

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

**São Paulo, 12 de novembro de 2021.** Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da Humbert Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A. (“Agribrasil” ou “Companhia”) 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 CPC e que são efetivas para as demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2021. Os dados não financeiros e não contábeis, incluindo previsões e estimativas, não foram auditados.

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Companhia atingiu recorde de faturamento e de toneladas neste trimestre, acumulando R\$ 1,6 bilhão em receita líquida, crescimento de 67,2% sobre o YTD-3T20, decorrente da alta de preços das commodities e do maior volume de grãos comercializados: foram 849,3 mil toneladas, aumento de 95,8 mil toneladas (+12,7%) sobre o acumulado de 9 meses de 2020.

Continuamos a cumprir com nosso plano de crescimento acelerado graças ao esforço do nosso experiente time, que permitiu que encontrássemos boas oportunidades de negócios no mercado interno. As vendas dentro do país aumentaram em 210,0 mil toneladas (177,0 mil em milho e 33,0 mil em soja), compensando totalmente os efeitos da quebra de safra e da redução nas exportações de milho.

Embora a menor oferta de milho tenha impactado negativamente o curtíssimo prazo, trouxe efeitos muito positivos para o futuro: o aumento de preços motivou produtores a expandirem áreas plantadas do grão e investirem ainda mais nas lavouras já para o próximo ano. A perspectiva para 2022 é a de que vamos observar a maior safra de todos os tempos.

Neste trimestre, ainda, a Companhia foi premiada nos principais rankings de negócios (conforme descrito na seção “Eventos Recentes”) e segue resiliente no projeto de expansão de seu papel na cadeia de grãos como uma plataforma de origem e logística cada vez mais eficiente.

## EVENTOS RECENTES

**Mudança da matriz.** Em agosto, com o crescimento operacional e consequente aumento de quadro funcional, a sede da Companhia mudou para um escritório de 544 m<sup>2</sup>, capaz de comportar todos os funcionários de São Paulo. O novo endereço está localizado na Rua Joaquim Floriano, 960, 3º andar, bairro do Itaim Bibi.

**Investimento em armazenagem de grãos.** Em setembro, a Companhia obteve aprovação de R\$ 38,1 milhões perante o Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste (FCO) para construção de armazéns no Mato Grosso.

**Abertura de filiais.** Em setembro, a fim de estender ainda mais o alcance de originação, a Companhia abriu mais duas filiais: Palmas (TO) e Teresina (PI).

**Premiação Valor1000.** Em outubro, a Companhia teve reconhecimento na 21ª edição do ranking anual promovido pelo Valor Econômico em parceria com a Serasa Experian e pelo Centro de Estudos em finanças da Escola de Administração de Empresas da Fundação Getulio Vargas. No ranking geral, atingiu o 4º lugar em crescimento de receita líquida e 19º lugar em rentabilidade do PL. No ranking de empresas de comércio atacadista e exterior, obteve 2º lugar em rentabilidade e 3º lugar em giro do ativo.

**Premiação Melhores da Istoé Dinheiro.** Em outubro, pelo segundo ano consecutivo, a Companhia consta no anuário da Istoé Dinheiro e, dentre as organizações do agronegócio, a Companhia alcançou o 2º lugar em Sustentabilidade Financeira, 3º em Recursos Humanos, 3º em Responsabilidade Social e se manteve na 3ª colocação na categoria Governança Corporativa.

**Premiação Melhores e Maiores da Exame.** Em outubro, pela primeira vez, a Companhia foi listada na premiação das melhores e maiores empresas do Brasil da Exame e conquistou a 3ª colocação entre as melhores empresas do agronegócio, considerando crescimento, dados financeiros e práticas ESG.

**Cancelamento de oferta pública de ações (IPO).** Em outubro, foi divulgado o pedido de cancelamento do pedido de registro da oferta pública de distribuição primária e secundária de ações tendo em vista a deterioração das condições de mercado.

**Aquisição do Terminal em São Francisco do Sul.** Em outubro, anunciamos a aquisição indireta de 62,96% do capital do Terminal Santa Catarina S.A. ("TESC") e da WRC Operadores Portuários S.A. ("WRC").

O TESC é um terminal portuário em operação há mais de 25 anos que está estrategicamente localizado em São Francisco do Sul (SC), próximo aos principais polos industriais das Regiões Sul e Sudeste do Brasil e de importantes rodovias do país, como a BR-101, permitindo rápido acesso aos estados do Rio Grande do Sul, Santa Catarina, Paraná, São Paulo e Mato Grosso do Sul, que representam cerca de 40% da produção de grãos do país.

