

# **Demonstrações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas**

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

30 de setembro de 2020  
com Relatório do Auditor Independente

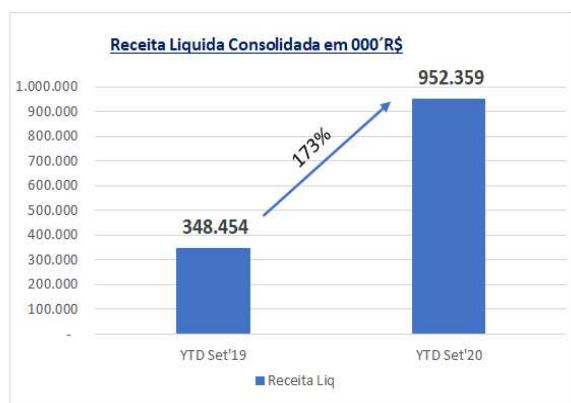
## Relatório da administração

São Paulo, 30 de Outubro de 2020.

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A. apresenta-lhes, a seguir, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras Consolidadas preparadas de acordo com o International Financial Reporting Standards (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil e normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM). A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo IASB e que são efetivas para as demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2020.

### Mensagem da administração:

O desempenho dos primeiros nove meses de 2020 ficou acima de nossas expectativas. O faturamento do período foi de R\$ 952 milhões, que representou um aumento de 173% quando comparado com faturamento de igual período de 2019, que foi de R\$ 348 milhões. O faturamento acumulado deste período superou, inclusive, nossa meta de faturamento líquido para o ano todo de 2020, que era de R\$ 800 milhões.



Esse aumento deve-se, basicamente, ao maior volume de grãos faturados e à maior participação do produto Soja, que possui maior valor agregado no mix de faturamento. Em 2020, o volume total de grãos comercializados foi de 754 mil toneladas, representando um aumento de 59% quando comparado com igual período do ano anterior com 473 mil toneladas. A participação do produto Soja foi de 44% com 329 mil toneladas em 2020, enquanto em igual período de 2019 foi de 6% com 27 mil toneladas.

O Lucro Antes dos Juros Impostos Depreciação e Amortização – LAJIDA dos primeiros nove meses de 2020 foi superior em R\$ 23,525 milhões em relação a 2019. O LAJIDA de 2020 foi R\$ 30,643 milhões, representando 3,2% das vendas líquidas, enquanto em igual período do ano anterior, foi de R\$ 7,109 milhões, correspondentes a 2% das vendas líquidas.

Medições não contábeis (R\$ mil, exceto %)	Período de nove meses findo em 30 de setembro de		
		2020	2019
<b>Receita Líquida de Vendas</b>	(a)	<b>952.359</b>	<b>348.454</b>
Lucro Bruto		56.684	13.287
Despesas gerais e administrativas		-11.996	-3.295
Resultado financeiro		-18.707	-4.720
Imposto de renda e contribuição social		-8.184	-1.839
<b>Resultado líquido</b>	(b)	<b>17.797</b>	<b>3.433</b>
<u>Adição/(exclusão) :</u>			
Adição do Imposto de Renda e Contribuição Social (corrente e diferida)		8.184	1.839
Adição da depreciação e amortização		92	43
Adição do resultado financeiro Líquido		18.707	4.720
<b>Total a adicionar ao resultado Líquido</b>	(c)	<b>26.983</b>	<b>6.602</b>
<b>Lucro Antes dos Juros Impostos Depreciação e Amortizações - LAJIDA</b>	d = b+c	<b>44.780</b>	<b>10.035</b>
<u>Ajustado por:</u>			
ajuste dos efeitos de Variação Passiva		-14.146	-2.926
ajuste dos efeitos de Variação Ativa		0	0
<b>Total dos ajustes ao LAJIDA</b>	(e)	<b>-14.146</b>	<b>-2.926</b>
<b>LAJIDA Ajustado</b>	f = d+e	<b>30.634</b>	<b>7.109</b>
LAJIDA Ajustado/ Receitas Líquidas de Vendas	f/a	3,2%	2,0%

Comparativamente ao período anterior, tivemos um aumento em receitas líquidas de vendas na ordem de R\$ 603,905 milhões, uma vez que, em 2020, o faturamento foi de R\$ 952,359 milhões e, em 2019, R\$ 348,454 milhões. Esse aumento expressivo ocorreu em função de um volume de faturamento maior, de aproximadamente 59%, e da maior participação do produto de maior valor agregado Soja no mix de faturamento, sendo 329 mil toneladas em 2020 contra 26 mil toneladas em 2019.

As despesas gerais e administrativas foram superiores ao período do ano passado, refletindo a nova estrutura de sistemas, pessoas e de governança necessárias para suportar o crescimento da empresa. Nos primeiros nove meses de 2020, as despesas somaram R\$ 11,996 milhões, sendo que, em 2019, totalizaram R\$ 3,295 milhões (aumento de 264%).

O crescimento demandou mais financiamento e, conseqüentemente, mais despesas com juros. O resultado financeiro líquido do período findo em setembro de 2020 foi de R\$ 4,561 milhões, correspondentes ao total do resultado financeiro de R\$ 18,707 milhões ajustado pela exclusão dos efeitos da variação cambial passiva de R\$ 14,146 milhões. O resultado financeiro líquido de 2019 foi de R\$ 1,794 milhão, correspondente ao total do resultado de R\$ 4,720 milhões ajustado pela exclusão dos efeitos da variação cambial líquida de R\$ 2,926 milhões.



O desempenho econômico-financeiro apresentado nesses nove primeiros meses de 2020 é resultado de um trabalho forte de equipe, nosso principal ativo. Por isso, continuamos mantendo nosso time como prioridade absoluta e continuamos trabalhando de forma diligente no cumprimento de todos os protocolos de segurança para reduzir o risco do contágio causado pelo COVID-19.

Relacionamento com os auditores independentes. Em consonância com a Instrução CVM nº 381/03, a Companhia informa que as demonstrações financeiras intermediárias do período findo em 31 de março de foram revisados pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S. (“EY”). Os procedimentos da Administração da Companhia e suas controladas para a contratação de serviços de auditores independentes visam assegurar que não haja conflito de interesses e perda de independência ou objetividade e se substanciam nos princípios que preservam a independência do auditor. Durante o período encerrado em 30 de setembro de 2020, a Companhia contratou exclusivamente honorários de auditoria externa.

