado de imposto diferido	(56.740)	(5.571)	(44.156)	(5.571)

### 12. Provisão para demandas judiciais

#### Riscos possíveis

As provisões para as eventuais perdas prováveis decorrentes destas ações e procedimentos são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas pela opinião dos assessores legais externos.

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia estava envolvida em processos trabalhistas, que demandaram provisões no montante de R\$726 e R\$623 respectivamente. Nessas datas, não havia provisões sobre processos cíveis e tributários, pois não havia demandas classificadas como de perda provável para a Companhia.

## **Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **12. Provisão para demandas judiciais--Continuação**

#### Depósitos judiciais

Durante o ano de 2021, a Companhia depositou judicialmente o valor de R\$5.525, para assegurar o direito da Companhia de discutir a recuperação de alguns contratos físicos de soja que não foram entregues durante esse período. Até o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia liquidou o valor de R\$4.938, restando o montante envolvido e que está em discussão na esfera cível de R\$587.

Em 11 de julho de 2022, a Companhia depositou judicialmente o valor de R\$15, para assegurar o direito de receber o pagamento de nota promissória referente a multa contratual por não cumprimento de contratos físicos de soja que não foram entregues durante esse período, assim acumulando um valor de R\$602 em depósitos judiciais.

### **13. Patrimônio líquido**

#### a) Capital social

Em 31 de maio de 2020, através da décima segunda alteração contratual o sócio Acauã Sena Mahfuz cedeu e transferiu a Humberg Consultoria Empresarial Eirelli a única quota de sua titularidade do capital social da sociedade no valor de R\$1,00 a qual representava 0,001% do capital social da Companhia totalmente subscrita e integralizada, retirando-se da sociedade, ainda através da mesma alteração contratual a Companhia integralizou ao seu capital social o crédito de adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) detido pelo sócio Frederico José Humberg o valor de R\$420.

Na mesma data, o sócio Frederico José Humberg conferiu ao capital social da Companhia R\$470 que detinha no capital social da Portoeste (terminal portuário de Ilhéus S.A.), sociedade por ações com sede na cidade de Ilhéus, Estado da Bahia, através da transferência de 113.904 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscrita e integralizadas na Companhia acima mencionada (Nota 1). O capital social da Companhia subscrito e integralizado passou a partir da data passou a ser de R\$1.990, totalizando 1.100.000 ações com valor nominal de R\$1,81 (um real e oitenta e um centavo).

Em 31 de dezembro de 2020, a reserva legal foi constituída até o limite de 20% do capital antes do posterior aumento.

## Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### a) Capital social--Continuação

Em Ata de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, realizada em 31 de dezembro de 2020, os administradores da Companhia haviam decidido destinar o valor de R\$13.409 de seu lucro para o aumentar o capital, totalizando um capital social subscrito e integralizado de R\$15.400 correspondente ao total de 1.100.000 ações com valor nominal de 14,00 (quatorze reais) cada, decidindo ainda manter os dividendos distribuídos em R\$1.368 já antecipados durante o ano, constituindo então uma reserva de lucros no montante de R\$10.240.

Em 15 de julho de 2021, conforme Ata de Assembléia Geral Extraordinária, houve um desdobramento das ações de emissão da Companhia na proporção de 1:80 (uma para oitenta), pelo qual cada ação passou a ser representada por oitenta ações, passando o capital social da Companhia a se dividir em 88.000.000 (oitenta e oito milhões) ações ordinárias, escriturais, nominativas e sem valor nominal, conferindo a seus titulares os mesmos direitos e vantagens integrais das ações atualmente existentes.

Em 22 de fevereiro de 2022, o acionista controlador da Companhia celebrou um termo de recompra e quitação das opções vestidas e não vestidas com um de seus executivos de forma amigável para aquisição 1.100.000 ações por um valor de R\$3.124.

Em 01 de março de 2022 a Companhia realizou a cessão de 202.400 ações pelo valor de R\$ 575 para alguns executivos da companhia.

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia detém o total de 932.800 ações em tesouraria pelo valor R\$ 2.649.

Acionistas	30/09/2022			31/12/2021		
	Ações	Participação	R\$	Ações	Participação	R\$
Frederico José Humberg	81.628.800	92,76%	14.285	81.628.800	92,76%	14.285
Acauã Sena Mahfuz	3.300.000	3,75%	578	4.400.000	5,00%	770
Ney Nelson Machado de Sousa	1.056.000	1,20%	185	1.056.000	1,20%	185
Ações em tesouraria	932.800	1,06%	161	35.200	0,04%	6
Pedro Lunardeli Salles	440.000	0,50%	77	440.000	0,50%	77
Paulo Guilherme Rache Humberg	176.000	0,20%	31	176.000	0,20%	31
Stephane Frappat	176.000	0,20%	31	176.000	0,20%	31
Jonatas Brito do Nascimento Souza	123.200	0,14%	22	88.000	0,10%	15
Raphael Blanc Costa Schuwartz Vieira	70.400	0,08%	12	-	0,00%	-
Emerson Souza Santos	35.200	0,04%	6	-	0,00%	-
Ricardo Rodrigues Hartmann	35.200	0,04%	6	-	0,00%	-
Eduardo Prado Froes	8.800	0,01%	2	-	0,00%	-
Fernando Souza de Andrade	8.800	0,01%	2	-	0,00%	-
Larissa Nascimento Mendes	8.800	0,01%	2	-	0,00%	-
	<b>88.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.400</b>	<b>88.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.400</b>

## **Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **13. Patrimônio líquido--Continuação**

#### b) Destinação do resultado do exercício e dividendos

Em 12 de abril de 2021, através de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a Companhia decidiu pela distribuição de dividendos equivalentes a 21,79% do saldo de sua reserva de lucros, após dedução da reserva legal, proporcionais aos seus acionistas em moeda corrente nacional, a ser pago no decorrer do exercício social no valor total de R\$5.497, aos quais R\$1.368 já haviam sido pagos até 31 de dezembro de 2020, e o restante dos R\$4.129 a serem integralmente pagos a partir da data.

O saldo remanescente do lucro líquido apurado, já descontados os valores supramencionados, no valor de R\$6.110, da reserva constituída até 31 de dezembro de 2020 foi retido pela Companhia na conta de Reserva de Lucros.