O terminal conta com três berços de atracação, dos quais um é dedicado à exportação de milho e soja, com calado de 12,8 metros e capacidade de até 7,5 milhões de toneladas por ano. Nos 9 meses encerrados em 30 de setembro de 2021, o TESC, em conjunto com a WRC, apresentou receita líquida de R\$ 110 milhões, LAJIDA de R\$ 35 milhões e margem LAJIDA de 32%.

O preço de aquisição inicial será de R\$ 123,7 milhões acrescido do caixa das companhias na data de fechamento e, portanto, o preço de aquisição inicial representa um múltiplo EV/Receita de 3,0x e EV/LAJIDA de 9,5x.

A partir da aquisição, a Companhia diversifica suas fontes de receita, incrementa suas margens e pode contar com novas rotas comerciais para conectar o produtor a compradores globais, contribuindo com a consolidação da sua atuação na indústria de grãos.

A transação ainda encontra-se sujeita a aprovações pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e pela Agência Nacional de Transportes Aquaviários (ANTAQ), bem como superação de condições precedentes, conforme descrito no [Fato Relevante](#) encaminhado à Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

## DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

| Tabela 1 – Toneladas faturadas |              |              |               |
|--------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| (mil tons)                     | YTD-3T21     | YTD-3T20     | Var. YoY      |
| <b>Toneladas totais</b>        | <b>849,3</b> | <b>753,5</b> | <b>12,7%</b>  |
| Toneladas de milho             | 505,7        | 425,4        | 18,9%         |
| Toneladas de soja              | 343,6        | 328,1        | 4,7%          |
| <b>Mercado Interno</b>         | <b>271,6</b> | <b>61,6</b>  | <b>341,1%</b> |
| <b>Mercado Externo</b>         | <b>577,7</b> | <b>691,9</b> | <b>-16,5%</b> |

**Toneladas faturadas.** Recorde de 849,3 mil toneladas **(+12,7% vs. YTD-3T20)**, ante 753,5 mil toneladas no YTD-3T20, aumento de 95,8 mil toneladas, das quais houve aumento de 80,3 mil em milho e 15,5 mil em soja, detalhados abaixo:

- **Toneladas faturadas de milho.** Alcançaram 505,7 mil toneladas **(+18,9% vs. YTD-3T20)**, ante 425,4 mil toneladas no YTD-3T20, aumento de 80,3 mil toneladas.

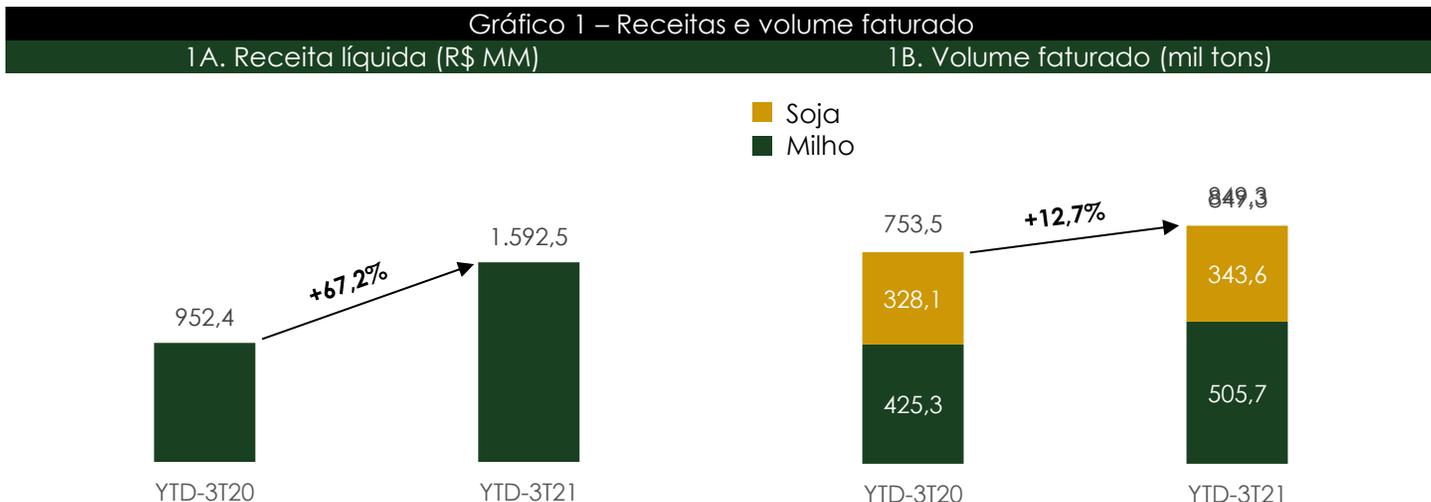
- **Toneladas faturadas de soja.** Alcançaram 343,6 mil toneladas **(+4,7% vs. YTD-3T20)**, ante 328,1 mil toneladas no YTD-3T20, aumento de 15,5 mil toneladas.