Por fim, é imprescindível reconhecer que nestes nove meses de trabalho intenso em meio a pandemia e ao crescimento exponencial, não nos faltaram o apoio decisivo e a confiança de fornecedores, clientes, parceiros, acionistas e especialmente de nossos colaboradores dedicados e comprometidos com nossa Visão de negócios e Valores.

Atenciosamente,

---

Frederico Humberg - CEO  
Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S/A.



### **Declaração da Diretoria sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias**

Os Diretores da Companhia Humberg Agribrasil Comércio e Exportação S.A. declaram que revisaram, discutiram, aprovaram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2020.

A Administração da Companhia aprovou e autorizou a publicação das demonstrações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2020.

São Paulo, 30 de outubro de 2020.

---

**Frederico José Humberg**  
Diretor Presidente

---

**Ney Nelson Machado de Sousa**  
Diretor Financeiro



### **Declaração da Diretoria sobre o Relatório do Auditor Independente**

Os Diretores da Companhia Humberg Agribrasil Comércio e Exportação S.A. declaram que revisaram, discutiram e concordam com o Relatório do Auditor Independente emitido sobre as demonstrações financeiras intermediárias referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2020.

São Paulo, 30 de outubro de 2020.

---

**Frederico José Humberg**  
Diretor Presidente

---

**Ney Nelson Machado de Sousa**  
Diretor Financeiro

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

Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

## Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas .....	1
Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais .....	3
Demonstrações dos resultados .....	4
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	6
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	7
Demonstrações do valor adicionado .....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas .....	9



## **Relatório de revisão dos auditores independentes**

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

### **Introdução**

Revisamos o balanço patrimonial da Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A., em 30 de setembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para os nove meses findos naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. 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**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de setembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

## **Outros assuntos**

### **Demonstrações do valor adicionado**

As informações intermediárias acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão 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 demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 30 de outubro de 2020.

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



Ronaldo Aoki  
Contador CRC-1SP244601/O-1

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

Balancos patrimoniais  
30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	<b>15.396</b>	3.254	<b>32.583</b>	9.107
Contas a receber de clientes	4	<b>4.818</b>	431	<b>5.308</b>	556
Partes relacionadas	17	<b>30.253</b>	5.535	-	-
Estoques	5	<b>116.525</b>	2.331	<b>116.525</b>	2.331
Adiantamento a fornecedores		-	740	-	740
Instrumentos financeiros derivativos	18	<b>47.617</b>	12.408	<b>104.692</b>	16.046
Impostos a recuperar	6	<b>18.057</b>	12.620	<b>18.057</b>	12.620
Total do ativo circulante		<b>232.666</b>	37.319	<b>277.165</b>	41.400
Não circulante					
Impostos a recuperar		-	1.853	-	1.853
Outros ativos não circulantes		<b>217</b>	52	<b>217</b>	52
Investimentos	7	<b>7.754</b>	-	<b>470</b>	-
Imobilizado		<b>446</b>	415	<b>446</b>	415
Total do ativo não circulante		<b>8.417</b>	2.320	<b>1.133</b>	2.320
<b>Total do ativo</b>		<b>241.083</b>	39.639	<b>278.298</b>	43.720
<b>Passivo</b>					
Circulante					
Fornecedores	8	<b>53.387</b>	2.005	<b>55.414</b>	6.223
Empréstimos e financiamentos	9	<b>115.296</b>	27.271	<b>115.296</b>	27.271
Obrigações fiscais		<b>413</b>	4	<b>413</b>	4
Obrigações trabalhistas		<b>3.681</b>	192	<b>3.681</b>	192
Instrumentos financeiros derivativos	18	<b>38.276</b>	1.153	<b>72.314</b>	4.931
Adiantamentos de clientes		<b>5</b>	31	<b>5</b>	31
Total do passivo circulante		<b>211.058</b>	30.656	<b>247.123</b>	38.652
Não circulante					
Provisão sobre investimentos	7	-	3.915	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	<b>11.549</b>	3.756	<b>12.699</b>	3.756
Total do passivo não circulante		<b>11.549</b>	7.671	<b>12.699</b>	3.756
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	12	<b>1.990</b>	1.100	<b>1.990</b>	1.100
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	420	-	420
Lucros (prejuízos) acumulados		<b>16.486</b>	(208)	<b>16.486</b>	(208)
Total do patrimônio líquido		<b>18.476</b>	1.312	<b>18.476</b>	1.312
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>241.083</b>	39.639	<b>278.298</b>	43.720

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

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

Demonstrações dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

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

	Nota	Controladora				Consolidado			
		01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita líquida de vendas	13	<b>300.191</b>	<b>764.398</b>	224.830	323.829	<b>377.434</b>	<b>952.359</b>	251.268	348.454
Custo dos produtos vendidos	14	<b>(263.908)</b>	<b>(722.827)</b>	(224.962)	(313.610)	<b>(359.580)</b>	<b>(895.675)</b>	(247.891)	(335.167)
Lucro bruto		<b>36.283</b>	<b>41.571</b>	(132)	10.219	<b>17.854</b>	<b>56.684</b>	3.377	13.287
Despesas (receitas) operacionais									
Despesas gerais e administrativas	15	<b>(4.561)</b>	<b>(11.740)</b>	(1.392)	(3.287)	<b>(4.778)</b>	<b>(11.996)</b>	(1.394)	(3.295)
Resultado de equivalência patrimonial	7	<b>(16.043)</b>	<b>11.199</b>	3.483	3.030	-	-	-	-
Lucro antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social		<b>15.679</b>	<b>41.030</b>	1.959	9.962	<b>13.076</b>	<b>44.688</b>	1.983	9.992
Receitas financeiras		<b>75</b>	<b>197</b>	152	214	<b>198</b>	<b>320</b>	152	215
Despesas financeiras		<b>(1.950)</b>	<b>(4.495)</b>	(1.276)	(1.978)	<b>(2.289)</b>	<b>(4.881)</b>	(1.300)	(2.009)
Resultado de variação cambial líquida		<b>3.249</b>	<b>(11.901)</b>	(5.137)	(2.926)	<b>(2.703)</b>	<b>(14.146)</b>	(5.137)	(2.926)
Resultado financeiro	16	<b>1.374</b>	<b>(16.199)</b>	6.261	(4.690)	<b>(4.794)</b>	<b>(18.707)</b>	(6.285)	(4.720)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		<b>17.053</b>	<b>24.831</b>	(4.302)	5.272	<b>8.282</b>	<b>25.981</b>	(4.302)	5.272
Imposto de renda e contribuição social correntes	10	-	-	577	(766)	-	-	577	(766)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	<b>(12.659)</b>	<b>(7.034)</b>	1.051	(1.073)	<b>(3.888)</b>	<b>(8.184)</b>	1.051	(1.073)
		<b>(12.659)</b>	<b>(7.034)</b>	1.628	(1.839)	<b>(3.888)</b>	<b>(8.184)</b>	1.628	(1.839)
Lucro líquido do período		<b>4.394</b>	<b>17.797</b>	(2.674)	3.433	<b>4.394</b>	<b>17.797</b>	(2.674)	3.433
Lucro por ação em R\$	12	<b>3,99</b>	<b>16,18</b>	(2,43)	3,12	<b>3,99</b>	<b>16,18</b>	(2,43)	3,12