Em 15 de junho de 2021, através Assembleia Geral Extraordinária, a Companhia decidiu distribuir o restante do valor retido na conta de reserva de lucros no valor de R\$6.110 com pagamento até previsto até 31 de janeiro de 2022.

Em 18 de agosto de 2021, a Companhia revisou os valores acumulados em sua reserva de lucros em 31 de dezembro de 2020, diminuindo o valor em R\$2.447 dada a necessidade de revisão das suas Demonstrações contábeis para o exercício findo. Assim, parte dos dividendos previamente aprovados, foram rerratificados na Assembleia Geral Extraordinária, que transferiu o valor de R\$2.447 à antecipação de dividendos do ano de 2021.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo remanescente dos dividendos relativos a 31 de dezembro de 2020, era de R\$800.

Em 24 de abril de 2022, através de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a Companhia decidiu pela distribuição de dividendos do saldo de sua reserva de lucros, após dedução da reserva legal, proporcionais aos seus acionistas em moeda corrente nacional, a ser pago no decorrer do exercício social no valor total de R\$3.737, aos quais R\$2.447 já haviam sido pagos até 31 de dezembro de 2021, e o restante dos R\$1.290 a serem integralmente pagos até 31 de dezembro de 2022.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### c) Resultado por ação

O cálculo do lucro líquido básico e diluído por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido da Companhia, atribuível aos acionistas controladores e minoritários, pela quantidade média ponderada de ações existentes no exercício. Os cálculos dos lucros por ações básico e diluído, já considerando o efeito do desdobramento de ações, estão divulgados a seguir:

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro líquido do exercício	(21.968)	69.535	(7.705)	2.359
Quantidade média ponderada de ações no período (em milhares)	87.067	87.067	87.067	87.067
Lucro líquido por ação - básico e diluído (após o desdobramento)	(0,25)	0,80	(0,09)	0,03

#### d) Pagamento baseado em ações

Com o objetivo de atrair e reter talentos, durante os anos de 2020 e 2021, foram outorgadas à alguns executivos e membro da administração da Companhia opções de adquirir ações de propriedade do acionista controlador Frederico José Humberg por preço de exercício equivalente à estimativa do preço de mercado das ações na data das outorgas, embora as ações sejam adquiridas diretamente do acionista controlador, sem efeitos diretos para a Companhia, a Companhia registra uma reserva de pagamentos baseados em ações para reconhecer o valor das remunerações liquidadas em ações baseadas em ações oferecidas aos outorgados uma vez que é a beneficiária dos serviços prestados de acordo com o CPC 10 (R1).

As opções serão exercíveis após evento de liquidez e transcorrido o período de carência de 5 anos durante o qual o beneficiário deverá permanecer empregado e também: (i) o evento de liquidez em que o acionista controlador disponha de ao menos 10% de suas ações da Companhia, (ii) protocolo na CVM o registro de uma oferta pública inicial de ações da Sociedade na B3- Brasil, Bolsa, Balcão S.A.(exceto se as ações da sociedade forem negociadas no BOVESPA MAIS), ou na ausência de evento de liquidez após o 10º aniversário do referido contrato, o outorgado passa a ter o direito de exercer por 10 anos o direito de venda da totalidade das ações vestidas (*Put Option*) pelo valor igual a 90% do valor patrimonial da Companhia na data do exercício, da mesma forma o outorgante terá o direito de comprar (*Call Option*) por 110% do valor patrimonial da época do exercício. O presente contrato vigorará pelo prazo de 20 anos a contar da data de sua assinatura.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Pagamento baseado em ações--Continuação

O valor justo das opções é estimado na data de outorga, com base em modelo de precificação das opções, chamado simulação de Montecarlo, que considera as simulações dos potenciais resultados da Companhia (LAJIDA, Valor Operacional, Dívida e Valor do Negócio), bem como os prazos e as condições da concessão dos instrumentos.

Não há outros planos de opção de ações a funcionários. A Companhia passou a calcular e registrar o valor justo das opções em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 de forma que o valor da outorga imediata e da primeira outorga são iguais.

O período esperado das opções é baseado na expectativa e não indica necessariamente padrões de exercício que possam ocorrer. A volatilidade esperada reflete a presunção de que a volatilidade comparável de mercado dado que a Companhia não possuía até a data, dados históricos de mercado e é indicativa de tendências futuras, que podem não corresponder ao cenário real.

A distribuição das outorgas de opções de ações da Companhia pelo acionista controlador estava distribuída em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 da seguinte maneira, o saldo total das quantidades de opções de ações outorgadas em aberto se encontram abaixo:

*30 de setembro de 2022*

<b>Membros-chave da Administração</b>	<b>Tranche I</b>	<b>Tranche II</b>	<b>Tranche III</b>	<b>Tranche IV</b>	<b>Tranche V</b>	<b>Total</b>
Membro do Conselho	-	-	176.000	176.000	176.000	528.000
Diretoria Estatutária	-	-	528.000	528.000	528.000	1.584.000
Diretoria Não Estatutária	-	440.000	404.800	404.800	404.800	1.654.400
Outros Executivos	-	-	123.200	123.200	211.200	457.600
<b>Total de Opções em aberto</b>	-	<b>440.000</b>	<b>1.232.000</b>	<b>1.232.000</b>	<b>1.320.000</b>	<b>4.224.000</b>
<b>Total vestidas/exercíveis</b>	-	<b>440.000</b>	<b>616.000</b>	-	-	<b>1.056.000</b>

*31 de dezembro de 2021*

<b>Membros-chave da Administração</b>	<b>Tranche I</b>	<b>Tranche II</b>	<b>Tranche III</b>	<b>Tranche IV</b>	<b>Tranche V</b>	<b>Total</b>
Membro do Conselho	-	-	176.000	176.000	176.000	528.000
Diretoria Estatutária	-	-	528.000	528.000	528.000	1.584.000
Diretoria Não Estatutária	-	440.000	404.800	404.800	404.800	1.654.400
Outros Executivos	-	-	123.200	123.200	211.200	457.600
<b>Total de Opções em aberto</b>	-	<b>440.000</b>	<b>1.232.000</b>	<b>1.232.000</b>	<b>1.320.000</b>	<b>4.224.000</b>
<b>Total vestidas/exercíveis</b>	-	<b>440.000</b>	-	-	-	<b>440.000</b>

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Pagamento baseado em ações--Continuação

As Opções deverão ser exercidas no prazo máximo de 10 (dez) anos observando o período de carência e permanência do executivo e/ou administrador da empresa. As opções não exercidas ao prazo máximo serão extintas.