| Tabela 2 - Demonstração de Resultado   |                    |                  |                  |
|--|--------------------|------------------|------------------|
| (R\$ mil)  | YTD-3T21           | YTD-3T20         | Var. YoY         |
| <b>(=) Receita líquida</b>   | <b>1.592.540</b>   | <b>952.359</b>   | <b>67,2%</b>     |
| Mercado Interno  | 425.747            | 43.050           | 889,0%           |
| Mercado Externo  | 1.166.793          | 909.309          | 28,3%            |
| <b>(-) Custos</b>  | <b>(1.573.066)</b> | <b>(895.675)</b> | <b>75,6%</b>     |
| <b>(=) Lucro bruto</b>   | <b>19.474</b>      | <b>56.684</b>    | <b>-65,6%</b>    |
| <i>Margem bruta</i>  | <i>1,2%</i>        | <i>6,0%</i>      | <i>-4,8 p.p.</i> |
| <b>(-) Despesas operacionais</b>   | <b>(13.550)</b>    | <b>(13.989)</b>  | <b>-3,1%</b>     |
| % da receita líquida   | 0,9%               | 1,5%             | -0,6 p.p.        |
| Gerais e administrativas   | (13.352)           | (13.895)         | -3,9%            |
| % da receita líquida   | 0,8%               | 1,5%             | -0,7 p.p.        |
| Depreciação e amortização  | (198)              | (94)             | 110,6%           |
| <b>(=) Res. oper. antes do res. Financeiro</b>                                   | <b>5.924</b>       | <b>42.695</b>    | <b>-86,1%</b>    |
| <b>(+) Resultado financeiro</b>  | <b>(1.022)</b>     | <b>(18.707)</b>  | <b>-94,5%</b>    |
| Receitas financeiras   | 215                | 320              | -32,7%           |
| Despesas financeiras   | (8.030)            | (4.881)          | 64,5%            |
| Resultado de variação cambial líquida  | 6.793              | (14.146)         | -                |
| <b>(=) Lucro antes do IR/CS</b>  | <b>4.902</b>       | <b>23.988</b>    | <b>-79,6%</b>    |
| <b>(-) IR/CS</b>   | <b>(2.543)</b>     | <b>(8.184)</b>   | <b>-68,9%</b>    |
| Corrente   | -                  | -                | -                |
| Diferido   | (2.543)            | (8.184)          | -68,9%           |
| <b>(=) Lucro (prejuízo) líquido</b>  | <b>2.359</b>       | <b>15.804</b>    | <b>-85,1%</b>    |
| <i>Margem líquida</i>  | <i>0,1%</i>        | <i>1,7%</i>      | <i>-1,6 p.p.</i> |
| <b>(=) LAJIDA</b>  | <b>6.122</b>       | <b>42.789</b>    | <b>-85,7%</b>    |
| <i>Margem LAJIDA</i>   | <i>0,4%</i>        | <i>4,5%</i>      | <i>-4,1 p.p.</i> |
| (+) Exclusão dos efeitos de Variação Cambial dos resultados financeiros líquidos | 6.793              | (14.146)         | -                |
| (+) Exclusão das despesas extraordinárias para acesso ao mercado de capitais     | 322                | 1.744            | -81,5%           |
| (+) Exclusão de despesas com recuperação de PIS COFINS                           | -                  | 463              | -                |
| (+) Exclusão de despesas com implantação de ERP                                  | -                  | 106              | -                |
| (+) Exclusão de despesas extraordinárias com plano de Stock Option               | 2.458              | 997              | 146,7%           |
| <b>(=) LAJIDA ajustado</b>   | <b>15.695</b>      | <b>31.953</b>    | <b>-50,9%</b>    |
| <i>Mg. LAJIDA ajust.</i>   | <i>1,0%</i>        | <i>3,4%</i>      | <i>-2,4 p.p.</i> |