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

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

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<b>Controladora e Consolidado</b>			
	<b>01/07/2020 a</b>	<b>01/01/2020 a</b>	<b>01/07/2019 a</b>	<b>01/01/2019 a</b>
	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2019</b>
Lucro (prejuízo) líquido do período	<b>4.394</b>	<b>17.797</b>	<b>(2.674)</b>	<b>3.433</b>
Total de resultado abrangente do período, líquido de impostos	<b>4.394</b>	<b>17.797</b>	<b>(2.674)</b>	<b>3.433</b>

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

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

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
 Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

	Capital social subscrito	Adiantamento para futuro aumento de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.100	-	(1.016)	84
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	420	-	420
Lucro líquido do período	-	-	3.433	3.433
Dividendos pagos	-	-	(1.038)	(1.038)
Saldos em 30 de setembro de 2019	1.100	420	1.379	2.899
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.100	420	(208)	1.312
Capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital (Nota 12)	<b>420</b>	<b>(420)</b>	-	-
Aumento de capital (Nota 12)	<b>470</b>	-	-	<b>470</b>
Lucro líquido do período	-	-	<b>17.797</b>	<b>17.797</b>
Dividendos pagos (Nota 12)	-	-	<b>(1.103)</b>	<b>(1.103)</b>
Saldos em 30 de setembro de 2020	<b>1.990</b>	-	<b>16.486</b>	<b>18.476</b>

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

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

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do período	17.797	3.433	17.797	3.433
Ajuste para reconciliar o lucro com o fluxo de caixa operacional				
Depreciação	94	39	94	39
Baixa de ativo imobilizado	-	-	-	-
Provisão para quebra com estoques	4.808	(325)	4.808	(325)
Resultado de equivalência patrimonial	(11.199)	(3.030)	-	-
Varição cambial não realizada	5.860	506	5.860	506
Juros provisionados	1.068	145	1.068	145
Marcação a mercado dos estoques	(43.509)	(108)	(43.509)	(108)
Instrumentos financeiros derivativos líquidos	1.914	(5.504)	(21.263)	(7.163)
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	11.549	1.073	12.699	1.073
	(11.618)	(3.771)	(22.446)	(2.400)
Redução (aumento) em ativos operacionais				
Contas a receber	(4.387)	(43.805)	(4.751)	(40.904)
Contas a receber partes relacionadas	(24.718)	-	-	-
Estoques	(75.491)	450	(75.491)	450
Adiantamento a fornecedores	740	3.954	740	3.954
Impostos a recuperar	(3.582)	(9.245)	(3.582)	(9.245)
Outros ativos	(167)	(54)	(169)	(54)
	(107.605)	(48.700)	(83.253)	(45.799)
Aumento (redução) em passivos operacionais				
Fornecedores	51.382	23.326	49.194	24.327
Obrigações fiscais	410	795	410	795
Impostos e contribuições sociais a recolher	(3.756)	-	(3.756)	-
Salários e encargos sociais	3.487	90	3.487	90
Adiantamento de clientes	(26)	30.156	(26)	43.134
Partes relacionadas	-	-	-	-
	51.497	54.367	49.309	68.346
Caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais	(67.726)	1.896	(56.390)	20.147
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adições ao ativo imobilizado	(125)	(235)	(125)	(235)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(125)	(235)	(125)	(235)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos	335.948	41.603	335.948	41.603
Pagamento de empréstimos	(250.686)	(29.207)	(250.686)	(29.207)
Juros sobre empréstimos pagos	(4.166)	(1.702)	(4.166)	(1.702)
Dividendos pagos	(1.103)	(1.038)	(1.103)	(1.038)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	420	-	420
Caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	79.993	10.076	79.993	10.076
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	12.142	11.737	23.478	29.988
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3.254	3.894	9.107	4.233
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	15.396	15.631	32.585	34.221
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	12.142	11.737	23.478	29.988

