

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

31 de março de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias intermediárias individuais e consolidadas	1
Informações contábeis intermediárias 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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	10



Relatório do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Aos
Acionistas e Administradores da
Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

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 acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 20 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC 034519/O

Ronaldo Aoki
Contador CRC 244601/O

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Balanços patrimoniais

31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	105.931	51.638	111.689	58.725
Contas a receber de clientes	4	128.288	89.470	148.838	140.409
Partes relacionadas	19	1.144	-	311	280
Estoques	5	13.283	87.131	18.804	92.518
Instrumentos financeiros derivativos	20	14.158	44.564	43.190	56.146
Impostos a recuperar	6	61.834	58.636	61.899	58.680
Despesas a apropriar		2.624	2.838	2.624	2.838
Outros ativos circulantes		441	32	476	32
Total do ativo circulante		327.703	334.309	387.831	409.628
Não circulante					
Instrumentos financeiros derivativos	20	-	-	6.377	4.812
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	-	8.348	10.476
Investimentos	7	348.414	337.733	372.906	375.818
Imobilizado	7	-	-	1.500	1.500
Direito de uso		1.330	1.472	1.330	1.472
Outros ativos não circulantes		1.308	982	1.586	1.353
Total do ativo não circulante		351.052	340.187	392.047	395.431
Total do ativo		678.755	674.496	779.878	805.059

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	8	193.388	174.635	194.911	183.963
Empréstimos e financiamentos	9	143.034	147.215	143.255	147.215
Partes relacionadas	19	89.601	80.435	-	-
Obrigações fiscais		1.264	621	1.266	621
Obrigações trabalhistas		1.639	3.715	1.639	3.715
Instrumentos financeiros derivativos	20	3.886	8.775	9.690	10.708
Adiantamentos de clientes	10	5.947	7.598	87.437	96.439
Passivo de arrendamento	11	570	570	570	570
Total do passivo circulante		439.329	423.564	438.768	443.231
Não circulante					
Passivo de arrendamento	11	760	902	760	902
Empréstimos e financiamentos	9	94.169	106.169	94.169	106.169
Adiantamento de clientes	10	-	-	31.061	39.721
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	9.408	6.250	9.676	6.518
Total do passivo não circulante		104.337	113.321	135.666	153.310
Patrimônio líquido	14				
Capital social		69.136	69.136	69.136	69.136
(-) Ações em tesouraria		(9.584)	(9.571)	(9.584)	(9.571)
Reserva legal		13.107	13.107	13.107	13.107
Reserva de ações outorgadas		6.030	6.030	6.030	6.030
Reserva de incentivos fiscais		58.909	58.909	58.909	58.909
Prejuízo do período		(2.509)	-	(2.509)	-
Total do patrimônio líquido		135.089	137.611	135.089	137.611
Participação de não controladores		-	-	70.355	70.907
Total do patrimônio líquido		135.089	137.611	205.444	208.518
Total do passivo e do patrimônio líquido		678.755	674.496	779.878	805.059

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida de vendas	14	363.634	461.722	341.271	577.155
Custo dos produtos vendidos	15	(363.657)	(471.669)	(321.527)	(574.545)
Lucro bruto		(23)	(9.947)	19.744	2.610
Despesas (receitas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	16	(9.185)	(10.664)	(10.837)	(11.986)
Resultado de equivalência patrimonial	7	14.411	9.222	1.780	1.440
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social		5.203	(11.389)	10.687	(7.936)
Receitas financeiras		5.030	8.086	6.392	8.133
Despesas financeiras		(6.318)	(14.538)	(12.682)	(14.786)
Resultado de variação cambial líquida		(4.250)	11.899	(3.154)	9.356
Resultado financeiro, líquido	18	(5.538)	5.447	(9.444)	2.703
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		(335)	(5.942)	1.243	(5.233)
Imposto de renda e contribuição social corrente	12	983	-	982	(3)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	(3.157)	335	(5.285)	(985)
		(2.174)	335	(4.303)	(988)
Lucro líquido (prejuízo) do período		(2.509)	(5.607)	(3.060)	(6.221)
Resultado por ação básico e diluído – em R\$	13	(0,03)	(0,06)	(0,03)	(0,07)
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		(2.509)	(5.607)	(2.509)	(5.607)
Acionistas não controladores		-	-	(551)	(614)

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora e Consolidado			
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo líquido do período	(2.509)	(5.607)	(3.060)	(6.221)
Total de resultado abrangente do período líquido de impostos	(2.509)	(5.607)	(3.060)	(6.221)
Atribuível aos:				
Acionistas controladores	(2.509)	(5.607)	(2.509)	(5.607)
Acionistas não controladores	-	-	(551)	(614)

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Capital social	Ações em tesouraria	Opções outorgadas	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Lucros (prejuízos) acumulados	Total	Participação de não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	69.106	(2.649)	5.986	13.821	56.215	-	142.479	72.395	214.874
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	(5.607)	(5.607)	(614)	(6.221)
Opção de ações outorgadas (Nota 13.b)	-	-	25	-	-	-	25	-	25
Saldos em 31 de março de 2023	69.106	(2.649)	6.011	13.821	56.215	(5.607)	136.897	71.781	208.678
Saldos em 31 de dezembro de 2023	69.136	(9.571)	6.030	13.107	58.909	-	137.611	70.907	208.518
Prejuízo líquido do período (Nota 13.b)	-	-	-	-	-	(2.509)	(2.509)	(552)	(3.061)
Recuperação de ações outorgadas (Nota 13.b)	-	(13)	-	-	-	-	(13)	-	(13)
Saldos em 31 de março de 2024	69.136	(9.584)	6.030	13.107	58.909	(2.509)	135.089	70.355	205.444

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) líquido do período	(2.509)	(5.607)	(3.060)	(6.221)
Ajustes para reconciliar o lucro com o fluxo de caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	188	176	188	176
Provisão para quebra com estoques	(1.248)	1.304	(1.248)	1.304
Provisão para perdas de crédito esperadas	853	-	853	-
Resultado de equivalência patrimonial	(14.410)	(9.222)	(1.780)	(1.440)
Variação cambial s/ empréstimos	2.626	(7.122)	3.042	(7.097)
Juros provisionados s/ empréstimos	7.358	15.428	13.298	15.428
Marcação a mercado dos estoques	3.695	24.814	3.695	24.814
Opção de ações outorgadas	-	25	-	25
Instrumentos financeiros derivativos líquidos não realizados	25.517	(24.163)	10.373	(4.070)
Depreciação e amortização de Mais Valia	3.800	3.800	4.691	4.691
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	3.159	(335)	5.286	985
	29.029	(902)	35.338	28.595
Redução (aumento) em ativos operacionais				
Contas a receber	(39.671)	(12.883)	(9.282)	(89.554)
Partes relacionadas	8.022	(4.267)	(31)	(234)
Estoques	71.401	98.533	71.267	99.583
Impostos a recuperar	(1.012)	(12.297)	(3.219)	(12.300)
Despesas a apropriar	214	125	214	125
Outros ativos	(735)	-	(677)	425
	38.219	69.211	58.272	(1.955)
Aumento (redução) em passivos operacionais				
Fornecedores	18.753	(157.911)	10.948	(119.753)
Obrigações fiscais	(1.544)	3.783	645	3.787
Salários e encargos sociais	(2.076)	212	(2.076)	212
Adiantamento de clientes	(1.651)	-	(17.662)	25.351
	13.482	(153.916)	(8.145)	(90.403)
Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades operacionais	80.730	(85.607)	85.465	(63.763)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adições ao imobilizado e intangível e direito de uso	(46)	(26)	(46)	(1.526)
Aumento de capital nas investidas	(71)	(55)	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(117)	(81)	(46)	(1.526)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captações de empréstimos	41.661	71.023	103.639	71.023
Pagamento de empréstimos	(62.675)	(83.984)	(124.885)	(83.984)
Juros sobre empréstimos pagos	(5.151)	(11.629)	(11.054)	(11.629)
(-) Ações em tesouraria	(13)	-	(13)	-
Pagamento de passivo de arrendamento	(142)	(137)	(142)	(137)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(26.320)	(24.726)	(32.455)	(24.726)
(Redução) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	54.293	(110.414)	52.964	(90.015)
Caixa e equivalentes no início do período	51.638	131.553	58.725	141.603
Caixa e equivalentes no final do período	105.931	21.139	111.689	51.588
(Redução) aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	54.293	(110.414)	52.964	(90.015)