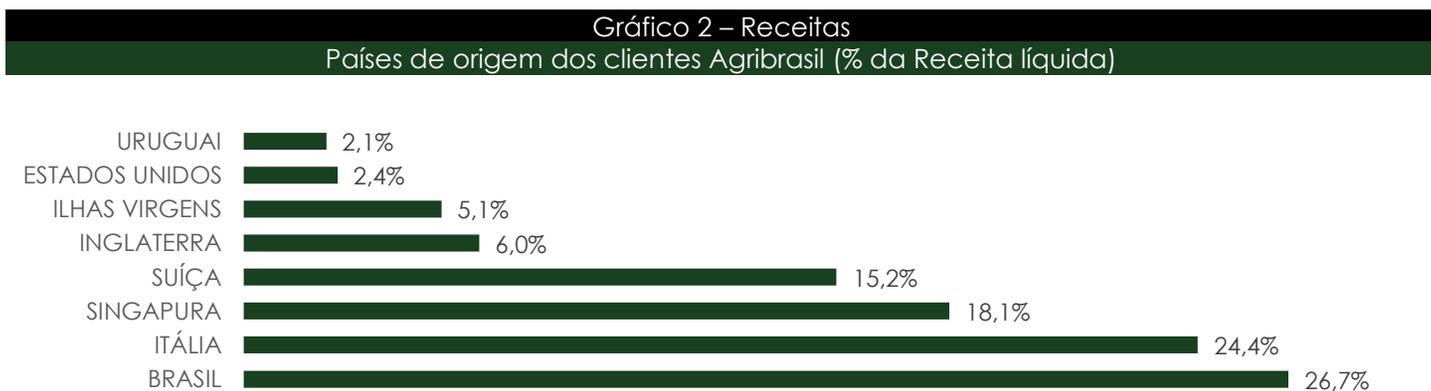
**Receita líquida.** Registrou R\$ 1,6 bilhão **(+67,2% vs. YTD-3T20)**, ante R\$ 1,0 bilhão no YTD-3T20, aumento de R\$ 0,6 bilhão, sendo R\$ 0,4 bilhão decorrente do aumento no preço das commodities e R\$ 0,2 bilhão do volume de toneladas faturadas no período.

**Preço médio por tonelada de milho.** Alcançou R\$ 1.356 **(+58,6% vs. YTD-3T20)**, ante R\$ 855 no YTD-3T20, aumento de R\$ 501.

**Preço médio por tonelada de soja.** Alcançou R\$ 2.640 **(+47,1% vs. YTD-3T20)**, ante R\$ 1.795 no YTD-3T20, aumento de R\$ 845.



**Concentração de receita por país de destino.** Os países que mais contribuíram com a receita líquida são Brasil (26,7%), Itália (24,4%), Singapura (18,1%) e Suíça (15,2%).



**Custos.** Registraram R\$ 1,6 bilhão **(+75,6% vs. YTD-3T20)**, ante R\$ 0,9 bilhão no YTD-3T20, aumento de R\$ 0,7 bilhão decorrente da valorização do preço das commodities no mercado internacional e dos fretes.

**Lucro bruto.** Alcançou R\$ 19,5 milhões **(-65,6% vs. YTD-3T20)**, ante R\$ 56,7 milhões no YTD-3T20, redução de R\$ 37,2 milhões devido ao aumento de custos.

**Margem bruta.** Registrou 1,2% **(-4,8 p.p. vs. YTD-3T20)**, ante 6,0% no YTD-3T20.

**Despesas gerais e administrativas.** Atingiram R\$ 13,4 milhões **(-3,9% vs. YTD-3T20)**, ante R\$ 13,9 milhões no YTD-3T20, redução de R\$ 0,5 milhão, representando 0,8% da receita líquida **(-0,7 p.p vs. YTD-3T20)**, ante 1,5% no YTD-3T20.

| Tabela 3 - Reconciliação do LAJIDA e do LAJIDA ajustado                          |               |               |                  |  |
|--|---------------|---------------|------------------|--|
| (R\$ mil)  | YTD-3T21      | YTD-3T20      | Var. YoY         |  |
| <b>Lucro líquido</b>   | <b>2.359</b>  | <b>15.804</b> | <b>-85,1%</b>    |  |
| (+) IR/CS  | 2.543         | 8.184         | -68,9%           |  |
| (+) Resultado Financeiro   | 1.022         | 18.707        | -94,5%           |  |
| (+) Depreciação e Amortização  | 198           | 94            | 110,6%           |  |
| <b>LAJIDA</b>  | <b>6.122</b>  | <b>42.789</b> | <b>-85,7%</b>    |  |
| (+) Exclusão dos efeitos de Variação Cambial dos resultados financeiros líquidos | 6.793         | (14.146)      | -                |  |
| (+) Exclusão das despesas extraordinárias para acesso ao mercado de capitais     | 322           | 1.744         | -81,5%           |  |
| (+) Exclusão de despesas com recuperação de PIS COFINS                           | -             | 463           | -                |  |
| (+) Exclusão de despesas com implantação de ERP                                  | -             | 106           | -                |  |
| (+) Exclusão de despesas extraordinárias com plano de Stock Option               | 2.458         | 997           | 146,7%           |  |
| <b>LAJIDA ajustado</b>   | <b>15.695</b> | <b>31.953</b> | <b>-50,9%</b>    |  |
| <i>Mg. LAJIDA ajust.</i>   | <i>1,0%</i>   | <i>3,4%</i>   | <i>-2,4 p.p.</i> |  |