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

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

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	<b>839.109</b>	326.371	<b>1.027.070</b>	350.997
Descontos e cancelamentos	<b>(71.871)</b>	(870)	<b>(71.871)</b>	(870)
	<b>767.238</b>	325.501	<b>955.199</b>	350.127
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos vendidos	<b>(621.330)</b>	(254.369)	<b>(794.178)</b>	(275.926)
Materiais, energia e serviços de terceiros e outros	<b>(5.324)</b>	(1.943)	<b>(5.580)</b>	(1.950)
Custos logísticos e portuários	<b>(101.497)</b>	(59.241)	<b>(101.497)</b>	(59.241)
Outras	<b>(11)</b>	(45)	<b>(10)</b>	(45)
	<b>(728.162)</b>	(315.598)	<b>(901.265)</b>	(337.162)
Valor adicionado bruto	<b>39.076</b>	9.903	<b>53.934</b>	12.965
Depreciação, amortização e exaustão	<b>(94)</b>	(39)	<b>(94)</b>	(39)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	<b>38.982</b>	9.864	<b>53.840</b>	12.926
Resultado de equivalência patrimonial	<b>11.199</b>	3.030	-	-
Receitas financeiras	<b>197</b>	214	<b>320</b>	215
Receita com variação cambial	-	-	-	-
Valor adicionado recebido em transferência	<b>11.396</b>	3.244	<b>320</b>	215
Valor adicionado total a distribuir	<b>50.378</b>	13.108	<b>54.160</b>	13.141
Distribuição do valor adicionado				
Remuneração direta	<b>5.452</b>	814	<b>5.452</b>	814
Benefícios	<b>420</b>	215	<b>420</b>	215
F.G.T.S.	<b>149</b>	62	<b>149</b>	62
Pessoal	<b>6.021</b>	1.091	<b>6.021</b>	1.091
Federais	<b>7.891</b>	2.171	<b>9.041</b>	2.171
Estaduais	<b>2.052</b>	1.512	<b>2.052</b>	1.512
Municipais	<b>33</b>	14	<b>33</b>	14
Impostos, taxas e contribuições	<b>9.976</b>	3.697	<b>11.126</b>	3.697
Despesa com variação cambial	<b>11.901</b>	2.926	<b>14.146</b>	2.926
Juros	<b>4.166</b>	1.702	<b>4.166</b>	1.702
Outras despesas financeiras	<b>288</b>	111	<b>675</b>	144
Aluguéis	<b>229</b>	148	<b>229</b>	148
Remuneração de capital de terceiros	<b>16.584</b>	4.887	<b>19.216</b>	4.920
Dividendos	<b>1.103</b>	1.038	<b>1.103</b>	1.038
Lucro (prejuízo) do período	<b>16.694</b>	2.395	<b>16.694</b>	2.395
Remuneração de capital próprio	<b>17.797</b>	3.433	<b>17.797</b>	3.433
Valor adicionado distribuído	<b>50.378</b>	13.108	<b>54.160</b>	13.141

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

## 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 Hungria nº 620, 8º andar, Jardim Europa, CEP 01455-000.

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.

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.

As controladas são consideradas pela Companhia como uma extensão de suas atividades no exterior.

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 socio majoritário e atual operador do terminal de Ilhéus que detém os demais 60%, Intermaritima 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 12.



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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### **2. Políticas contábeis**

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas de maneira consistente com as práticas contábeis descritas na nota explicativa 2 às demonstrações financeiras anuais, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, e permanecem válidas.

As demonstrações financeiras 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 11 de setembro de 2020. 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.

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao período findo em 30 de setembro de 2020, foram preparadas de acordo com o NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo *International Accounting Standard Board* - ("IASB"), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

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

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

A Companhia preparou suas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas, utilizando as políticas contábeis uniformes às da controladora.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

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

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

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

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

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado que, somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar impactos relevantes nos valores reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia.

Considerando a situação atual da disseminação do surto, entendemos que o setor de exportação de grãos está sendo beneficiado devido ao aumento de demanda basicamente pela recuperação de rebanhos na China pós gripe suína, interrupção nas atividades de abate acumulando mais animais e, conseqüentemente, mais necessidade de ração, aumento no consumo de carne de frango que é grande consumidor de ração em substituição à indústria de peixe e outras carnes, queda no valor do petróleo barateando os fretes marítimos e, principalmente, pela baixa nos preços de referência que é a Bolsa de Chicago.

Apesar da baixa dos preços em dólares, a rápida desvalorização do real fez com que os preços em real por saca atingissem níveis recordes históricos e isso tem estimulado a comercialização de grãos.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa	10	5	10	5
Bancos em moeda nacional	36	233	36	233
Bancos em moeda estrangeira	1.111	-	18.298	5.853
Aplicações financeiras equivalentes de caixa	14.239	3.016	14.239	3.016
Total	15.396	3.254	32.583	9.107

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) remunerados a 60% e a 106% com base no Certificado de Depósito Interbancário (CDI) mantidos com bancos de primeira linha, e com liquidez diária. Os saldos bancários em moeda estrangeira, são representados por USD3.441 em 30 de setembro de 2020, e USD1.452, em 31 de dezembro de 2019.

### 4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contas a receber clientes nacionais (a vencer)	3.207	431	3.207	431
Contas a receber clientes internacionais (a vencer)	1.611	-	2.101	125
Total	4.818	431	5.308	556

Os saldos em aberto são realizáveis no prazo de 30 dias e não apresentam expectativa de inadimplência tanto no mercado nacional quanto em relação aos clientes internacionais, não sendo necessário o reconhecimento para provisão para perdas, conforme apuração pela Administração da Companhia. As variações entre os períodos são decorrentes da expansão das operações da Companhia, principalmente no mercado internacional.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
 Continuação  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais)

### 5. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Produtos acabados				
Milho	74.776	1.442	74.776	1.442
Soja	1.847	47	1.847	47
Adiantamento a fornecedores	63	-	63	-
Provisão para quebra de estoques	(4.808)	-	(4.808)	-
Total	71.878	1.489	71.878	1.489
Marcação a mercado (MTM)				
Milho	43.509	840	43.509	840
Soja	1.138	2	1.138	2
Total marcação a mercado	44.647	842	44.647	842
Total	116.525	2.331	116.525	2.331

As mercadorias adquiridas para revenda estão avaliadas pelo custo médio de aquisição, excluídos os impostos recuperáveis. Os estoques de *commodities*, representados por soja e milho em grãos, são ajustados ao seu valor de mercado. Os ganhos e perdas resultante de mudanças no valor justo dos estoques são registrados no resultado - rubrica (Custos dos produtos vendidos). As variações entre os períodos são decorrentes da expansão das operações da Companhia.

O valor de aproximadamente R\$ 76 milhões do estoque da Companhia está em garantia dos empréstimos recebidos através de fundos de direitos creditórios (FIDC), vide nota 9.