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	363.734	465.003	341.371	580.437
	363.734	465.003	341.371	580.437
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos vendidos	(321.789)	(428.792)	(264.747)	(518.026)
Materiais, energia e serviços de terceiros e outros	(2.826)	(2.635)	(3.578)	(3.044)
Custos logísticos e portuários	(41.869)	(42.860)	(56.781)	(56.501)
	(366.484)	(474.287)	(325.106)	(577.571)
Valor adicionado bruto	(2.750)	(9.284)	16.265	2.866
Depreciação, amortização	(188)	(176)	(188)	(176)
Depreciação e amortização Mais Valia	(3.800)	(3.800)	(4.691)	(4.691)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(6.738)	(13.260)	11.386	(2.001)
Resultado de equivalência patrimonial	14.411	9.222	1.779	1.440
Receita com variação cambial	17.109	36.579	18.205	34.035
Receitas financeiras	5.030	8.086	6.392	8.133
Outras receitas	-	-	-	-
Valor adicionado recebido em transferência	36.550	53.887	26.376	43.608
Valor adicionado total a distribuir	29.812	40.627	37.762	41.607
Distribuição do valor adicionado				
Remuneração direta	1.156	2.121	1.156	2.121
Benefícios	506	509	506	509
INSS	468	461	468	461
F.G.T.S.	120	125	120	125
Pessoal	2.250	3.216	2.250	3.216
Federais	2.174	(300)	4.304	1.013
Estaduais	58	4.007	58	4.037
Municipais	51	27	54	28
Impostos, taxas e contribuições	2.283	3.734	4.416	5.078
Despesa com variação cambial	21.359	24.680	21.359	24.680
Juros	5.502	14.171	11.482	14.179
Outras despesas financeiras	815	367	1.198	609
Aluguéis	112	66	117	66
Remuneração de capital de terceiros	27.788	39.284	34.156	39.534
Minoritários	-	-	(551)	
Prejuízo do período	(2.509)	(5.607)	(2.509)	(6.221)
Remuneração de capital próprio	(2.509)	(5.607)	(3.060)	(6.221)
Valor adicionado distribuído	29.812	40.627	37.762	41.607

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

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

(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 Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

(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 31 de março de 2024, o capital circulante líquido da controladora é negativo em R\$111.626 (R\$89.255 negativo em dezembro de 2023). Ressalta-se que a Companhia controla suas operações de forma consolidada, onde o capital circulante líquido está negativo em R\$50.937 (R\$33.603 negativo em dezembro de 2023).

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.

A Companhia planeja acessar o mercado de capitais com taxas de juros competitivas, refletindo os efeitos positivos gerados pela entrada em operação dos grãos do TESC cuja performance operacional superou as expectativas iniciais e eliminou as naturais incertezas geradas pelas complexidades da entrada em funcionamento deste tipo de operação.

De acordo com a Companhia, o resultado operacional do TESC é bastante resiliente a flutuações das condições de mercado, na medida em que 1) mais de 80% da receita está associada a contratos de *Take or Pay* e 2) são operações já devidamente precificadas que permite o terminal obter uma margem robusta.

A Companhia continua trabalhando para contribuir, junto à administração do TESC e aos demais sócios, para assegurar a utilização plena, em todos os segmentos, da capacidade instalada do TESC nos próximos semestres. Nesse sentido, a Companhia entrou em diversos contratos com outras Tradings de grande porte para, em parceria, garantir a plena utilização do terminal ao longo do ano. Esses contratos tiveram foco maior no primeiro semestre, visto como mais desafiador. Com isso a Companhia entende que irá cumprir com as determinações contratuais, mitigar o seu próprio risco e garantir a eficiência no aproveitamento da capacidade produtiva do terminal.

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

1. Contexto operacional--Continuação

Os resultados operacionais obtidos pelo terminal no período corroboram as expectativas previstas no plano de negócios do TESC, incluindo a) a capacidade de reduzir progressivamente o endividamento do TESC, e b) a geração de caixa e resultados suficientes para atender à dívida alongada da Agribrasil com o Banco do Brasil (nota 9).

Adicionalmente, a Agribrasil está engajada em conversas com bancos de investimentos, fundos de investimento em infraestrutura e outras empresas, visando soluções que possam aprimorar a sua estrutura de capital. A Administração avaliou a situação e concluiu que a Companhia mantém as condições necessárias para continuar suas operações e honrar suas obrigações conforme os vencimentos contratados.

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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

2. Políticas contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao período findo em 31 de março de 2024, 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.

As informações 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 2023, e permanecem válidas

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, não incluem todas as notas e divulgações exigidas pelas normas para as Demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, e, conseqüentemente, as respectivas informações devem ser lidas em conjunto com as referidas Demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, aprovadas e emitidas em 26 de março de 2024. 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 financeiras anuais, conforme facultado pelo Ofício Circular 03/2011, emitido pela CVM.

Em conformidade com a OCPC 07/CTG 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil Financeiros de Propósito Geral, todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

2. Políticas contábeis--Continuação

A Companhia preparou suas informações contábeis intermediárias consolidadas, utilizando as políticas contábeis uniformes na controladora e controlada. As informações 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 financeiras da Companhia e de suas controladas (nota 7) em 31 de março de 2024.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações financeiras 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 financeiras individuais, os investimentos da Companhia em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

A autorização para conclusão da preparação destas informações trimestrais intermediárias ocorreu na reunião de diretoria realizada em 20 de maio de 2024.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa	8	8	8	8
Bancos em moeda nacional	2.447	12.998	2.453	12.999
Aplicações financeiras equivalentes de caixa	101.756	37.720	102.559	38.512
Total moeda nacional	104.211	50.726	105.020	51.519
Bancos em moeda estrangeira	1.876	9	6.249	6.200
Depósito de margem corretora de futuros (*)	(156)	903	420	1.006
Total moeda estrangeira	1.720	912	6.669	7.206
Total	105.931	51.638	111.689	58.725

(*) 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. As aplicações financeiras em moeda estrangeira são denominadas *On Shore Investment Sweep (Overnight)* remunerados a 0,48% ao ano. Os saldos bancários em moeda estrangeira consolidados, são representados por USD1.335, em 31 de março de 2024 (USD1.488 em 31 de dezembro de 2023).