**LAJIDA ajustado.** Atingiu R\$ 15,7 milhões **(-50,9% vs. YTD-3T20)**, ante R\$ 32,0 milhões no YTD-3T20, redução de R\$ 16,3 milhões.

**Margem LAJIDA ajustada.** Alcançou 1,0% **(-2,4 p.p. vs. YTD-3T20)**, ante 3,4% no YTD-3T20.

**Resultado financeiro líquido\*.** Registrou despesa de R\$ 7,8 milhões **(+71,3% vs. YTD-3T20)**, ante despesa de R\$ 4,6 milhões no YTD-3T20, aumento de R\$ 3,2 milhão basicamente decorrente da maior necessidade de capital de giro para financiar o aumento do faturamento do período findo em 30 de setembro de 2021.

**\*Os valores de variação cambial líquida devem ser analisados em conjunto com os resultados operacionais pois estão diretamente relacionados a contas a receber e a pagar da empresa, sendo considerados 100% operacional (não financeiro).**

**LAIR.** Atingiu R\$ 4,9 milhões **(-79,6% vs. YTD-3T20)**, ante R\$ 24,0 milhões no YTD-3T20, redução de R\$ 19,1 milhões.

**Lucro líquido.** Registrou R\$ 2,4 milhões **(-85,1% vs. YTD-3T20)**, ante R\$ 15,8 milhões no YTD-3T20, redução de R\$ 13,4 milhões.

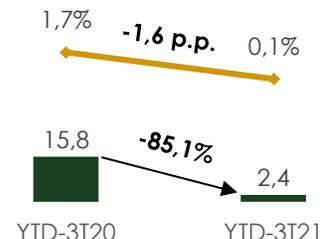
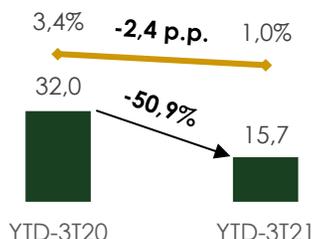
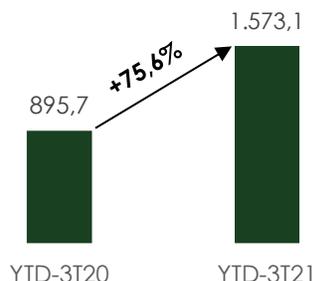
**Margem líquida.** Registrou 0,1% **(-1,6 p.p. vs. YTD-3T20)**, ante 1,7% no YTD-3T20.

Gráfico 3 – Custos, LAJIDA ajustado e Lucro líquido

3A. Custos (R\$ MM)

3B. LAJIDA ajustado (R\$ MM)

3C. Lucro líquido (R\$ MM)



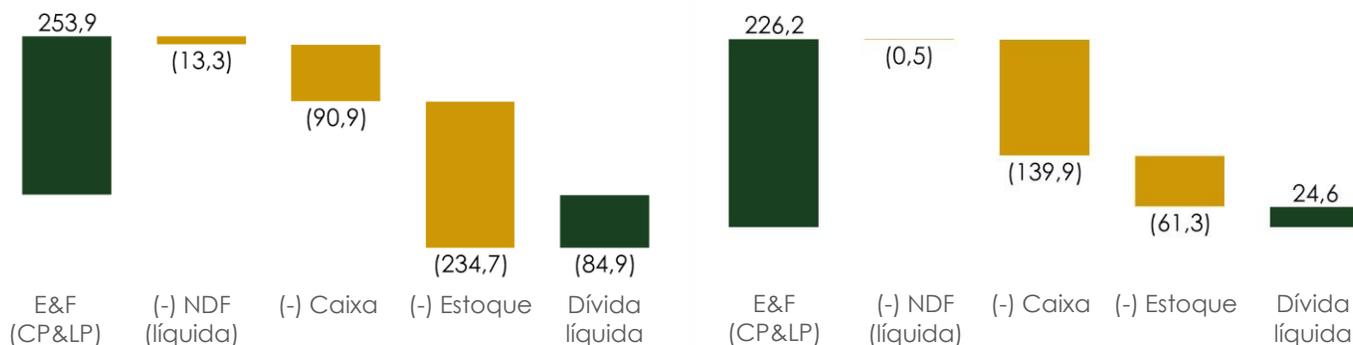
## Caixa e dívida

**Dívida líquida.** O saldo aumentou para R\$ 24,6 milhões ante caixa líquido de R\$ 84,9 milhões no trimestre anterior, diferença de R\$ 109,5 milhões.