### 6. Impostos a recuperar

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
COFINS a recuperar	11.859	9.239
PIS a recuperar	2.493	1.865
ICMS a recuperar	162	158
IRRF a recuperar	4	-
Antecipação IRPJ	2.041	998
Antecipação CSLL	736	360
Outros	762	-
Total imposto a recuperar - Circulante	18.057	12.620
COFINS a recuperar	-	1.522
PIS a recuperar	-	331
Total imposto a recuperar - Não circulante	-	1.853
Total imposto a recuperar	18.057	14.473

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
 Continuação  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais)

### 7. Investimentos

	% de participação	Quotas	Patrimônio líquido	Resultado equivalência patrimonial
<b>Agribrasil Global Markets S.A.</b>				
30/09/20	100%	349.500	7.284	11.199
31/12/19	100%	349.500	(3.915)	(4.265)
30/09/19	100%	349.500	3.249	3.030
<b>. Terminal portuário de Ilheus S.A</b>				
30/09/20	40%	113.904	470	-

Em junho de 2020, 113.904 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, no valor total de R\$470, foram integralizadas ao no 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, com seu Estatuto Social devidamente arquivado na Junta Comercial do Estado da Bahia - JUCEB, em sessão de 23/07/2009, 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. 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.

	<u>Controladora</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	219
Resultado de equivalência patrimonial	3.030
<b>Saldo em 30 de setembro de 2019</b>	3.249
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	(3.915)
Resultado de equivalência patrimonial	<b>11.199</b>
Participação societária no Terminal Portuário de Ilhéus S.A.	<b>470</b>
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b><u>7.754</u></b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
 Continuação  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais)

### 7. Investimentos--Continuação

As principais informações sobre a controlada, as quais possuem exercício social também encerrado em 31 de dezembro, estão apresentadas a seguir.

	Controlada	
	Suíça	
	30/09/2020	31/12/2019
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	17.188	5.853
Contas a receber de clientes	489	125
Adiantamentos partes relacionadas	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	74.517	1.198
Total do ativo circulante	92.194	7.176
Total do ativo	92.194	7.176
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	2.028	4.218
Fornecedores partes relacionadas (Nota 17)	30.253	5.535
Adiantamento de clientes	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	51.479	1.337
Total do passivo circulante	83.760	11.090
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.150	-
Total do passivo não circulante	1.150	-
Patrimônio líquido		
Capital social	403	403
Lucros (prejuízos) acumulados	6.881	(4.317)
Total do patrimônio líquido	7.284	(3.914)
Total do passivo e patrimônio líquido	92.194	7.176

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 7. Investimentos--Continuação

	Controlada	
	Suíça	
	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida de vendas	558.140	101.090
Custo dos produtos vendidos	(543.027)	(98.022)
Lucro bruto	15.113	3.068
Despesas (receitas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(256)	(7)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social	14.857	3.061
Receitas financeiras	123	-
Despesas financeiras	(2.631)	(31)
Resultado financeiro	(2.508)	(31)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	12.349	3.030
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.150)	-
Lucro (prejuízo) líquido do período	11.199	3.030

### 8. Fornecedores

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores mercado interno	53.387	2.005	53.387	2.005
Fornecedores mercado externo	-	-	2.027	4.218
Total	53.387	2.005	55.414	6.223

As variações entre os períodos são decorrentes da expansão das operações da Companhia, principalmente no mercado internacional, havendo a necessidade de maior compra de grãos para exportação.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
 Continuação  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais)

### 9. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos abaixo se referem a:

	Juros	Vencimento	Garantias	Controladora e Consolidado	
				30/09/2020	31/12/2019
ACC	5,0% - 7,5%	jan/20	Aval	-	9.665
ACC	6,5% - 7,0%	mar/20	Aval	-	1.322
ACC	7,0% - 7,5%	mar/20	Aval	-	6.052
FIDC	8,0% - 9,0%	out/20	Estoque	<b>56.931</b>	-
ACC	5,0% - 6,5%	out/20	Aval	<b>1.872</b>	7.798
ACC	5,5% - 6,0%	out/20	Aval	<b>11.356</b>	-
ACC	5,0% - 6,0%	nov/20	Aval	<b>3.545</b>	-
FIDC	8,0% - 9,0%	nov/20	Estoque	<b>19.757</b>	-
ACC	5,0% - 5,5%	nov/20	Aval	-	2.434
ACC	5,0% - 6,0%	dez/20	Aval	<b>3.313</b>	-
ACC	5,5% - 6,0%	fev/21	Aval	<b>1.563</b>	-
ACC	4,5% - 5,0%	abr/21	Aval	<b>5.674</b>	-
ACC	4,0% - 4,5%	set/21	Aval	<b>11.285</b>	-
				<b>115.296</b>	<b>27.271</b>

A Companhia não possui contratos de empréstimos atrelados a *covenants*. O aval sobre os adiantamentos de contrato de câmbio é dado pelo quotista majoritário e administrador. Parte dos estoques está dado em garantia a empréstimos.

### 10. 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 2020 a 30 de setembro de 2020 e 1º de janeiro de 2019 a 30 de setembro de 2019 é conforme segue para a controladora e consolidado.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<b>24.831</b>	5.272	<b>25.981</b>	5.272
Alíquota nominal - 34%	<b>(8.442)</b>	(1.792)	<b>(8.833)</b>	(1.792)
Outras diferenças permanentes	<b>1.408</b>	47	<b>649</b>	47
	<b>(7.034)</b>	(1.839)	<b>(8.184)</b>	(1.839)
Taxa efetiva	<b>28%</b>	34%	<b>31%</b>	34%
Despesas de imposto corrente	-	(766)	-	(766)
Despesas de imposto diferido	<b>(7.034)</b>	(1.073)	<b>(8.184)</b>	(1.073)



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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

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

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

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

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Instrumentos financeiros derivativos	13.014	392	30.517	392
Provisão para quebra de estoque	1.635	-	1.635	-
Outros	2.832	34	2.832	34
Base de prejuízo fiscal	2.340	37	9.023	37
Imposto diferido ativo	19.821	463	44.006	463
Instrumentos financeiros derivativos e outras marcações a mercado	(31.370)	(4.219)	(56.706)	(4.219)
Imposto diferido passivo	(31.370)	(4.219)	(56.706)	(4.219)
Net imposto diferido ativo (passivo)	(11.549)	(3.756)	(12.699)	(3.756)