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Contas a receber clientes nacionais (a vencer)	38.408	8.652	38.408	8.652
Contas a receber clientes internacionais (a vencer)	90.733	81.671	111.283	132.610
Provisão para perdas de crédito esperadas	(853)	(853)	(853)	(853)
Total	128.288	89.470	148.838	140.409

Em 31 de março de 2024, a Companhia possui saldo de contas a receber, os quais estão apresentados líquidos de provisão para perdas de crédito esperadas de R\$853 (R\$853 em 31 de dezembro de 2023). A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso para agrupamentos de vários segmentos de clientes.

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia que até o momento são baixas. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. A provisão foi constituída para contas ainda não vencidas devido a verificação de deterioração de crédito de determinados clientes. Em todas as datas de relatórios, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.

5. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Produtos acabados				
Milho	31	63.081	31	63.081
Soja	5.224	-	5.224	-
Adiantamentos a fornecedores (*)	8.431	22.004	13.952	27.391
Provisão para quebra de estoques	(1.012)	(2.260)	(1.012)	(2.260)
Total	12.674	82.825	18.195	88.212
Marcação a mercado (MTM)				
Milho (MTM)	(2)	4.306	(2)	4.306
Soja (MTM)	611	-	611	-
Total marcação a mercado	609	4.306	609	4.306
Total Geral	13.283	87.131	18.804	92.518

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

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

6. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
PIS	8.747	8.885	8.747	8.885
COFINS	48.343	47.195	48.343	47.195
ICMS	1.468	1.499	1.468	1.499
IRRF	1.075	1.053	1.098	1.057
CSLL	1	4	1	4
Antecipação IRPJ	1.619	-	1.658	37
Antecipação CSLL	568	-	571	3
Outros impostos a recuperar	13	-	13	-
Total circulante	61.834	58.636	61.899	58.680

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 (%)	
			31/03/2024	31/12/2023
Controladas				
AgriBrasil Global Markets S.A. (i)	Direta	Controlada	100%	100%
Humberg AgriBrasil Bioenergia S.A. (iii)	Direta	Controlada	100%	100%
Nityam Empreendimentos e Participações S.A. (iv)	Direta	Controlada	81%	81%
Não controladas				
Portoeste Terminal Portuário de Ilhéus S.A. (ii)	Direta	Coligada	40%	40%
TESC Terminal Santa Catarina S/A (iv)	Indireta	Controle conjunto	50%	50%
WRC Operadores Portuários S/A. (iv)	Indireta	Controle conjunto	50%	50%
Porto Novo Participações S/A	Indireta	Coligada	26%	26%

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

7. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Investimento em controladas	45.580	32.543	-	-
Investimento em coligadas	122.450	121.005	64.552	65.366
Mais valia gerada por ativos tangíveis	-	-	30.696	28.102
Mais valia gerada por ativos intangíveis	-	-	313.783	313.783
Mais valia dos ativos	212.052	212.052	-	-
Depreciação e amortização da mais valia	(31.668)	(27.867)	(36.125)	(31.433)
Investimento	348.414	337.733	372.906	375.818
Investimento líquido	348.414	337.733	372.906	375.818

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo anterior	337.733	305.346	375.818	383.537
Aporte de capital	71	71	-	-
Depreciação e amortização da mais valia	(3.800)	(15.200)	(4.692)	(18.766)
Equivalência patrimonial - Nityam	1.444	8.856	1.780	11.047
Equivalência patrimonial - Bioenergia	(100)	(74)	-	-
Equivalência patrimonial - Agribrasil Global Markets	13.070	38.734	-	-
Equivalência patrimonial – Agribrasil Fertilizantes	(4)	-	-	-
Saldo final	348.414	337.733	372.906	375.818

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

7. Investimentos--Continuação

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

a) Agribrasil Global Markets

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.

	Controlada	
	Agribrasil Global Markets	
	31/03/2024	31/12/2023
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	4.949	6.294
Contas a receber de clientes	20.550	50.939
Partes relacionadas	89.602	81.575
Estoques	5.521	5.387
Instrumentos financeiros derivativos	29.032	38.799
Outros ativos circulantes	35	-
Total do ativo circulante	149.689	182.994
Instrumentos financeiros derivativos	6.377	4.812
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.348	10.476
Total do ativo não circulante	14.725	15.288
Total do ativo	164.414	198.282
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	1.514	9.316
Empréstimos e financiamentos	221	-
Partes relacionadas	-	-
Instrumentos financeiros derivativos PC	5.804	29.148
Adiantamento de clientes	81.490	88.843
Total do passivo circulante	89.029	127.307
Não circulante		
Adiantamentos de clientes	31.061	39.721
Total do passivo não circulante	31.061	39.721
Patrimônio líquido		
Capital social	30.482	30.482
Lucros (prejuízos) acumulados	13.842	772
Total do patrimônio líquido	44.324	31.254
Total do passivo e patrimônio líquido	164.414	198.282

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

(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.

Como parte do projeto do complexo industrial, em 09 de fevereiro de 2023, a Companhia assinou o contrato de compra do terreno no município de Canarana/MT para futura instalação da subsidiária no valor de R\$1.500.

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

7. Investimentos—Continuação

d) Nityam Empreendimentos e Participações S.A.

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, registradas contabilmente pelo valor de custo mais os reflexos de equivalência patrimonial.

	Nityam		Porto Novo		TESC		WRC	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativo								
Total do ativo circulante	1.032	1.026	116	59	56.571	45.276	10.530	13.887
Ativo não circulante	118.139	116.360	53.679	52.259	460.871	470.236	52.232	48.991
Total do ativo	119.171	117.386	53.795	52.318	517.442	515.512	62.762	62.878
Total do passivo circulante	10	10	4	3	30.201	33.233	5.024	2.544
Total do passivo não circulante	-	-	3.664	3.571	414.711	411.628	22.909	25.456
Total do passivo	10	10	3.668	3.574	444.912	444.861	27.933	28.000
Patrimônio líquido	119.161	117.376	50.127	48.744	72.530	70.651	34.829	34.878
	Nityam		Porto Novo		TESC		WRC	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Resultado								
Receita líquida de serviços prestados	-	-	-	-	55.511	38.257	4.240	4.214
Custo dos serviços prestados	-	-	-	-	(33.035)	(20.224)	(3.377)	(4.924)
Lucro bruto	-	-	-	-	22.476	18.033	863	(710)
Despesas (receitas) operacionais								
Despesas gerais e administrativas	(10)	(10)	(37)	(34)	(5.044)	(3.826)	(535)	(363)
Resultado de equivalência patrimonial	1.779	1.442	1.420	1.152	-	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	-	-	-	-	(247)	(499)	1.184	(645)
Lucro antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social	1.769	1.432	1.383	1.118	17.185	13.708	1.512	(1.718)
Receitas financeiras	15	29	-	-	1.522	(295)	105	30
Despesas financeiras	-	-	-	-	(15.883)	(7.836)	(151)	(142)
Resultado de variação cambial líquida	1	1	-	-	(14)	-	-	-
Resultado financeiro	16	30	-	-	(14.375)	(8.131)	(46)	(112)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.785	1.462	1.383	1.118	2.810	5.577	1.466	(1.830)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(1)	(3)	-	-	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	(931)	(2.058)	(505)	616
Lucro líquido (prejuízo) do período	1.784	1.459	1.383	1.118	1.879	3.519	961	(1.214)

e) Humberg Agribrasil Fertilizantes Ltda.