Exercício das opções (*)	Aniversário	1ª Outorga			2ª Outorga			Total		
		Quant. Outorgada	Quant. Contabilizada	Valor contabilizado	Quant. Outorgada	Quant. Contabilizada	Valor contabilizado	Quant. Outorgada	Quant. Contabilizada	Valor contabilizado
20%	Primeiro	1.355.200	2.749.120	1.069	176.000	352.000	196	1.531.200	3.101.120	1.265
20%	segundo	1.443.200	1.260.541	892	176.000	176.000	120	1.619.200	1.436.541	1.013
20%	terceiro	1.443.200	553.288	708	176.000	123.852	89	1.619.200	677.140	797
20%	quarto	1.443.200	368.141	479	176.000	85.744	65	1.619.200	453.885	544
20%	quinto	1.531.200	40.393	29	176.000	-	-	1.707.200	40.393	29
		7.216.000	4.971.484	3.177	880.000	737.595	470	8.096.000	5.709.079	3.647

(\*) Exercível após evento de liquidez ou após 10 anos via instrumento de PUT/CALL option.

As disposições que regem o Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações estão expostas de forma individualizadas em contratos assinados entre o acionista controlador e os executivos e membros da administração da Companhia.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Pagamento baseado em ações--Continuação

A seguir, o detalhamento das premissas que regem cada plano de outorga e a movimentação:

Data de emissão 30/09/2020	1ª Outorga					Total
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	
Valor justo da opção no vesting	0,70	0,70	0,71	0,71	0,72	N/A
Strike price estimado	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	N/A
Taxa de juros livre de riscos (%)	2,64%	4,42%	5,50%	5,79%	5,79%	N/A
Tempo contratual de exercício	10	10	10	10	10	N/A
Rendimento esperado do dividendo	0%	0%	0%	0%	0%	N/A
Volatilidade das ações no mercado %	28,60%	28,60%	28,60%	28,60%	28,60%	N/A
Quantidade total de opções em aberto	1.443.200	1.056.000	1.056.000	528.000	528.000	4.611.200
Quantidade de opções outorgadas	1.443.200	1.443.200	1.443.200	1.443.200	1.443.200	7.216.000
Quantidade de ações canceladas	-	387.200	387.200	915.200	915.200	2.604.800
Quantidade de ações vestidas/exercíveis	1.443.200	1.056.000	528.000	-	-	3.027.200
Quantidade de opções exercidas	1.443.200	528.000	-	-	-	1.971.200
Quantidade de opções a exercer	-	528.000	528.000	-	-	1.056.000
Valor justo estimado (R\$/ação)	1,26	1,26	1,27	1,27	1,28	N/A

Data de emissão 31/03/2021	2ª Outorga					Total
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	
Valor justo da opção no vesting	0,56	0,68	0,72	0,76	0,79	N/A
Strike price estimado	1,88	1,88	1,88	1,88	1,88	N/A
Taxa de juros livre de riscos (%)	5,16%	5,95%	6,16%	6,14%	6,12%	N/A
Tempo contratual de exercício	10	10	10	10	10	N/A
Rendimento esperado do dividendo	0%	0%	0%	0%	0%	N/A
Volatilidade das ações no mercado %	28,60%	28,60%	28,60%	28,60%	28,60%	N/A
Quantidade total de opções em aberto	176.000	176.000	176.000	176.000	176.000	880.000
Quantidade de opções outorgadas	176.000	176.000	176.000	176.000	176.000	880.000
Quantidade de ações canceladas	-	-	-	-	-	-
Quantidade de ações vestidas/exercíveis	176.000	176.000	176.000	-	-	528.000
Quantidade de opções exercidas	176.000	176.000	-	-	-	352.000
Quantidade de opções a exercer	-	-	176.000	-	-	176.000
Valor justo estimado (R\$/ação)	2,43	2,56	2,59	2,63	2,67	N/A

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Pagamento baseado em ações--Continuação

Abaixo a movimentação das opções das duas outorgas no exercício:

	1ª Outorga					
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
<b>Posição das opções em 31/12/2021</b>	-	528.000	1.056.000	1.056.000	1.056.000	3.696.000
Opções canceladas	-	-	-	(528.000)	(528.000)	(1.056.000)
Opção de ações recompradas	-	-	-	-	-	-
Opções exercidas	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo de opções em 30/09/2022</b>	-	<b>528.000</b>	<b>1.056.000</b>	<b>528.000</b>	<b>528.000</b>	<b>2.640.000</b>
<b>Opções exercíveis em 30/09/2022</b>	-	<b>528.000</b>	<b>528.000</b>	-	-	<b>1.056.000</b>

	2ª Outorga					
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
<b>Posição das opções em 31/12/2021</b>	-	-	176.000	176.000	176.000	528.000
Opções canceladas	-	-	-	-	-	-
Opção de ações recompradas	-	-	-	-	-	-
Opções exercidas	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo de opções em 30/09/2022</b>	-	-	<b>176.000</b>	<b>176.000</b>	<b>176.000</b>	<b>528.000</b>
<b>Opções exercíveis em 30/09/2022</b>	-	-	<b>176.000</b>	-	-	<b>176.000</b>

	Total das outorgas					
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
<b>Posição das opções em 31/12/2021</b>	-	528.000	1.232.000	1.232.000	1.232.000	4.224.000
Opções canceladas	-	-	-	(528.000)	(528.000)	(1.056.000)
Opção de ações recompradas	-	-	-	-	-	-
Opções exercidas	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo de opções em 30/09/2022</b>	-	<b>528.000</b>	<b>1.232.000</b>	<b>704.000</b>	<b>704.000</b>	<b>3.168.000</b>
<b>Opções exercíveis em 30/09/2022</b>	-	<b>528.000</b>	<b>704.000</b>	-	-	<b>1.232.000</b>