### 11. Provisão para demandas judiciais

#### Riscos possíveis

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia estava envolvida em apenas um processo judicial, sobre o qual, de acordo com a avaliação de seus consultores jurídicos, não foi identificada necessidade de provisão para perda, devido ao seu prognóstico de perda ser possível. O montante envolvido e que está em discussão na esfera cível era de R\$332.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 12. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

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

Na mesma data, o sócio Frederico José Humberg conferiu ao capital social da Companhia R\$470 que detinha no capital social da Portoeste (terminal portuário de Ilhéus S.A.), sociedade por ações com sede na cidade de Ilhéus, Estado da Bahia, através da transferência de 113.904 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscrita e integralizadas na Companhia acima mencionada (Nota 1). O capital social da Companhia subscrito e integralizado passou a partir da data a ser de R\$1.990, totalizando 1.100.000 ações com valor nominal de R\$1,81 (um real e oitenta e um centavo). Em 30 de setembro de 2020 e 2019, o capital social estava representado da seguinte forma:

Quotistas	30/09/2020		
	Número de quotas	Participação	R\$
Frederico José Humberg	1.099.999	99,9999%	1.990
Humberg Consultoria Empresarial Eireli	1	0,0001%	-
	<b>1.100.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.990</b>

Quotistas	31/12/2019		
	Número de quotas	Participação	R\$
Frederico José Humberg	1.099.999	99,9999%	1.100
Acauã Sena Mahfuz	1	0,0001%	-
	<b>1.100.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.100</b>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 12. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Dividendos

Conforme Assembleias Ordinárias Extraordinárias realizadas em 31 de julho de 2020, foram aprovadas distribuições de dividendos intermediários da Companhia no montante de R\$1.103, Em 31 de dezembro de 2019, foi aprovada a distribuição de R\$1.292, com a seguinte distribuição.

<u>Acionistas</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Frederico José Humberg	<b>903</b>	1.272
Acauã Sena Mahfuz	<b>200</b>	20
	<b>1.103</b>	1.292

#### 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, pela quantidade média ponderada de quotas/ações existentes no período.

A Companhia não possuía instrumentos diluidores do resultado nos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 30 de setembro de 2019.

O quadro a seguir apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros por ação básico e diluído:

	<u>01/07/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a</u> <u>30/09/2020</u>	<u>01/07/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>	<u>01/01/2019 a</u> <u>30/09/2019</u>
Lucro líquido do período atribuível aos acionistas controladores	<b>4.394</b>	<b>17.797</b>	(2.674)	3.433
Quantidade média ponderada de ações/quotas no período (em milhares)	<b>1.100</b>	<b>1.100</b>	1.100	1.100
Lucro por ação/quota - básico e diluído	<b>3,99</b>	<b>16,18</b>	(2,43)	3,12

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 13. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita operacional bruta	<b>839.109</b>	326.371	<b>1.027.070</b>	350.997
Impostos sobre vendas	<b>(2.840)</b>	(1.672)	<b>(2.840)</b>	(1.672)
Devoluções de vendas	<b>(71.871)</b>	(870)	<b>(71.871)</b>	(870)
Total	<b>764.398</b>	323.829	<b>952.359</b>	348.455
Mercado externo	<b>792.419</b>	283.597	<b>980.380</b>	308.223
Mercado interno	<b>46.690</b>	42.774	<b>46.690</b>	42.774

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
 Continuação  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais)

### 14. Custo dos produtos vendidos por natureza

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Custo				
Custo das <i>commodities</i>	<b>(673.132)</b>	(263.225)	<b>(846.562)</b>	(284.782)
Custos logísticos	<b>(101.595)</b>	(59.246)	<b>(117.844)</b>	(59.246)
Provisão para perdas de estoques	<b>(4.808)</b>	-	<b>(4.808)</b>	-
	<b>(779.535)</b>	(322.471)	<b>(969.214)</b>	(344.028)
MTM				
Ganho (perdas) contratos futuros	<b>12.902</b>	8.541	<b>29.733</b>	8.541
Estoque MTM	<b>43.806</b>	320	<b>43.806</b>	320
	<b>56.708</b>	8.861	<b>73.539</b>	8.861
	<b>(722.827)</b>	(313.610)	<b>(895.675)</b>	(335.167)

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*.

### 15. Despesas gerais, administrativas e vendas

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Salários, contribuições sociais e benefícios a empregados	<b>(6.021)</b>	(1.091)	<b>(6.021)</b>	(1.091)
Serviços contratados de terceiros	<b>(4.754)</b>	(1.368)	<b>(5.010)</b>	(1.376)
Despesas com veículos	<b>(59)</b>	(52)	<b>(59)</b>	(52)
Outros	<b>(251)</b>	(302)	<b>(251)</b>	(302)
Despesas com viagens e telecomunicação	<b>(306)</b>	(228)	<b>(306)</b>	(228)
Despesas com aluguel e manutenção	<b>(255)</b>	(207)	<b>(255)</b>	(207)
Depreciação e amortização	<b>(94)</b>	(39)	<b>(94)</b>	(39)
	<b>(11.740)</b>	(3.287)	<b>(11.996)</b>	(3.295)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--

Continuação

30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

### 16. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	56	202	56	202
Descontos obtidos	141	12	264	13
	<b>197</b>	214	<b>320</b>	215
Despesas financeiras				
Juros antecipação de recebíveis	(12)	(52)	(12)	(52)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.166)	(1.702)	(4.166)	(1.702)
Outras despesas financeiras	(317)	(224)	(703)	(255)
	<b>(4.495)</b>	(1.978)	<b>(4.881)</b>	(2.009)
	<b>(4.298)</b>	(1.764)	<b>(4.561)</b>	(1.794)
Receita com variação cambial	52.731	7.645	61.479	7.645
Despesas com variação cambial	(64.632)	(10.571)	(75.625)	(10.571)
	<b>(11.901)</b>	(2.926)	<b>(14.146)</b>	(2.926)
Resultado financeiro líquido	<b>(16.199)</b>	(4.690)	<b>(18.707)</b>	(4.720)

Os resultados nas rubricas de “Variação cambial ativa e passiva” estão apresentadas líquidas para fins de comparação e são decorrentes basicamente de transações em dólar, nos processos de exportações, contas a receber e empréstimos em moeda estrangeira. Conforme nota de gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros, a Administração busca proteção sobre as oscilações de moeda através de contratação de (*Non Deliverable Forward* - NDF); vide Nota 19.