Em 23 de outubro de 2023, a Companhia constituiu a Humberg Agribrasil Fertilizantes Ltda, sociedade que tem por objetivo a atividade de comércio atacadista, importação e exportação de defensivos agrícolas. Em 31 de março de 2024, a sociedade registrou uma despesa administrativa de R\$4 (R\$0 em 31 de dezembro de 2023), não apresentando maiores efeitos a está demonstração.

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

(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.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores mercado interno	193.388	174.635	193.397	174.647
Fornecedores mercado externo	-	-	1.514	9.316
Total	193.388	174.635	194.911	183.963

9. Empréstimos e financiamentos

a) Composição dos empréstimos e financiamento

Modalidade	Juros	Vencimento	Garantias	Controladora	
				31/03/2024	31/12/2023
ACC	8,0% - 8,5% a.a.	jan/24	Aval	-	9.726
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	mar/24	Aval	-	3.510
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	abr/24	Aval	167	-
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	jun/24	Aval	3.625	3.510
ACC	8,5% - 9,0% a.a.	jul/24	Aval	10.373	9.836
ACC	9,0% - 9,5% a.a.	ago/24	Aval	33.687	31.897
ACC	10,5% - 11,0% a.a.	set/24	Aval	7.943	7.506
ACC	9,0% - 9,5% a.a.	out/24	Aval	14.045	4.776
ACC	8,0% - 8,5% a.a.	dez/24	Aval	20.441	19.412
Total moeda estrangeira				90.281	90.173
NCE	CDI + 0,19% a.m.	abr/24 - jun/24	Aval	1.367	2.733
NCE	CDI + 0,19% a.m.	ago/24	Aval	6.923	6.707
CCE	CDI + 4,30% a.a.	abr/24 - mar/25	Aval + ações	20.594	8.623
CCE	CDI + 4,30% a.a.	abr/25 - abr/27	Aval + ações	94.169	106.169
CCE	0,05% a.m.	set/24	Aval + ações	14.375	-
FNO	11,72% a.a.	abr/24 - set/24	Aval	1.586	2.379
CCE	19,99% a.a.	jan/24	Aval	-	4.663
FIDC	26,4% a.a.	jan/24	Aval + Estoque	-	19.751
CCB	20,27% a.a.	jan/24	Aval	-	12.151
ROTATIVO	3% a.m.	jan/24	Aval + ações	-	35
ROTATIVO	1,16% a.m.	abr/24	Aval + Estoque	4.806	-
FIDC	0,04% a.m.	abr/24	Aval	3.102	-
Total moeda nacional				146.922	163.211
Total geral				237.203	253.384
Total empréstimo (circulante)				143.034	147.215
Total empréstimo (não circulante)				94.169	106.169
Total empréstimos				237.203	253.384

O aval sobre os adiantamentos de contrato de câmbio é dado pelo administrador da Companhia.

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

a) Composição dos empréstimos e financiamento--Continuação

Modalidade	Juros	Vencimento	Garantias	Consolidado	
				31/03/2024	31/12/2023
ACC	8,0% - 8,5% a.a.	jan/24	Aval	-	9.726
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	mar/24	Aval	-	3.510
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	abr/24	Aval	167	-
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	jun/24	Aval	3.625	3.510
ACC	8,5% - 9,0% a.a.	jul/24	Aval	10.373	9.836
ACC	9,0% - 9,5% a.a.	ago/24	Aval	33.687	31.897
ACC	10,5% - 11,0% a.a.	set/24	Aval	7.943	7.506
ACC	9,0% - 9,5% a.a.	out/24	Aval	14.045	4.776
ACC	8,0% - 8,5% a.a.	dez/24	Aval	20.441	19.412
Total moeda estrangeira				90.281	90.173
NCE	CDI + 0,19% a.m.	abr/24 - jun/24	Aval	1.367	2.733
NCE	CDI + 0,19% a.m.	ago/24	Aval	6.923	6.707
CCE	CDI + 4,30% a.a.	abr/24 - mar/25	Aval + ações	20.594	8.623
CCE	CDI + 4,30% a.a.	abr/25 - abr/27	Aval + ações	94.169	106.169
CCE	0,05% a.m.	set/24	Aval + ações	14.375	-
FNO	11,72% a.a.	abr/24 - set/24	Aval	1.586	2.379
CCE	19,99% a.a.	jan/24	Aval	-	4.663
FIDC	26,4% a.a.	jan/24	Aval + Estoque	-	19.751
CCB	20,27% a.a.	jan/24	Aval	-	12.151
ROTATIVO	3% a.m.	jan/24	Aval + ações	-	35
ROTATIVO	1,16% a.m.	abr/24	Aval + Estoque	4.806	-
FINANCIAMENTO	2,8% a.m.	Abr/24	Aval	221	-
FIDC	0,04% a.m.	abr/24	Aval	3.102	-
Total moeda nacional				147.143	163.211
Total geral				237.424	253.384
Total empréstimo (circulante)				143.255	147.215
Total empréstimo (não circulante)				94.169	106.169
Total empréstimos				237.424	253.384

b) Movimentação dos empréstimos

	Controladora						
	31/12/2023	Captação	Apropriação de juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Varição Cambial	31/03/2024
ACC	83.153	-	1.885	(551)	(269)	2.271	86.489
PPE	7.020	-	170	(3.753)	-	355	3.792
CCB	12.151	-	38	(11.984)	(205)	-	-
CCE	119.455	19.145	4.304	(9.407)	(4.359)	-	129.138
FNO	2.379	-	53	(789)	(57)	-	1.586
NCE	9.440	-	290	(1.363)	(77)	-	8.290
FIDC	19.751	8.116	554	(25.193)	(126)	-	3.102
ROTATIVO	35	14.400	64	(9.635)	(58)	-	4.806
Em 31 de março de 2024	253.384	41.661	7.358	(62.675)	(5.151)	2.626	237.203

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

b) Movimentação dos empréstimos--Continuação

	Consolidado						31/03/2024
	31/12/2023	Captação	Apropriação de juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Variação Cambial	
ACC	83.153	-	1.885	(551)	(269)	2.271	86.489
PPE	7.020	-	170	(3.753)	-	355	3.792
CCB	12.151	-	38	(11.984)	(205)	-	-
CCE	119.455	19.145	4.304	(9.407)	(4.359)	-	129.138
FNO	2.379	-	53	(789)	(57)	-	1.586
NCE	9.440	-	290	(1.363)	(77)	-	8.290
FINANCIAMENTO	-	61.978	5.940	(62.210)	(5.903)	416	221
FIDC	19.751	8.116	554	(25.193)	(126)	-	3.102
ROTATIVO	35	14.400	64	(9.635)	(58)	-	4.806
Em 31 de março de 2024	253.384	103.639	13.298	(124.885)	(11.054)	3.042	237.424

c) Previsão de pagamentos

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

Modalidade	Controladora				31/03/2024
	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	86.489	-	-	-	86.489
PPE	3.793	-	-	-	3.793
Financiamento	3.102	-	-	-	3.102
CCE	22.969	48.000	48.000	10.169	129.138
FNO	1.586	-	-	-	1.586
NCE	8.290	-	-	-	8.290
ROTATIVO	4.806	-	-	-	4.806
Total Consolidado	131.034	48.000	48.000	10.169	237.203