Abaixo a reconciliação das opções outorgadas até o momento:

Descrição do evento	31/12/2021	Movimentação	30/09/2022
Valor aferido a reserva de opções outorgadas	3.998	578	4.576
Reversão da reserva por recompra	(929)	-	(929)
<b>Valor da Reserva Contabilizada</b>	<b>3.069</b>	<b>578</b>	<b>3.647</b>
Adicional pago a acionista por recompra	2.198	-	2.198
<b>Total Contabilizado</b>	<b>5.267</b>	<b>578</b>	<b>5.845</b>

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Receita líquida de vendas

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional bruta	739.190	2.633.541	565.359	1.159.855	747.763	3.419.504	859.952	1.618.828
Impostos sobre vendas	(1.615)	(2.952)	(4.339)	(15.819)	(1.615)	(2.952)	(4.339)	(15.819)
Devoluções de vendas	(24.536)	(29.047)	(5.304)	(10.469)	(24.536)	(29.047)	(5.304)	(10.469)
Total	713.039	2.601.542	555.716	1.133.567	721.612	3.387.505	850.309	1.592.540
Mercado externo	541.696	2.264.706	427.596	707.820	550.269	3.050.669	722.189	1.166.793
Mercado interno	171.343	336.836	128.120	425.747	171.343	336.836	128.120	425.747
Total	713.039	2.601.542	555.716	1.133.567	721.612	3.387.505	850.309	1.592.540

### 15. Custo das commodities vendidas por natureza

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Custo								
Custo das commodities	(572.604)	(2.285.724)	(496.757)	(988.388)	(582.232)	(3.130.567)	(774.254)	(1.446.113)
Custos logísticos	(86.733)	(295.612)	(42.585)	(89.663)	(89.748)	(313.755)	(67.417)	(114.495)
Provisão para perdas de estoques	7	(7.234)	(1.659)	(4.603)	7	(7.234)	(1.659)	(4.603)
	(659.330)	(2.588.570)	(541.001)	(1.082.654)	(671.973)	(3.451.556)	(843.330)	(1.565.211)
MTM								
Ganho (perdas) contratos futuros	132.228	(147)	(310)	(11.759)	(21.157)	(19.137)	(310)	(11.759)
Estoque MTM	(18.642)	17.700	(926)	3.904	(18.642)	17.700	(926)	3.904
	113.586	17.553	(1.236)	(7.855)	(39.799)	(1.437)	(1.236)	(7.855)
	(545.744)	(2.571.017)	(542.237)	(1.090.509)	(711.772)	(3.452.993)	(844.566)	(1.573.066)

A declaração de operações da Companhia é apresentada com base na classificação das despesas de acordo com suas funções, assim, a Companhia mantém classificado no custo os ganhos e perdas de contratos futuros de commodities, além dos contratos de NDF utilizados para proteger os seus contratos de commodities.

# Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 16. Despesas gerais, administrativas e vendas

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Salários, contribuições sociais e benefícios a empregados	(2.817)	(9.069)	(3.479)	(6.697)	(2.817)	(9.069)	(3.479)	(6.697)
Serviços contratados de terceiros	(1.375)	(5.332)	(2.016)	(5.077)	(1.551)	(8.634)	(2.054)	(5.301)
Despesas com veículos	(70)	(196)	(46)	(191)	(70)	(196)	(46)	(191)
Despesas com viagens e telecomunicação	(162)	(666)	(141)	(309)	(162)	(670)	(141)	(309)
Despesas com aluguel e manutenção	(86)	(228)	(187)	(390)	(86)	(228)	(187)	(390)
Depreciação e amortização	(31)	(260)	(107)	(198)	(31)	(260)	(107)	(198)
Despesa com manutenção e licença	(209)	(596)	-	(371)	(209)	(596)	-	(371)
Despesas com demandas judiciais	(103)	(103)	-	-	(103)	(103)	-	-
Outros	(203)	(313)	(108)	(92)	(204)	(464)	(107)	(93)
	<b>(5.056)</b>	<b>(16.763)</b>	<b>(6.084)</b>	<b>(13.325)</b>	<b>(5.233)</b>	<b>(20.220)</b>	<b>(6.121)</b>	<b>(13.550)</b>

## 17. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Outras receitas (despesas) operacionais (Nota 7)	-	212.052	-	-	-	212.052	-	-
	<b>-</b>	<b>212.052</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>212.052</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 18. Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas financeiras								
Rendimento de aplicações financeiras	1.286	2.587	2	70	1.421	2.781	2	70
Descontos obtidos	1	8	-	86	-	8	-	89
Juros	216	282	43	56	216	282	43	56
	<b>1.503</b>	<b>2.877</b>	<b>45</b>	<b>212</b>	<b>1.637</b>	<b>3.071</b>	<b>45</b>	<b>215</b>
Despesas financeiras								
Juros antecipação de recebíveis	(730)	(1.331)	(827)	(1.175)	(730)	(1.331)	(827)	(1.175)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(11.492)	(28.556)	(3.670)	(6.060)	(11.613)	(29.330)	(3.670)	(6.060)
Comissões Financeiras	(322)	(571)	(95)	(95)	(524)	(1.989)	(178)	(178)
Outras despesas financeiras	(982)	(12.189)	234	(573)	(1.038)	(12.717)	229	(617)
	<b>(13.526)</b>	<b>(42.647)</b>	<b>(4.358)</b>	<b>(7.903)</b>	<b>(13.905)</b>	<b>(45.367)</b>	<b>(4.446)</b>	<b>(8.030)</b>
Resultado líquido de variação cambial	(11.467)	19.827	(10.263)	(12.962)	(16.471)	29.298	(5.852)	6.793
	<b>(23.491)</b>	<b>(19.944)</b>	<b>(14.576)</b>	<b>(20.653)</b>	<b>(28.739)</b>	<b>(12.998)</b>	<b>(10.253)</b>	<b>(1.022)</b>
Resultado financeiro líquido	(12.024)	(39.771)	(4.313)	(7.691)	(12.268)	(42.296)	(4.401)	(7.815)
Resultado de variação cambial	(11.467)	19.827	(10.263)	(12.962)	(16.471)	29.298	(5.852)	6.793

## Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Resultado financeiro--Continuação

Os resultados nas rubricas de “Variação cambial ativa e passiva” estão apresentados líquidos para fins de comparação e são decorrentes basicamente de transações em dólar, nos processos de exportações, contas a receber e empréstimos em moeda estrangeira.