### 17. Partes relacionadas

	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Ativo		
AgriBrasil Global Markets	30.253	5.535
	<b>30.253</b>	5.535

	Controladora	
	30/09/2020	30/09/2019
No resultado do período		
AgriBrasil Global Markets	370.179	76.446
	<b>370.179</b>	76.446

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### **17. Partes relacionadas--Continuação**

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

A Companhia pagou aos seus administradores, remuneração um total de R\$1.103 em 30 de setembro de 2020 e R\$1.038 em 30 de setembro de 2019).

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

Em 30 de setembro de 2020, o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos equivalem 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 S.A.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Os valores dos principais ativos e passivos financeiros ao valor justo aproximam-se ao valor contábil, conforme demonstrado abaixo:

#### Mensuração do valor justo

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

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

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

#### Mensuração do valor justo--Continuação

*Nível 1* - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;

*Nível 2* - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e

*Nível 3* - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

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

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

#### Instrumentos financeiros

A Companhia opera com instrumentos financeiros derivativos objetivando minimizar riscos resultantes de flutuações de preço de mercado para a soja e milho, bem como minimizar os impactos no resultado da Companhia, da flutuação do dólar frente ao real.

As operações de mercado futuro de *commodities* têm ajustes diários e são valorizadas a valor de mercado até a conclusão dos contratos comerciais, sendo que o ganho ou a perda é alocado para o resultado do exercício.

A Companhia protege sua exposição a dólares com contratos de compra/venda a termo de moeda sem entrega física (*Non-Deliverable Forward* - NDF).

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros e contratos a termo de *commodities*, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio e com riscos de preço de *commodities* (CBOT), respectivamente. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.



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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
 Continuação  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais)

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

#### Instrumentos financeiros--Continuação

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a Companhia não utilizava a contabilidade de *hedge*.

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>					
Posição de contratos em aberto (a)	2	<b>45.818</b>	9.300	<b>75.478</b>	11.852
Depósito de margem (c)	2	-	-	<b>27.415</b>	1.086
Operações NDF (b)	2	<b>1.799</b>	3.108	<b>1.799</b>	3.108
		<b>47.617</b>	12.408	<b>104.692</b>	16.046
<b>Passivo</b>					
Posição de contratos em aberto (a)	2	<b>24.015</b>	260	<b>58.053</b>	3.778
Operações NDF (b)	2	<b>14.261</b>	893	<b>14.261</b>	1.153
		<b>38.276</b>	1.153	<b>72.314</b>	4.931

(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).

(c) Referente aos envios de margem feitos na bolsa de mercadorias de Chicago (CBOT).

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

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

	Controladora e Consolidado					
	Moeda	Valor de referência (notional)		Moeda	Valor justo (MTM)	
		30/09/2020	31/12/2019		30/09/2020	31/12/2019
<b>Contratos a Termo (NDF):</b>						
Posição vendida	USD	<b>(56.352)</b>	(8.107)	BRL	<b>(20.518)</b>	(1.193)
Posição comprada	USD	<b>21.725</b>	37.388	BRL	<b>8.056</b>	3.408
Total		<b>(34.626)</b>	29.281		<b>(12.462)</b>	2.215

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
 Continuação  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais)

### 18. 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)*

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

	Nível hierárquico do valor justo	Controladora			
		Contábil		Valor justo	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>					
Caixa e equivalente de caixa	2	<b>15.396</b>	3.254	<b>15.396</b>	3.254
Contas a receber de clientes	2	<b>4.818</b>	431	<b>4.818</b>	431
Partes relacionadas		<b>30.253</b>	5.535	<b>30.253</b>	5.535
Instrumentos financeiros derivativos	2	<b>47.617</b>	12.408	<b>47.617</b>	12.408
		<b>98.084</b>	21.628	<b>98.084</b>	21.628
<b>Passivo</b>					
Fornecedores	2	<b>156.027</b>	2.005	<b>156.027</b>	2.005
Empréstimos e financiamentos	2	<b>123.818</b>	27.271	<b>123.818</b>	27.271
Instrumentos financeiros derivativos	2	<b>34.366</b>	1.153	<b>34.366</b>	1.153
		<b>314.211</b>	30.429	<b>314.211</b>	30.429
<b>Consolidado</b>					
	Nível hierárquico do valor justo	Consolidado			
		Contábil		Valor justo	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>					
Caixa e equivalente de caixa	2	<b>32.583</b>	9.107	<b>32.583</b>	9.107
Contas a receber de clientes	2	<b>5.308</b>	556	<b>5.308</b>	556
Instrumentos financeiros derivativos	2	<b>104.692</b>	16.046	<b>104.692</b>	16.046
		<b>142.583</b>	25.709	<b>142.583</b>	25.709
<b>Passivo</b>					
Fornecedores	2	<b>55.414</b>	6.223	<b>55.414</b>	6.223
Empréstimos e financiamentos	2	<b>115.296</b>	27.271	<b>115.296</b>	27.271
Instrumentos financeiros derivativos	2	<b>72.314</b>	4.931	<b>72.314</b>	4.931
		<b>243.024</b>	38.425	<b>243.024</b>	38.425

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. 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 de 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. 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*

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 intermediárias.

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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	<b>15.396</b>	3.254	<b>32.585</b>	9.107
Contas a receber de clientes	<b>4.818</b>	431	<b>5.307</b>	556
Partes relacionadas	<b>30.253</b>	5.535	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	<b>47.617</b>	12.408	<b>104.692</b>	16.046
	<b>98.084</b>	21.628	<b>142.584</b>	25.709

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".