Modalidade	Controladora				31/12/2023
	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	83.153	-	-	-	83.153
PPE	7.020	-	-	-	7.020
Financiamento	19.751	-	-	-	19.751
CCB	12.151	-	-	-	12.151
CCE	13.285	48.000	48.000	10.169	119.454
FNO	2.379	-	-	-	2.379
NCE	9.441	-	-	-	9.441
ROTATIVO	35	-	-	-	35
Total Consolidado	147.215	48.000	48.000	10.169	253.384

Modalidade	Consolidado				31/03/2024
	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	86.489	-	-	-	86.489
PPE	3.793	-	-	-	3.793
Financiamento	3.323	-	-	-	3.323
CCE	22.969	48.000	48.000	10.169	129.138
FNO	1.586	-	-	-	1.586
NCE	8.290	-	-	-	8.290
ROTATIVO	4.806	-	-	-	4.806
Total Consolidado	131.256	48.000	48.000	10.169	237.425

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

c) Previsão de pagamentos---Continuação

Modalidade	Consolidado				31/12/2023
	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	83.153	-	-	-	83.153
PPE	7.020	-	-	-	7.020
Financiamento	19.751	-	-	-	19.751
CCB	12.151	-	-	-	12.151
CCE	13.285	48.000	48.000	10.169	119.454
FNO	2.379	-	-	-	2.379
NCE	9.441	-	-	-	9.441
ROTATIVO	35	-	-	-	35
Total Consolidado	147.215	48.000	48.000	10.169	253.384

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

Modalidade	Controladora				31/03/2024
	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	90.186	-	-	-	90.186
PPE	3.878	-	-	-	3.878
Financiamento	3.116	-	-	-	3.116
CCE	35.926	60.055	53.135	10.386	159.502
FNO	1.634	-	-	-	1.634
NCE	8.673	-	-	-	8.673
ROTATIVO	4.857	-	-	-	4.857
Total Consolidado	148.270	60.055	53.165	10.386	271.846

Modalidade	Controladora				31/12/2023
	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	88.076	-	-	-	88.076
PPE	7.265	-	-	-	7.265
Financiamento	20.000	-	-	-	20.000
CCB	12.314	-	-	-	12.314
CCE	29.906	60.639	53.384	10.396	154.325
FNO	2.485	-	-	-	2.485
NCE	10.101	-	-	-	10.101
ROTATIVO	35	-	-	-	35
Total Consolidado	170.182	60.639	53.384	10.396	294.601

Modalidade	Consolidado				31/03/2024
	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	90.186	-	-	-	90.186
PPE	3.878	-	-	-	3.878
Financiamento	3.337	-	-	-	3.337
CCE	35.926	60.055	53.135	10.386	159.502
FNO	1.634	-	-	-	1.634
NCE	8.673	-	-	-	8.673
ROTATIVO	4.857	-	-	-	4.857
Total Consolidado	148.491	60.055	53.135	10.386	272.067

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

c) Previsão de pagamentos---Continuação

Modalidade	Consolidado				31/12/2023
	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	88.076	-	-	-	88.076
PPE	7.265	-	-	-	7.265
Financiamento	20.000	-	-	-	20.000
CCB	12.314	-	-	-	12.314
CCE	29.906	60.639	53.384	10.396	154.325
FNO	2.485	-	-	-	2.485
NCE	10.101	-	-	-	10.101
ROTATIVO	35	-	-	-	35
Total Consolidado	170.182	60.639	53.384	10.396	294.601

d) 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 financeiras 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 2023, 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.

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

10. Adiantamento de clientes

Em 31 de março de 2024, a Companhia possuía em aberto o saldo de adiantamento de clientes conforme segue abaixo:

Cliente	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2024
CJ International Asia PTE LTD	-	-	41.776	36.307
BTG Pactual Commodities (CH) S.A.	-	-	39.714	52.534
Vilela & Machado Ltda	3.128	3.128	3.128	3.128
Industria e Comercio de Alimentos Supremo LTDA	2.423	2.423	2.423	2.423
Cofco Resources S/A	-	2.040	-	2.040
Solae do Brasil Industria e Comercio de Alimentos	-	7	-	7
Adm do Brasil Ltda	391	-	391	-
Armida Construtora & Incorporadora Ltda	5	-	5	-
Total circulante	5.947	7.598	87.437	96.439
CJ International Asia PTE LTD	-	-	31.061	39.721
Total não circulante	-	-	31.061	39.721
Total adiantamento de clientes	5.947	7.598	118.498	136.160

Os adiantamentos correspondem a contratos de futuros vendidos e recebidos em garantia para sua entrega futura e ainda não entregues. Estes adiantamentos não estão expostos a juros. A redução em adiantamentos de clientes, em 31 de março de 2024, deve-se principalmente a compensação de embarques/faturamentos realizados até a presente data. O fluxo de embarques e faturamentos da Companhia segue o cronograma normal e tão logo, estes adiantamentos serão compensados.

11. Contrato de arrendamentos

Em 31 de agosto de 2021, a Companhia aplicou o expediente prático do CPC 06 (R2) - 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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

11. Contrato de arrendamentos--Continuação

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

	Aluguel	Passivo de arrendamento
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.472	(1.472)
Amortização	(142)	-
Pagamentos realizados	-	142
Remensuração (atualização taxa)	-	-
Saldo em 31 de março de 2024	1.330	(1.330)
Passivo circulante	1.330	(570)
Passivo não circulante	-	(760)

12. 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 2024 a 31 de março de 2024 e 1º de janeiro de 2023 a 31 de março de 2023 é conforme segue para a controladora e consolidado.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(335)	(5.942)	1.243	(4.619)
Alíquota nominal - 34%	114	2.020	(423)	1.570
Opção de ações outorgadas	-	(8)	-	(8)
Depreciação e amortização de Mais Valia	(1.292)	(1.292)	(1.595)	(1.292)
Equivalência patrimonial	456	(3.135)	456	(3.135)
Resultado fiscal subsidiárias internacionais	(724)	(450)	(2.128)	(1.320)
Programa de auto regularização IN 2168/2023*	2.142	-	2.142	-
Prejuízo fiscal baixado (**)	(2.142)	-	(2.142)	-
Outras exclusões (adições) permanentes	(728)	3.200	(613)	3.197
	(2.174)	335	(4.303)	(988)
Taxa efetiva	10%	6%	-174%	21%
Despesas de imposto corrente	983	-	982	(3)
Despesas de imposto diferido	(3.157)	335	(5.285)	(985)

(*) A Companhia, optou pelo programa de auto regularização (IN 2168/2023), ela consiste na utilização de prejuízos fiscais para compensação de impostos, resultando assim em um efeito temporal na conciliação da alíquota efetiva, o efeito da compensação referente aos passivos baixados, das contas de impostos a pagar referentes a imposto de renda e contribuição social foi de ganho de R\$2.142 na rubrica de imposto corrente.