### 19. Partes relacionadas

#### a) Commodities

Os seguintes saldos são mantidos entre a Companhia, sua controlada e outras partes relacionadas:

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Contas a Receber		
AgriBrasil Global Markets	125.312	223.994
Humberg Bioenergia	605	-
	<b>125.917</b>	<b>223.994</b>

	Controladora	
	30/09/2022	30/09/2021
Receitas		
AgriBrasil Global Markets	2.134.975	277.504
	<b>2.134.975</b>	<b>277.504</b>

As transações entre as Companhias do grupo referem-se a vendas de commodities. As principais transações que influenciaram os resultados dos exercícios, relativos a operações com companhias relacionadas foram realizados de acordo com os preços específicos pactuados entre as companhias.

O saldo em aberto de R\$286 no contas a pagar de partes relacionadas são provenientes transações comerciais de commodities.

#### b) Remuneração de membros “chaves” da administração

	30/09/2022	30/09/2021
<b>Membro do Conselho</b>	<b>118</b>	<b>314</b>
Remuneração fixa	5	5
Remuneração baseado em ações	113	309
<b>Diretoria estatutária</b>	<b>2.052</b>	<b>1.193</b>
Remuneração fixa	758	703
Remuneração variável	1.018	-
Remuneração baseado em ações	235	437
Benefícios	41	53
<b>Diretoria não estatutária</b>	<b>1.422</b>	<b>313</b>
Remuneração fixa	408	664
Remuneração variável	788	-
Remuneração baseado em ações	179	(397)
Benefícios	47	46
<b>Outros executivos</b>	<b>396</b>	<b>314</b>
Remuneração fixa	234	277

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Remuneração variável	100	-
Remuneração baseado em ações	51	24
Benefícios	11	13
Total	<u>3.988</u>	<u>2.134</u>

## **Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **19. Partes relacionadas--Continuação**

#### b) Remuneração de membros “chaves” da administração--Continuação

Alguns executivos da Companhia também estão inseridos no Plano de Pagamento Baseado em Ações (Stock Options), descrito na nota explicativa nº 13.d e está apresentado na rubrica despesas gerais e administrativas na demonstração do resultado.

O conselho de administração é formado por Paulo Guilherme Rache Humberg, parte relacionada do acionista Frederico José Humberg.

### **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros**

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos equivale ao valor registrado contabilmente de acordo com os critérios determinados de hierarquia de valor justo pelo Nível 2.

Os contratos de NDFs são avaliados a valor presente, à taxa de mercado na data-base, através do fluxo futuro apurado pela aplicação das taxas contratuais até o vencimento, tendo por base as projeções de dólar norte-americano verificadas nos contratos de futuros registrados na B3 Brasil, Bolsa, Balcão.

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 valores dos principais ativos e passivos financeiros ao valor justo aproximam-se ao valor contábil, conforme demonstrado abaixo:

#### Mensuração do valor justo

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

#### Mensuração do valor justo--Continuação

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras intermediárias são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas.

#### Instrumentos financeiros

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não utilizava a contabilidade de *hedge*.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<u>Ativo</u>				
Posição de contratos em aberto (a) - Ativo	28.113	63.594	60.826	83.470
Operações NDF (b) - Ativo	22.742	25.760	22.742	25.760
	<b>50.855</b>	89.354	<b>83.568</b>	109.230
<u>Passivo</u>				
Posição de contratos em aberto (a) - Passivo	55.211	82.974	48.358	57.118
Operações NDF (b) - Passivo	11.461	17.111	11.461	17.111
	<b>66.672</b>	100.085	<b>59.819</b>	74.229

## Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

#### Instrumentos financeiros--Continuação

- (a) Referem-se à marcação a mercado dos contratos de compra e venda (físico) de *commodities*.  
(b) Representam valores de mercado de posições abertas de contratos de termo de moedas ("*Non Deliverable Forward*") designadas para proteção (*hedge*) contra os efeitos das oscilações das taxas de câmbio (em conformidade com o CPC 48 e CPC 39).

#### Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros

##### *Resumo das operações de contratos a termo de moeda*

Controladora e Consolidado						
		Valor de referência ( <i>notional</i> )		Valor justo (MTM)		
Moeda		30/09/2022	31/12/2021	Moeda	30/09/2022	31/12/2021
Contratos a Termo (NDF):						
Posição vendida	Milhares de USD	(107.729)	(201.219)	BRL	(1.318)	(1.352)
Posição comprada	Milhares de USD	96.661	74.091	BRL	12.599	9.850
Total		(11.068)	(127.128)		11.281	8.498

##### *Resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos (valor contábil)*

Encontra-se, a seguir, uma comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia apresentados nas Demonstrações contábeis intermediárias:

	Nível hierárquico do valor justo	Controladora			
		Contábil		Valor justo	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo					
Caixa e equivalente de caixa	2	37.033	147.965	37.033	147.965
Contas a receber de clientes	2	24.895	99.935	24.895	99.935
Partes relacionadas	2	125.917	223.994	125.917	223.994
Instrumentos financeiros derivativos	2	50.855	89.354	50.855	89.354
		238.700	561.248	238.700	561.248
Passivo					
Fornecedores	2	231.168	334.548	231.168	334.548
Empréstimos e financiamentos	2	495.376	487.101	549.131	492.552
Instrumentos financeiros derivativos	2	66.672	100.085	66.672	100.085
		793.216	921.734	846.971	927.185

## Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

#### Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

#### *Resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos (valor contábil)--Continuação*

	Nível hierárquico do valor justo	Consolidado			
		Contábil		Valor justo	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Ativo</b>					
Caixa e equivalente de caixa	1	<b>74.189</b>	280.230	<b>74.189</b>	280.230
Contas a receber de clientes	2	<b>89.869</b>	274.611	<b>89.869</b>	274.611
Instrumentos financeiros derivativos	2	<b>83.568</b>	109.230	<b>83.568</b>	109.230
		<b>247.626</b>	664.071	<b>247.626</b>	664.071
<b>Passivo</b>					
Fornecedores	2	<b>238.462</b>	357.108	<b>238.462</b>	357.108
Empréstimos e financiamentos	2	<b>495.376</b>	487.101	<b>549.131</b>	492.552
Instrumentos financeiros derivativos	2	<b>59.819</b>	74.229	<b>59.819</b>	74.229
		<b>793.657</b>	918.438	<b>847.412</b>	923.889

As receitas de venda da Companhia são geradas principalmente pela comercialização de *commodities* agrícolas dentre os quais soja e milho; esses produtos possuem preços cotados em dólares tendo como referência contratos futuros negociados em bolsas internacionais. Dessa forma, o preço internacional da *commodity* e da taxa de câmbio são riscos de mercado que a Companhia está exposta.

Ainda, a Companhia contrata empréstimos no mercado financeiro com taxas pré-fixadas em dólares. Portanto, a Companhia apresenta risco à variação das taxas câmbio, porém não apresenta riscos em relação à taxa de juros.

A Companhia, em suas operações como comercializadora de *commodities*, assume compromissos classificados como instrumentos financeiros derivativos mensurados a valor justo por meio do resultado. Entre os quais podemos destacar:

- Contratos de compra e venda de *commodities*: são contratos de compra e venda para transferência de produto em data futura que possuem seu preço fixado. Esses contratos são precificados com base no preço de contrato futuro negociados na bolsa CME (Chicago Mercantile Exchange) mais um diferencial definido pela localidade da *commodity* denominado Basis. Esses contratos são liquidados usualmente pela transferência física da *commodity*, contudo também podem ser liquidados financeiramente.

## **Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação**

#### Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

##### *Resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos (valor contábil)--Continuação*

- Contratos futuros de *commodities*: são contratos derivativos padronizados negociados em bolsa de valores, os quais são contratados pela Companhia com finalidade de *hedge* das posições de contratos de compra e venda de *commodities*. Usualmente esses contratos são liquidados financeiramente pelo pagamento ou recebimento da diferença entre o preço contratado e o preço de mercado na data de sua liquidação. A variação do valor justo desses instrumentos é debitada ou creditada diariamente em conta de depósito de margem.
- Contratos a termo de moeda: são contratos derivativos não padronizados contratados com instituições financeiras nos quais é possível negociar taxa de câmbio futura, dessa forma permitindo fixar antecipadamente o montante em reais correspondentes a um montante em moeda estrangeira que será liquidado futuramente. Similarmente aos contratos futuros, os contratos a termo são liquidados financeiramente pelo pagamento ou recebimento da diferença entre a taxa de câmbio contratada e a taxa de câmbio de mercado na data de sua liquidação.

Estão apresentadas as informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos, os objetivos da Companhia, as políticas e os processos para a mensuração, o gerenciamento de risco e o gerenciamento de capital. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo destas Demonstrações contábeis intermediárias.

A companhia não apresenta riscos de juros com seus instrumentos financeiros, pois seus contratos são pré-fixados.

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

#### a) Risco de crédito

É o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou a contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem dos recebíveis da Companhia representados principalmente por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e outros créditos.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

*Resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos (valor contábil)--Continuação*

a) Risco de crédito--Continuação

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data do balanço foi como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	37.033	147.965	74.189	280.230
Contas a receber de clientes	24.895	99.935	89.869	274.611
Partes relacionadas	125.917	223.994	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	50.855	89.354	83.568	109.230
	<b>238.700</b>	<b>561.248</b>	<b>247.626</b>	<b>664.071</b>

A política de gestão de risco corporativo determina que a Companhia avalie regularmente o risco associado ao seu fluxo de caixa, bem como propostas de mitigação de risco. As estratégias de mitigação de riscos são executadas com o objetivo de reduzir os riscos com relação ao cumprimento dos compromissos assumidos pela Companhia, tanto com terceiros quanto com seus acionistas. A Companhia possui aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com aplicações em títulos de renda fixa em instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de "rating".

A Companhia não registrou provisão para créditos de liquidação duvidosa nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

b) Risco de câmbio

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia para a aquisição de matéria-prima, venda de produtos e a contratação de instrumentos financeiros. Além de valores a pagar e a receber em moedas estrangeiras.

Para exposições cambiais, a Companhia contrata operações com instrumentos financeiros derivativos de compra a termo de moeda denominada "Non Deliverable Forward - NDF". Os instrumentos financeiros derivativos de proteção de hedge estão lastreados pelas vendas de produtos no mercado externo contratadas para os próximos períodos.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

*Resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos (valor contábil)--Continuação*

#### b) Risco de câmbio--Continuação

Análise da sensibilidade cambial

Para a análise da sensibilidade dos instrumentos de proteção cambial, a Administração adotou para o cenário provável as mesmas taxas utilizadas no balanço patrimonial e para os cenários II e III foram estimadas uma valorização e desvalorização de 25% e 50% do dólar futuro, respectivamente.

	<b>Consolidado</b>				
	<b>30/09/2022</b>				
	<b>Cenários</b>				
	<b>I - Provável</b>	<b>II - 25%</b>	<b>III - 50%</b>	<b>IV - (25%)</b>	<b>V - (50%)</b>
Risco de taxa de câmbio					
Operações NDF	<b>11.281</b>	<b>(2.787)</b>	<b>(16.856)</b>	<b>25.350</b>	<b>39.418</b>
	<b>11.281</b>	<b>(2.787)</b>	<b>(16.856)</b>	<b>25.350</b>	<b>39.418</b>

	<b>Consolidado</b>				
	<b>31/12/2021</b>				
	<b>Cenários</b>				
	<b>I - Provável</b>	<b>II - 25%</b>	<b>III - 50%</b>	<b>IV - (25%)</b>	<b>V - (50%)</b>
Risco de taxa de câmbio					
Operações NDF	8.649	(176.750)	(353.652)	176.750	353.652
	8.649	(176.750)	(353.652)	176.750	353.652

#### c) Risco de preço de "commodities"

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado dos produtos comercializados ou pela Companhia. Essas oscilações de preços podem provocar alterações substanciais nas receitas e nos custos da Companhia. Com o objetivo de proteger-se em relação às oscilações nos preços, a Companhia também possui operações de futuros de *commodities* na CBOT.