Gráfico 5 – Dívida bruta e Dívida líquida

5A. Dívida líquida Jun'21 (R\$ MM)

5B. Dívida líquida Set'21 (R\$ MM)



**Declaração da Diretoria.** A Diretoria da Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A., em atenção ao disposto nos incisos V e VI do Art. 25 da Instrução CVM 480/09, declara que revisou, discutiu e concordou com (i) as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes e (ii) as demonstrações financeiras intermediárias referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021.

# **Demonstrações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas**

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

30 de setembro de 2021  
com Relatório de revisão do auditor independente

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

## **Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2021

### 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 do auditor independente sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

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

### **Introdução**

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A., (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021, 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 trimestrais, 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, 12 de novembro de 2021.

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



Ronaldo Aoki  
Contador CRC-1SP244601/O-1

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

Balanços patrimoniais  
30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

|  | Nota | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  |      | 30/09/2021     | 31/12/2020     | 30/09/2021     | 31/12/2020     |
| <b>Ativo</b>                                     |      |                |                |                |                |
| <b>Circulante</b>                                |      |                |                |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 3    | 101.745        | 85.341         | 139.854        | 104.573        |
| Contas a receber de clientes                     | 4    | 51.058         | 2.430          | 72.264         | 2.430          |
| Adiantamento a funcionários                      |      | 71             | -              | 71             | -              |
| Partes relacionadas                              | 18   | 23.186         | 9.289          | -              | -              |
| Estoques   | 5    | 61.278         | 2.032          | 61.278         | 2.032          |
| Instrumentos financeiros derivativos             | 19   | 56.344         | 91.926         | 108.001        | 141.819        |
| Impostos a recuperar                             | 6    | 9.444          | 2.002          | 9.444          | 2.002          |
| Despesas antecipadas                             |      | 1.858          | -              | 1.858          | -              |
| <b>Total do ativo circulante</b>                 |      | <b>304.984</b> | <b>193.020</b> | <b>392.770</b> | <b>252.856</b> |
| <b>Não circulante</b>                            |      |                |                |                |                |
| Outros ativos não circulantes                    |      | 361            | 194            | 361            | 193            |
| Impostos a recuperar                             |      | 22.272         | -              | 22.272         | -              |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11   | 6.596          | 9.719          | 6.596          | 9.719          |
| Depósitos judiciais                              | 12   | 587            | -              | 587            | -              |
| <b>Total do ativo não circulante</b>             |      | <b>29.816</b>  | <b>9.913</b>   | <b>29.816</b>  | <b>9.912</b>   |
| <b>Investimentos</b>                             |      |                |                |                |                |
| Imobilizado                                      | 7    | 25.428         | 29.020         | 470            | 470            |
| Direito de Uso                                   | 10   | 661            | 482            | 661            | 482            |
| Intangível                                       |      | 2.003          | -              | 2.003          | -              |
|  |      | 75             | -              | 75             | -              |
| <b>Total do ativo permanente</b>                 |      | <b>28.167</b>  | <b>29.502</b>  | <b>3.209</b>   | <b>952</b>     |
| <b>Total do ativo</b>                            |      | <b>362.967</b> | <b>232.435</b> | <b>425.795</b> | <b>263.720</b> |
| <b>Passivo</b>                                   |      |                |                |                |                |
| <b>Circulante</b>                                |      |                |                |                |                |
| Fornecedores                                     | 8    | 71.008         | 44.373         | 91.362         | 44.378         |
| Empréstimos e financiamentos                     | 9    | 216.155        | 61.730         | 216.155        | 61.730         |
| Obrigações fiscais                               |      | 1.331          | 113            | 1.331          | 113            |
| Obrigações trabalhistas                          |      | 966            | 2.846          | 966            | 2.846          |
| Instrumentos financeiros derivativos             | 19   | 36.122         | 95.833         | 74.569         | 122.501        |
| Dividendos a pagar                               | 13   | 4.555          | -              | 4.555          | -              |
| Passivo de arrendamento                          | 10   | 610            | -              | 610            | -              |
| <b>Total do passivo circulante</b>               |      | <b>330.747</b> | <b>204.895</b> | <b>389.548</b> | <b>231.568</b> |
| <b>Não circulante</b>                            |      |                |                |                |                |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11   | -              | -              | 4.027          | 4.612          |
| Passivo de arrendamento                          | 10   | 1.405          | -              | 1.405          | -              |
| Empréstimos e financiamentos                     | 9    | 10.089         | 1.502          | 10.089         | 1.502          |
| <b>Total do passivo não circulante</b>           |      | <b>11.494</b>  | <b>1.502</b>   | <b>15.521</b>  | <b>6.114</b>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                        |      |                |                |                |                |
| Capital social                                   | 13   | 15.400         | 15.400         | 15.400         | 15.400         |
| Reserva legal                                    | 13   | 398            | 398            | 398            | 398            |
| Reserva de ações outorgadas                      | 13   | 5.016          | 2.446          | 5.016          | 2.446          |
| Reserva de lucros                                |      | -              | 7.794          | -              | 7.794          |
| Prejuízo do período                              |      | (88)           | -              | (88)           | -              |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>               |      | <b>20.726</b>  | <b>26.038</b>  | <b>20.726</b>  | <b>26.038</b>  |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>     |      | <b>362.967</b> | <b>232.435</b> | <b>425.795</b> | <b>263.720</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 resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