(**) Durante o primeiro trimestre de 2024, a Companhia revisou seus prejuízos fiscais acumulados e efetuou baixa de parte que não será realizada no valor de R\$6.300, com efeito sobre o imposto diferido de R\$2.142.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

12. 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 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Instrumentos financeiros derivativos	1.321	2.984	1.321	2.984
Provisão para quebra de estoques	344	769	344	769
Provisão para bônus e participações	-	800	-	800
Provisão de custos portuários	1.898	3.075	1.898	3.075
Provisão para perdas de crédito esperadas	290	290	290	290
Provisão diversas	369	3.067	369	3.067
Prejuízo fiscal acumulado	35.279	38.649	43.627	38.649
Prejuízo fiscal em subsidiária internacional	20.271	25.441	20.271	35.917
Efeito em subsidiária internacional	10.574	10.574	10.574	10.574
Imposto diferido ativo	70.346	85.649	78.694	96.125
Instrumentos financeiros derivativos e outras marcações a mercado	(4.814)	(15.152)	(4.814)	(15.152)
MTM estoque	(208)	(1.464)	(208)	(1.464)
Ganho por compra vantajosa	(72.098)	(72.098)	(72.098)	(72.098)
Outras diferenças temporárias	(2.634)	(3.185)	(2.902)	(3.453)
Imposto diferido passivo	(79.754)	(91.899)	(80.022)	(92.167)
Imposto diferido ativo (passivo), líquido	(9.408)	(6.250)	(1.328)	3.958
Resultado de imposto diferido	(3.157)	(23.502)	(5.285)	(6.989)

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 20 de março de 2023, a Companhia realizou a recompra de 176.000 ações que estavam em poder do acionista Stephane Frappat pelo valor de R\$333.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 07 de julho de 2023, foi aprovada via Assembleia Geral Ordinária a distribuição dos lucros referente exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Os impactos decorrentes da Assembleia resultaram em um aumento adicional no Capital Social de R\$30, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$30, com emissão de 7.863.295 ações ordinárias.

Em 06 de outubro de 2023, a Companhia realizou a recompra de 1.056 ações pelo valor de R\$1.648.

Em 25 de outubro de 2023, a Companhia realizou a recompra de 2.630.833 ações pelo valor de R\$3.587.

Em 05 de março de 2024, a Companhia realizou a recompra de 9.644 ações pelo valor de R\$13.

Em 31 de março de 2024, a Companhia detém o total de 4.884.477 ações em tesouraria pelo valor R\$3.523.

O capital social da Companhia, 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, em R\$ e em quantidade de ações, distribuídas entre seus acionistas, está demonstrado como segue:

Acionistas	31/03/2024			31/12/2023		
	Ações ordinárias	Participação	R\$	Ações ordinárias	Participação	R\$
Frederico José Humberg	89.647.845	93,52%	64.653	89.647.845	93,52%	64.653
Ações em tesouraria	4.884.477	5,09%	3.523	4.874.833	5,09%	3.516
Acauã Sena Mahfuz	669.167	0,70%	483	669.167	0,70%	483
Pedro Lunardeli Salles	440.000	0,46%	317	440.000	0,46%	317
Jonatas Brito do Nascimento Souza	135.012	0,14%	97	135.012	0,14%	97
Raphael Blanc Costa Schuwartz Vieira	77.150	0,08%	56	77.150	0,08%	56
Larissa Nascimento Mendes	9.644	0,01%	7	9.644	0,01%	7
Fernando Souza de Andrade	0	0,00%	0	9.644	0,01%	7
Ney Nelson Machado de Sousa	0	0,00%	0	0	0,00%	0
Paulo Guilherme Rache Humberg	0	0,00%	0	0	0,00%	0
Stephane Frappat	0	0,00%	0	0	0,00%	0
	95.863.295	100,00%	69.136	95.863.295	100,00%	69.136

b) Destinação do resultado do exercício e dividendos

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 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, após dedução da reserva legal,

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

b) Destinação do resultado do exercício e dividendos--Continuação

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, foram integralmente pagos em 29 de dezembro de 2022.

Em 31 de dezembro de 2023, a reserva legal foi constituída no valor de R\$12.967 até o limite de 20% do capital social. O saldo ao final do exercício monta a R\$13.821.

Em 31 de dezembro de 2022, considerando o capital autorizado para aumento, contido no estatuto social aprovado em 3 de maio de 2022, no valor de R\$700 milhões, a administração decidiu por aumentar o capital, em vista de cumprir a exigência legal de que o saldo das reservas de lucros não ultrapasse o capital social da Companhia, previsto no artigo 199 da Lei 6.404/76, através de proposta de aumento, já refletida nas demonstrações financeiras no montante de R\$53.706, mediante a capitalização da totalidade das reservas de lucros em relação ao capital social, após a constituição de reserva legal e da reserva de incentivos fiscais, com base nos artigos 199 e 169, parágrafo 1º da Lei 6.404/76.

Reserva de incentivos fiscais

Os incentivos fiscais concedidos pelos Estados ou pelo Distrito Federal passaram a ser considerados subvenções para investimentos, dedutíveis para o cálculo de imposto de renda e contribuição social. Deste modo, a Companhia apurou a subvenção de ICMS na apuração de imposto de renda e contribuição social no total de R\$23.611 em 31 de dezembro de 2023, razão pela qual foi destinada à reserva de incentivos fiscais a totalidade do lucro do exercício de R\$2.694, o restante do valor de R\$20.917 deverá ser destinado no momento em que a Companhia passar a ter lucros adicionais. (R\$56.215 em 31 de dezembro de 2022).

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 período. Os cálculos dos lucros por ações básico e diluído, já considerando o efeito do desdobramento de ações, estão divulgados a seguir:

	Consolidado			
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo do período	(2.509)	(5.607)	(3.060)	(6.221)
Quantidade média ponderada de ações no período (em milhares)	90.979	88.812	90.979	86.812
Prejuízo por ação - básico e diluído	(0,03)	(0,06)	(0,03)	(0,07)

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

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.

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.

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 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 da seguinte maneira, o saldo total das quantidades de opções de ações outorgadas em aberto se encontram abaixo:

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

e) Pagamento baseado em ações

31 de março de 2024

Membros-chave da Administração	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
Membro do Conselho	-	-	-	-	-	-
Diretoria Não Estatutária	-	440.000	-	-	-	440.000
Outros Executivos	-	88.000	88.000	88.000	88.000	352.000
Total de Opções em aberto	-	528.000	88.000	88.000	88.000	792.000
Total vestidas/exercíveis	-	528.000	88.000	-	-	616.000

31 de dezembro de 2023

Membros-chave da Administração	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
Membro do Conselho	-	-	-	-	-	-
Diretoria Não Estatutária	-	440.000	-	-	-	440.000
Outros Executivos	-	88.000	88.000	88.000	88.000	352.000
Total de Opções em aberto	-	528.000	88.000	88.000	88.000	792.000
Total vestidas/exercíveis	-	528.000	88.000	-	-	616.000

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Patrimônio Líquido--Continuação

e) 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	1.284.324	909	176.000	176.000	120	1.619.200	1.460.324	1.029
20%	terceiro	1.443.200	1.058.281	773	176.000	153.185	110	1.619.200	1.211.466	883
20%	quarto	1.443.200	756.148	533	176.000	106.051	80	1.619.200	862.199	613
20%	quinto	1.531.200	57.705	42	176.000	-	-	1.707.200	57.705	42
		7.216.000	5.905.578	3.326	880.000	787.236	506	8.096.000	6.692.814	3.832