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

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

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

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

a) Risco de crédito--Continuação

Não há concentração de risco de crédito no modelo de negócios; a carteira é pulverizada e formada principalmente por pessoas jurídicas. A Companhia não registrou provisão para créditos de liquidação duvidosa nos exercícios findos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

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				
	30/09/2020				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Risco de taxa de câmbio					
Operações NDF	(12.462)	(48.901)	(97.803)	48.901	97.803
	(12.462)	(48.901)	(97.803)	48.901	97.803

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

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

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

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

b) Risco de câmbio--Continuação

	Consolidado				
	31/12/2019				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Risco de taxa de câmbio					
Operações NDF	2.215	(29.540)	(59.080)	29.540	59.080
	2.215	(29.540)	(59.080)	29.540	59.080

c) Risco de preço de "commodities"

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

A Companhia possui contratos de *commodities* em aberto em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os quais foram avaliados pelos seus valores justos, sendo a variação entre o valor contratado e o valor justo registrada nas demonstrações financeiras intermediárias; a Companhia também possui operações de futuros de *commodities* na bolsa de Chicago nos Estados Unidos da América com o objetivo de se proteger das oscilações nos preços das *commodities*. Essas operações foram devidamente registradas na data do balanço pelo seu valor justo.

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".

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. 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				
	30/09/2020				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Posição de contratos em aberto					
Contratos de compra	107.382	163.673	327.346	(114.077)	(228.154)
Contratos de venda	(71.276)	(175.711)	(351.421)	151.340	302.681
Estoques	44.647	32.350	64.700	(32.350)	(64.700)
Futuros	(18.679)	(20.799)	(41.599)	20.800	41.599
	62.073	(487)	(974)	25.713	51.426
	Consolidado 2019				
	31/12/2019				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Posição de contratos em aberto					
Contratos de compra	10.804	43.554	87.108	(43.554)	(86.679)
Contratos de venda	(3.102)	(33.066)	(66.131)	33.066	65.557
Estoques	2.311	583	1.166	(583)	(1.166)
Futuros	111	(3.115)	(6.230)	3.115	6.230
	10.124	7.956	15.913	(7.956)	(16.058)

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 AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. 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 passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados.

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
ACC (6 meses ou menos)	<b>21.744</b>	18.830
FIDC (6 meses ou menos)	<b>77.279</b>	-
ACC (6 a 12 meses)	<b>17.617</b>	8.923
	<b>116.640</b>	<b>27.753</b>

e) 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.
- Documentação de controles e procedimentos.
- Exigências de avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados.



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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 18. 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*

e) Risco operacional--Continuação

- Exigências de reportar prejuízos operacionais e ações corretivas propostas.
- Desenvolvimento de planos de contingência.
- Treinamento e desenvolvimento profissional.
- Padrões éticos e comerciais.

f) 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.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total do passivo				
Empréstimos e financiamentos	<b>115.296</b>	27.271	<b>115.296</b>	27.271
NDF (líquido) (nota 19)	<b>12.462</b>	(2.215)	<b>12.462</b>	(1.955)
Caixa e equivalentes de caixa	<b>(15.396)</b>	(3.254)	<b>(32.585)</b>	(9.107)
Estoque	<b>(116.525)</b>	(2.331)	<b>(116.525)</b>	(2.331)
Dívida líquida (A)	<b>(4.163)</b>	19.471	<b>(21.352)</b>	13.878
Total do patrimônio líquido (B)	<b>18.476</b>	1.312	<b>18.476</b>	1.312
(=) Índice de endividamento líquido (A/B)	<b>(0,23)</b>	14,84	<b>(1,16)</b>	10,58

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
 Continuação  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais)

### 19. Compromissos

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

Controladora (30/09/2020)						
Safra 2020			Quantidade			
Produto	Tipo	Entrega	(tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Compra	2020	1.096	BRL	MT	1.610
Milho em grãos	Compra	2020	99.964	BRL	MT	108.146
Soja em grãos	Venda	2020	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Venda	2020	(14.781)	BRL	MT	(29.699)
Safra 2021			Quantidade			
Produto	Tipo	Entrega	(tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Compra	2021	66.580	BRL	MT	105.331
Milho em grãos	Compra	2021	66.361	BRL	MT	45.831
Soja em grãos	Venda	2021	(150.000)	BRL	MT	(285.046)
Milho em grãos	Venda	2021	(25.400)	BRL	MT	(13.594)
Consolidado (30/09/2020)						
Safra 2020			Quantidade			
Produto	Tipo	Entrega	(tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Compra	2020	16.096	BRL	MT	31.433
Milho em grãos	Compra	2020	349.282	BRL	MT	239.293
Soja em grãos	Venda	2020	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Venda	2020	(355.623)	BRL	MT	(325.076)
Safra 2021			Quantidade			
Produto	Tipo	Entrega	(tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Compra	2021	252.580	BRL	MT	268.438
Milho em grãos	Compra	2021	66.361	BRL	MT	45.831
Soja em grãos	Venda	2021	(315.000)	BRL	MT	(469.857)
Milho em grãos	Venda	2021	(30.400)	BRL	MT	(18.557)
Consolidado (31/12/2019)						
Safra 2020			Quantidade			
Produto	Tipo	Entrega	(tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Compra	2020	70.599	BRL	MT	94.836
Milho em grãos	Compra	2020	139.320	BRL	MT	56.975
Soja em grãos	Venda	2020	(145.000)	BRL	MT	(93.575)
Milho em grãos	Venda	2020	(73.400)	BRL	MT	(35.586)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação  
30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais)

### 19. Compromissos--Continuação

Controladora (31/12/2019)						
Safra 2020			Quantidade			
Produto	Tipo	Entrega	(tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Compra	2020	70.599	BRL	MT	94.836
Milho em grãos	Compra	2020	79.320	BRL	MT	44.935
Milho em grãos	Venda	2020	(11.500)	BRL	MT	(4.683)

#### Conselho de Administração

**Frederico José Humberg**  
Conselheiro Presidente

**Paulo Guilherme Rache Humberg**  
Conselho independente

**Stephane Frappat**  
Conselho independente

#### Diretoria

**Frederico José Humberg**  
CEO

**Ney Nelson Machado de Sousa**  
CFO

**Adilson Machado de Oliveira Junior**  
Contador  
CRC-1SP268411/O-3  
Contador - Smartway Assessoria Contábil e Gestão Empresarial