A Companhia possui contratos de *commodities* em aberto em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021, os quais foram avaliados pelos seus valores justos, sendo a variação entre o valor contratado e o valor justo registrada nas Demonstrações contábeis intermediárias; a Companhia também possui operações de futuros de *commodities* na bolsa de Chicago nos Estados Unidos da América com o objetivo de se proteger das oscilações nos preços das *commodities*. Essas operações foram devidamente registradas na data do balanço pelo seu valor justo.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

*Resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos (valor contábil)--Continuação*

#### c) Risco de preço de "commodities"--Continuação

Análise de sensibilidade - commodities

O quadro a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado da hipótese dos cenários apresentados; no cenário provável foram utilizados os valores contábeis; nos demais cenários foram considerados os impactos no resultado decorrentes das variações dos preços de mercado das *commodities*; os choques estão sendo realizados sobre o preço futuro da *commodities* e o valor de "basis".

	Consolidado				
	30/09/2022				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Posição de contratos em aberto					
Contratos de compra	21.413	100.503	179.592	(100.503)	(179.592)
Contratos de venda	(1.808)	(181.718)	(361.627)	181.718	361.627
Estoques	31.420	80.623	129.825	(80.623)	(129.825)
Futuros	(8.501)	1.002	2.004	(1.002)	(2.004)
	<b>42.524</b>	<b>410</b>	<b>(50.206)</b>	<b>(410)</b>	<b>50.206</b>

	Consolidado				
	31/12/2021				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Posição de contratos em aberto					
Contratos de compra	93.583	893.393	1.739.700	(893.393)	(1.739.700)
Contratos de venda	(64.455)	(458.911)	(900.960)	458.911	900.960
Estoques	17.660	67.953	118.245	(67.953)	(118.245)
Futuros	(362.695)	(90.674)	(181.348)	90.674	181.348
	<b>(315.907)</b>	<b>411.761</b>	<b>775.637</b>	<b>(411.761)</b>	<b>(775.637)</b>

#### d) Risco de liquidez

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

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

*Resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos (valor contábil)--Continuação*

d) Risco de liquidez--Continuação

A Companhia administra o risco de liquidez, mantendo reservas adequadas, linhas de crédito bancárias e com companhias do Grupo, empréstimos e financiamentos, monitorando continuamente o fluxo de caixa orçado e o real e honrando os perfis de vencimento de ativos e passivos financeiros.

A seguir, estão as maturidades contratuais de empréstimos e financiamentos, incluindo pagamentos de juros estimados.

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
ACC (6 meses ou menos)	<b>197.370</b>	196.785
FIDC (6 meses ou menos)	-	93.862
CCB (6 meses ou menos)	<b>12.009</b>	-
ACC (6 a 12 meses)	<b>131.559</b>	48.707
NCE (6 a 12 meses)	<b>38.552</b>	32.192
FNO (6 a 12 meses)	<b>3.214</b>	-
FGI - BNDES (6 a 12 meses)	<b>90</b>	1.035
NCE (maior que 12 meses)	<b>163.862</b>	180.698
FNO (maior que 12 meses)	<b>2.475</b>	-
	<b>549.131</b>	553.279

e) Risco de execução

“Performance risk” é a possibilidade da não cumprimentos dos termos do acordo comercial na entrega ou execução de um produto, serviço, programa ou projeto, tanto em termos de volume, de valor, prazos, ou em quaisquer outros termos definidos na negociação ou contrato. Exemplos de risco, falha ou default de performance:

- Quando um produtor rural deixa de entregar os grãos devido à valorização de mercado e resolve vender seu produto mais valorizado no mercado spot;
- Quando há uma greve de caminhoneiros, impactando o fluxo de grãos no porto, causando atraso no carregamento dos navios e por consequência, multas de demurrage;
- Secas ou excesso de chuvas impactam a qualidade dos grãos de um produtor rural, que não consegue entregar seu produto nas condições de qualidade mínimas exigidas, não cumprindo em parte seu contrato.

## **Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação**

#### Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

#### *Resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos (valor contábil)--Continuação*

f) Risco operacional

É o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes da variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia.

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custos.

A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

- Exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações.
- Exigências para a reconciliação e o monitoramento de operações.
- Cumprimento de exigências regulatórias e legais.
- Exigências de reportar prejuízos operacionais e ações corretivas propostas.
- Desenvolvimento de planos de contingência.
- Treinamento e desenvolvimento profissional.
- Padrões éticos e comerciais.

g) Gestão de capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para assegurar a confiança do investidor, credor e mercado e o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre o capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total. A Administração procura um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionadas por uma posição de capital saudável.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

*Resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos (valor contábil)--Continuação*

#### g) Gestão de capital--Continuação

O índice de endividamento líquido da Companhia no fim do período é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos CP	371.947	344.879	371.947	344.879
Empréstimos e financiamentos LP	123.429	142.222	123.429	142.222
NDF (líquido)	(11.281)	(8.498)	(11.281)	(8.498)
Caixa e equivalentes de caixa	(37.033)	(147.965)	(74.189)	(280.230)
Estoque	(272.181)	(227.889)	(272.181)	(227.889)
Dívida líquida (A)	174.881	102.749	137.725	(29.516)
Total do patrimônio líquido (B) (*)	93.932	27.639	166.580	27.639
(=) Índice de endividamento líquido (A/B)	1,86	3,72	0,83	(1,07)

(\*) Os ativos estão representados em saldos negativos e os passivos em saldos positivos.