(*) 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 Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

e) 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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

e) Pagamento baseado em ações--Continuação

Abaixo a movimentação das opções das duas outorgas no exercício:

	1ª Outorga					Total
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	
Posição das opções em 31/12/2023	-	440.000	-	-	-	440.000
Opções canceladas	-	-	-	-	-	-
Opção de ações recompradas	-	-	-	-	-	-
Opções exercidas	-	-	-	-	-	-
Saldo de opções em 31/03/2024	-	440.000	-	-	-	440.000
Opções exercíveis em 31/03/2024	-	440.000	-	-	-	440.000
	2ª Outorga					Total
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	
Posição das opções em 31/12/2023	-	88.000	88.000	88.000	88.000	352.000
Opções canceladas	-	-	-	-	-	-
Opção de ações recompradas	-	-	-	-	-	-
Opções exercidas	-	-	-	-	-	-
Saldo de opções em 31/03/2024	-	88.000	88.000	88.000	88.000	352.000
Opções exercíveis em 31/03/2024	-	88.000	88.000	-	-	176.000
	Total das outorgas					Total
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	
Posição das opções em 31/12/2023	-	528.000	88.000	88.000	88.000	792.000
Opções canceladas	-	-	-	-	-	-
Opção de ações recompradas	-	-	-	-	-	-
Opções exercidas	-	-	-	-	-	-
Saldo de opções em 31/03/2024	-	528.000	88.000	88.000	88.000	792.000
Opções exercíveis em 31/03/2024	-	528.000	88.000	-	-	616.000

Abaixo a reconciliação das opções outorgadas até o momento:

Descrição do evento	31/12/2023	Movimentação	31/03/2024
Valor aferido a reserva de opções outorgadas	4.761	-	4.761
Reversão da reserva por recompra	(929)	-	(929)
Valor da Reserva Contabilizada	3.832	-	3.832
Adicional pago a acionista por recompra	2.198	-	2.198
Total Contabilizado	6.030	-	6.030

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

14. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita operacional bruta	363.735	465.003	341.372	580.436
Impostos sobre vendas	(101)	(3.281)	(101)	(3.281)
Total	363.634	461.722	341.271	577.155
Mercado externo	261.224	351.692	238.861	467.125
Mercado interno	102.410	110.030	102.410	110.030
Total	363.634	461.722	341.271	577.155

15. Custo das commodities vendidas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Custo				
Custo das <i>commodities</i>	(298.438)	(379.899)	(256.076)	(469.134)
Custos logísticos	(41.869)	(42.860)	(56.781)	(56.501)
Provisão para perdas de estoques	1.248	(1.304)	1.248	(1.304)
	(339.059)	(424.063)	(311.609)	(526.939)
MTM				
Ganho (perdas) contratos futuros	(20.903)	(22.792)	(6.223)	(22.792)
Estoque MTM	(3.695)	(24.814)	(3.695)	(24.814)
	(24.598)	(47.606)	(9.918)	(47.606)
	(363.657)	(471.669)	(321.527)	(574.545)

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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

16. Despesas gerais, administrativas e vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Salários, contribuições sociais e benefícios a empregados	(2.251)	(3.216)	(2.251)	(3.216)
Serviços contratados de terceiros	(2.087)	(1.885)	(2.838)	(2.281)
Despesas com aluguel e manutenção	(121)	(77)	(126)	(77)
Despesas com viagens e telecomunicação	(225)	(250)	(222)	(250)
Depreciação e amortização	(188)	(163)	(188)	(163)
Depreciação e amortização mais valia	(3.800)	(3.800)	(4.691)	(4.691)
Despesas com veículos	(101)	(25)	(101)	(25)
Despesa com manutenção e licença	(340)	(365)	(341)	(365)
Impostos, taxas e contribuições	(9)	(768)	(10)	(790)
Outros	(63)	(115)	(69)	(128)
	(9.185)	(10.664)	(10.837)	(11.986)

17. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	337	1.346	405	1.393
Descontos obtidos	7	-	7	-
Juros ativos	4.686	6.740	5.980	6.740
	5.030	8.086	6.392	8.133
Despesas financeiras				
Juros antecipação de recebíveis	(554)	(158)	(554)	(158)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(6.804)	(13.458)	(12.744)	(13.458)
Comissões Financeiras	(481)	(137)	(639)	(137)
Outras despesas financeiras	1.521	(785)	1.255	(1.033)
	(6.318)	(14.538)	(12.682)	(14.786)
Resultado líquido de variação cambial	(4.250)	11.899	(3.154)	9.356
	(5.538)	5.447	(9.444)	2.703
Resultado financeiro líquido	(1.288)	(6.452)	(6.290)	(6.653)
Resultado de variação cambial	(4.250)	11.899	(3.154)	9.356

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.

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

18. Partes relacionadas

a) Commodities

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

	Controladora	
	31/03/2024	31/12/2023
AgriBrasil Global Markets	(89.601)	(81.575)
Humberg Bioenergia	1.055	1.055
Humberg Fertilizantes	4	-
Antecipação de distribuição de lucros	85	85
	(88.457)	(80.435)

	Controladora	
	31/03/2024	31/03/2023
Receitas		
AgriBrasil Global Markets	182.583	258.832
	182.583	258.832

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.

b) Remuneração de membros “chave” da administração

Foi aprovada em 29 de abril de 2024, a remuneração anual global da diretoria estatutária para o exercício social de 2024 no valor de até R\$1.870. O valor da remuneração dos administradores no trimestre findo em 31 de março de 2024 é demonstrado abaixo:

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

18. Partes relacionadas--Continuação

b) Remuneração de membros “chave” da administração--Continuação

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Membro do Conselho	-	-
Remuneração fixa	-	-
Remuneração baseado em ações	-	-
Diretoria estatutária	363	508
Remuneração fixa	317	456
Benefícios	46	52
Diretoria não estatutária	671	135
Remuneração fixa	470	120
Benefícios	201	15
Outros executivos	-	212
Remuneração fixa	-	207
Benefícios	-	5
Total	1.034	855

Alguns executivos da Companhia também estão inseridos no Plano de Pagamento Baseado em Ações (Stock Options), descrito na nota explicativa nº 14.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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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 ano 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.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas informações contábeis 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 informações contábeis 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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Mensuração do valor justo--Continuação

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 derivativos

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia não utilizava a contabilidade de *hedge*.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
<u>Ativo</u>				
Posição de contratos em aberto (a) - Ativo	13.324	36.767	48.733	53.161
Operações NDF (b) - Ativo	834	7.797	834	7.797
	14.158	44.564	49.567	60.958
<u>Passivo</u>				
Posição de contratos em aberto (a) - Passivo	2.980	5.844	8.784	7.777
Operações NDF (b) - Passivo	906	2.931	906	2.931
	3.886	8.775	9.690	10.708

(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).