| Nota   | Controladora               |                            |                            |                            | Consolidado                |                            |                            |                            |           |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------|
|  | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 |           |
| Receita líquida de vendas  | 14                         | 555.715                    | 1.133.567                  | 300.191                    | 764.398                    | 850.308                    | 1.592.540                  | 377.434                    | 952.359   |
| Custo dos produtos vendidos  | 15                         | (542.236)                  | (1.090.509)                | (263.908)                  | (722.827)                  | (844.566)                  | (1.573.066)                | (359.580)                  | (895.675) |
| Lucro (prejuízo) bruto   |                            | 13.479                     | 43.058                     | 36.283                     | 41.571                     | 5.742                      | 19.474                     | 17.854                     | 56.684    |
| Despesas (receitas) operacionais   |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |           |
| Despesas gerais e administrativas  | 16                         | (6.084)                    | (13.325)                   | (6.554)                    | (13.733)                   | (6.121)                    | (13.550)                   | (6.771)                    | (13.989)  |
| Resultado de equivalência patrimonial  | 7                          | (2.968)                    | (3.593)                    | (16.043)                   | 11.199                     | -                          | -                          | -                          | -         |
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social |                            | 4.427                      | 26.140                     | 13.686                     | 39.037                     | (379)                      | 5.924                      | 11.083                     | 42.695    |
| Receitas financeiras   |                            | 45                         | 212                        | 75                         | 197                        | 45                         | 215                        | 198                        | 320       |
| Despesas financeiras   |                            | (4.358)                    | (7.903)                    | (1.950)                    | (4.495)                    | (4.446)                    | (8.030)                    | (2.289)                    | (4.881)   |
| Resultado de variação cambial líquida  |                            | (10.263)                   | (12.962)                   | 3.249                      | (11.901)                   | (5.852)                    | 6.793                      | (2.703)                    | (14.146)  |
| Resultado financeiro   | 17                         | (14.576)                   | (20.653)                   | 1.374                      | (16.199)                   | (10.253)                   | (1.022)                    | (4.794)                    | (18.707)  |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social                           |                            | (10.149)                   | 5.487                      | 15.060                     | 22.838                     | (10.632)                   | 4.902                      | 6.289                      | 23.988    |
| Imposto de renda e contribuição social corrente  | 11                         | -                          | -                          | -                          | -                          | -                          | -                          | -                          | -         |
| Imposto de renda e contribuição social diferido  | 11                         | 2.444                      | (3.128)                    | (12.659)                   | (7.034)                    | 2.927                      | (2.543)                    | (3.888)                    | (8.184)   |
|  |                            | 2.444                      | (3.128)                    | (12.659)                   | (7.034)                    | 2.927                      | (2.543)                    | (3.888)                    | (8.184)   |
| Lucro líquido (prejuízo) do período  |                            | (7.705)                    | 2.359                      | 2.401                      | 15.804                     | (7.705)                    | 2.359                      | 2.401                      | 15.804    |
| Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação em R\$  | 13                         | (0,09)                     | 0,03                       | 0,03                       | 0,18                       | (0,09)                     | 0,03                       | 0,03                       | 0,18      |

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 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

|   | <b>Controladora e consolidado</b>  |                                    |                                    |                                    |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|   | <b>01/07/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020 a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/01/2020 a<br/>30/09/2020</b> |
| Lucro (prejuízo) líquido do período                           | <b>(7.705)</b>                     | 2.359                              | <b>2.401</b>                       | 15.804                             |
| Total de resultado abrangente do período, líquido de impostos | <b>(7.705)</b>                     | 2.359                              | <b>2.401</b>                       | 15.804                             |