### 21. Compromissos

#### a) A Companhia e suas controladas têm contratos de compra e venda para entrega futura, conforme demonstrado a seguir:

Produto	Tipo	Contrato	Controladora (30/09/2022)				
			Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2022	2.136	BRL	MT	6.304
Soja em grãos	Físico	Venda	2022	(3.977)	BRL	MT	(11.525)
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	48.394	BRL	MT	129.005
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(10.000)	BRL	MT	(32.330)
Soja em grãos	Futuros	Compra	2022	12.927	BRL	MT	35.049
Soja em grãos	Futuros	Compra	2023	9.933	BRL	MT	27.297
Soja em grãos	Futuros	Venda	2023	(22.996)	BRL	MT	(63.565)
				36.417			90.235

A Administração busca equalizar as posições compradas e vendidas, a diferença entre as Compras e vendas encontram-se atualmente em estoque da Companhia.

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Compromissos--Continuação

- a) A Companhia e suas controladas têm contratos de compra e venda para entrega futura, conforme demonstrado a seguir:--Continuação

Controladora (30/09/2022)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2022	81.760	BRL	MT	110.681
Milho em grãos	Físico	Venda	2022	(50.137)	BRL	MT	(77.069)
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	22.450	BRL	MT	28.299
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Futuros	Compra	2022	26.035	BRL	MT	35.042
Milho em grãos	Futuros	Compra	2023	(19.558)	BRL	MT	(26.354)
Milho em grãos	Futuros	Venda	2023	(3.048)	BRL	MT	(3.810)
				<u>57.502</u>			<u>66.789</u>

Consolidado (30/09/2022)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2022	17.136	BRL	MT	15.205
Soja em grãos	Físico	Venda	2022	(23.977)	BRL	MT	(23.392)
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	48.394	BRL	MT	129.005
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(135.000)	BRL	MT	(96.709)
Soja em grãos	Futuros	Compra	2022	12.927	BRL	MT	35.049
Soja em grãos	Futuros	Compra	2023	9.933	BRL	MT	27.297
Soja em grãos	Futuros	Venda	2023	(22.996)	BRL	MT	(63.565)
				<u>(93.583)</u>			<u>22.890</u>

Consolidado (30/09/2022)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2022	217.911	BRL	MT	149.733
Milho em grãos	Físico	Venda	2022	(348.587)	BRL	MT	(162.650)
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	22.450	BRL	MT	28.299
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Futuros	Compra	2022	26.035	BRL	MT	35.042
Milho em grãos	Futuros	Compra	2023	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Futuros	Venda	2023	(22.606)	BRL	MT	(30.164)
				<u>(104.797)</u>			<u>20.260</u>

## Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Compromissos--Continuação

- a) A Companhia e suas controladas têm contratos de compra e venda para entrega futura, conforme demonstrado a seguir:--Continuação

Controladora (31/12/2021)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2022	159.630	BRL	MT	456.761
Soja em grãos	Físico	Venda	2022	(162.006)	BRL	MT	(461.272)
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	19.020	BRL	MT	48.187
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(50.000)	BRL	MT	(124.412)
Soja em grãos	Futuros	Compra	2021	-	BRL	MT	-
Soja em grãos	Futuros	Venda	2022	(53.612)	BRL	MT	2.103
Soja em grãos	Futuros	Venda	2023	(18.778)	BRL	MT	(612)
				<u>(105.746)</u>			<u>(79.245)</u>

Controladora (31/12/2021)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2022	529.434	BRL	MT	745.703
Milho em grãos	Físico	Venda	2022	(247.618)	BRL	MT	(337.025)
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	15.450	BRL	MT	18.777
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Futuros	Venda	2021	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Futuros	Compra	2022	(54.573)	BRL	MT	(3.564)
Milho em grãos	Futuros	Venda	2023	(15.494)	BRL	MT	(680)
				<u>227.199</u>			<u>423.211</u>

Consolidado (31/12/2021)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2022	331.630	BRL	MT	932.245
Soja em grãos	Físico	Venda	2022	(409.006)	BRL	MT	(771.456)
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	69.020	BRL	MT	172.599
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(100.000)	BRL	MT	(123.402)
Soja em grãos	Futuros	Compra	2021	-	BRL	MT	-
Soja em grãos	Futuros	Venda	2022	(76.472)	BRL	MT	1.776
Soja em grãos	Futuros	Venda	2023	(18.778)	BRL	MT	(612)
				<u>(203.606)</u>			<u>211.150</u>

## Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Compromissos--Continuação

- a) A Companhia e suas controladas têm contratos de compra e venda para entrega futura, conforme demonstrado a seguir:--Continuação

Consolidado (31/12/2021)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2022	801.196	BRL	MT	945.289
Milho em grãos	Físico	Venda	2022	(718.118)	BRL	MT	(834.024)
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	15.450	BRL	MT	18.777
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Futuros	Venda	2021	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Futuros	Compra	2022	(65.241)	BRL	MT	(3.260)
Milho em grãos	Futuros	Venda	2023	(15.494)	BRL	MT	(680)
				<u>17.793</u>			<u>126.102</u>

- b) Compromisso de compra de bem imóvel com direito de exclusividade

Em 01 de junho de 2020, a Companhia assinou o instrumento particular de opção de compra de bem imóvel com direito de exclusividade, na forma de um terreno de 30,7 hectares, situado na cidade de Canarana-MT, do Sr Milton Ropke, para a construção da usina de sua subsidiária Humberg Agribrasil Bionergia S.A. ("Agribrasil Bioenergia"), a compra está vinculada ao cumprimento satisfatório de algumas condições por parte do vendedor, o correspondente ao valor de R\$1.500 será pago da seguinte forma:

- 30% em 90 dias após "cumprimento satisfatório";
- 60% em 180 dias após "cumprimento satisfatório";
- 30% em 360 dias após "cumprimento satisfatório".

### 22. Seguros contratados

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

## **Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **22. Seguros contratados--Continuação**

A Companhia possui as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros.

<b>Tipo do risco</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Montante de cobertura</b>
Responsabilidade civil	09/07/2023	5.000

## **Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação  
30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **Conselho de Administração**

**Frederico José Humberg**  
Conselheiro Presidente

**Paulo Guilherme Rache Humberg**  
Conselho independente

**Cristian de Lima Ramos**  
Conselho independente

**Stephane Frappat**  
Conselho independente

### **Diretoria**

**Frederico José Humberg**  
CEO/CFO

**Emerson Souza Santos**  
Controller  
CRC-1SP302898/O-0