Resumo das operações de contratos a termo de moeda

	Controladora e Consolidado					
	Valor de referência			Valor justo (MTM)		
	Moeda	Valor de referência (<i>notional</i>)		Moeda	Valor justo (MTM)	
	31/03/2024	31/12/2023		31/03/2024	31/12/2023	
Contratos a Termo (NDF):						
Posição vendida	Milhares de USD	(319.527)	(291.617)	BRL	(488)	4.576
Posição comprada	Milhares de USD	300.388	210.363	BRL	416	290
Total		(19.139)	(81.254)		(72)	4.866

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

	Nível hierárquico do valor justo	Controladora			
		Contábil		Valor justo	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo					
Caixa e equivalente de caixa	1	105.931	51.638	105.931	51.638
Contas a receber de clientes	1	128.288	89.470	128.288	89.470
Partes relacionadas	1	1.144	-	1.144	-
Instrumentos financeiros derivativos	2	14.158	44.564	14.158	44.564
		249.521	185.672	249.521	185.672
Passivo					
Fornecedores	1	193.388	174.635	193.388	174.635
Empréstimos e financiamentos	2	237.203	253.384	249.596	268.891
Instrumentos financeiros derivativos	2	3.886	8.775	3.886	8.775
		434.477	436.794	446.870	452.301
	Nível hierárquico do valor justo	Consolidado			
		Contábil		Valor justo	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo					
Caixa e equivalente de caixa	1	111.689	58.725	111.689	58.725
Contas a receber de clientes	1	148.838	140.409	148.838	140.409
Instrumentos financeiros derivativos	2	49.567	60.958	49.567	60.958
		310.094	260.092	310.094	260.092
Passivo					
Fornecedores	1	194.911	183.963	194.911	183.963
Empréstimos e financiamentos	2	237.424	253.384	249.596	268.891
Instrumentos financeiros derivativos	2	9.690	10.708	9.690	10.708
		442.025	448.055	454.197	463.562

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. 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

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.
- 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 financeiras.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2024

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

19. 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 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.

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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	105.931	51.638	111.689	58.725
Contas a receber de clientes	128.288	89.470	148.838	140.409
Partes relacionadas	1.144	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	14.158	44.564	49.567	60.958
	249.521	185.672	310.094	260.092

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 exercícios findos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. 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

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.

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.

	Consolidado				
	31/03/2024				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Risco de taxa de câmbio					
Operações NDF	(70)	14.317	28.704	(14.457)	(28.844)
	(70)	14.317	28.704	(14.457)	(28.844)
	Consolidado				
	31/12/2023				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Risco de taxa de câmbio					
Operações NDF	10.248	(90.838)	(191.923)	111.333	209.727
	10.248	(90.838)	(191.923)	111.333	209.727

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. 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”

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 31 de março de 2024 e 31 de dezembro 2023, os quais foram avaliados pelos seus valores justos, sendo a variação entre o valor contratado e o valor justo registrada nas Demonstrações financeiras; 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.

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				
	31/03/2024				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Posição de contratos em aberto					
Contratos de compra	1.902	15.557	34.609	(22.546)	(41.597)
Contratos de venda	(363)	(38.156)	(49.984)	(14.502)	(2.675)
Estoques	611	2.119	3.626	(896)	(2.404)
Futuros	655	(6.968)	(14.591)	8.278	15.901
	2.805	(27.448)	(26.340)	(29.666)	(30.775)

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2024

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

19. 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--Continuação

	Consolidado				
	31/12/2023				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Posição de contratos em aberto					
Contratos de compra	(1.902)	29.593	63.144	(37.509)	(71.060)
Contratos de venda	5.817	(4.024)	(13.864)	15.657	25.498
Estoques	4.306	21.795	39.284	(13.182)	(30.671)
Futuros	331	3.647	6.962	(2.985)	(6.301)
	8.552	51.011	95.526	(38.019)	(82.534)

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.

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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2024

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
ACC (6 meses ou menos)	3.877	17.043	3.877	17.043
CCB (6 meses ou menos)	-	12.314	-	12.314
Financiamento (6 meses ou menos)	-	-	221	-
FNO (6 a 12 meses)	1.634	2.485	1.634	2.485
ACC (6 a 12 meses)	90.187	78.298	90.187	78.298
NCE (6 a 12 meses)	8.673	10.101	8.673	10.101
CCE (6 a 12 meses)	51.428	29.906	51.428	29.906
CCE (maior que 12 meses)	108.073	124.419	108.073	124.419
FIDC (6 meses ou menos)	3.116	20.000	3.116	20.000
ROTATIVO (6 meses ou menos)	4.858	35	4.858	35
	271.846	294.601	272.067	294.601

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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. 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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2024

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

19. 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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos CP	143.034	147.215	143.255	147.215
Empréstimos e financiamentos LP	94.169	106.169	94.169	106.169
NDF (líquido)	72	(4.866)	72	(4.866)
Caixa e equivalentes de caixa	(105.931)	(51.638)	(111.689)	(58.725)
Estoque	(13.283)	(103.934)	(18.804)	(109.321)
Dívida líquida (A)	118.061	92.946	107.003	80.472
Total do patrimônio líquido (B) (*)	135.089	137.611	205.444	208.518
(=) Índice de endividamento líquido (A/B)	0,87	0,68	0,52	0,39

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

20. Compromissos

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

Controladora (31/03/2024)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2024	54.134	BRL	MT	67.683
Soja em grãos	Físico	Venda	2024	(12.979)	BRL	MT	(27.654)
Soja em grãos	Futuros	Compra	2024	13.472	BRL	MT	551
Soja em grãos	Futuros	Venda	2024	(31.434)	BRL	MT	(155)
				23.193			40.425

Controladora (31/03/2024)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	8.490	BRL	MT	8.522
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	(16.896)	BRL	MT	(19.655)
				(8.406)			(11.133)

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

20. Compromissos--Continuação

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

Consolidado (31/03/2024)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2024	1.177	BRL	MT	137.699
Soja em grãos	Físico	Venda	2024	(14.219)	BRL	MT	(99.504)
Soja em grãos	Físico	Compra	2024	13.472	BRL	MT	551
Soja em grãos	Futuros	Compra	2024	(31.434)	BRL	MT	(155)
				<u>(31.004)</u>			<u>38.591</u>

Consolidado (31/03/2024)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	8.490	BRL	MT	8.522
Milho em grãos	Físico	Venda	2024	(16.896)	BRL	MT	(19.655)
				<u>(8.406)</u>			<u>(11.133)</u>

Controladora (31/12/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	24.207	BRL	MT	26.095
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	(36.142)	BRL	MT	(38.997)
				<u>(11.935)</u>			<u>(12.902)</u>

Controladora (31/12/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	60.849	BRL	MT	108.109
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(162)	BRL	MT	(366)
Soja em grãos	Físico	Compra	2024	-	BRL	MT	-
Soja em grãos	Futuros	Venda	2024	(9.117)	BRL	MT	750
				<u>51.570</u>			<u>108.493</u>

Consolidado (31/12/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	60.849	BRL	MT	108.109
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(162)	BRL	MT	(366)
Soja em grãos	Físico	Compra	2024	-	BRL	MT	-
Soja em grãos	Futuros	Venda	2024	(9.117)	BRL	MT	750
				<u>51.570</u>			<u>108.493</u>

Consolidado (31/12/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	24.207	BRL	MT	26.095
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	(36.142)	BRL	MT	(38.997)
				<u>(11.935)</u>			<u>(12.902)</u>

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

21. 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.

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

<u>Modalidade seguro</u>	<u>Cobertura R\$</u>
Responsabilidade Civil, Profissional e Geral	510
Incêndio/Raio/Explosão/Danos Elétricos	4.920

22. Eventos subsequentes

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2024

(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

Leonardo Pestana

Contador

CRC-SP 1SP277626/O-6