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 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

|   | Capital social<br>subscrito | Capital social<br>a integralizar | Reserva<br>legal | Opções<br>outorgadas | Adiantamento<br>para futuro<br>aumento de<br>capital | Reserva de<br>lucros | Lucros<br>(prejuízos)<br>acumulados | Total         |
|---|-----------------------------|----------------------------------|------------------|----------------------|--|----------------------|-------------------------------------|---------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019                                | 1.100                       | -                                | -                | -                    | 420  | -                    | (208)                               | 1.312         |
| Lucro líquido do período  | -                           | -                                | -                | -                    | -  | -                    | 15.804                              | 15.804        |
| Capitalização de adiantamento para<br>Futuro aumento de capital | 420                         | -                                | -                | -                    | (420)  | -                    | -                                   | -             |
| Aumento de capital  | 470                         | -                                | -                | -                    | -  | -                    | -                                   | 470           |
| Dividendos pagos  | -                           | -                                | -                | -                    | -  | -                    | (1.103)                             | (1.103)       |
| Opção de ações outorgadas                                       | -                           | -                                | -                | 1.993                | -  | -                    | -                                   | 1.993         |
| Saldos em 30 de setembro de 2020                                | 1.990                       | -                                | -                | 1.993                | -  | -                    | 14.493                              | 18.476        |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020                                | <b>15.400</b>               | -                                | <b>398</b>       | <b>2.446</b>         | -  | <b>7.794</b>         | -                                   | <b>26.038</b> |
| Lucro líquido do período  | -                           | -                                | -                | -                    | -  | -                    | 2.359                               | 2.359         |
| Dividendos pagos (Nota 13)                                      | -                           | -                                | -                | -                    | -  | (5.686)              | -                                   | (5.686)       |
| Dividendos a pagar (Nota 13)                                    | -                           | -                                | -                | -                    | -  | (4.555)              | -                                   | (4.555)       |
| Dividendos do período (Nota 13)                                 | -                           | -                                | -                | -                    | -  | 2.447                | (2.447)                             | -             |
| Opção de ações outorgadas (Nota 13)                             | -                           | -                                | -                | 2.570                | -  | -                    | -                                   | 2.570         |
| Saldos em 30 de setembro de 2021                                | <b>15.400</b>               | -                                | <b>398</b>       | <b>5.016</b>         | -  | -                    | <b>(88)</b>                         | <b>20.726</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 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

|   | Controladora |            | Consolidado |            |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
|   | 30/09/2021   | 30/09/2020 | 30/09/2021  | 30/09/2020 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais            |              |            |             |            |
| Lucro líquido do período                              | 2.359        | 15.804     | 2.359       | 15.804     |
| Ajustes para reconciliar o lucro com o fluxo de caixa | -            | -          | -           | -          |
| Depreciações  | 160          | 94         | 160         | 94         |
| Amortizações - Intangível                             | 3            | -          | 3           | -          |
| Amortizações – Direito de Uso                         | 35           | -          | 35          | -          |
| Ganho/Perda com venda de imobilizado                  | (46)         | -          | (46)        | -          |
| Provisão para quebra de estoques                      | 4.603        | 4.808      | 4.603       | 4.808      |
| Resultado de equivalência patrimonial                 | 3.593        | (11.199)   | -           | -          |
| Varição cambial não realizada                         | 2.538        | 5.860      | 3.126       | 5.860      |
| Juros provisionados                                   | 1.992        | 1.068      | 1.992       | 1.068      |
| Juros de passivos de arrendamento                     | 23           | -          | 23          | -          |
| Marcação a mercado dos estoques                       | (3.904)      | (43.509)   | (3.904)     | (43.509)   |
| Opção de ações outorgadas                             | 2.570        | 1.993      | 2.570       | 1.993      |
| Instrumentos financeiros derivativos líquidos         | (17.567)     | 1.914      | (7.554)     | (21.263)   |
| Imposto de renda e contribuições sociais diferidos    | 3.128        | 11.549     | 2.543       | 12.699     |
|   | (513)        | (11.618)   | 5.910       | (22.446)   |
| Redução (aumento) em ativos operacionais              |              |            |             |            |
| Contas a receber                                      | (48.628)     | (4.387)    | (69.834)    | (4.751)    |
| Partes relacionadas                                   | (13.897)     | (24.718)   | -           | -          |
| Estoques  | (59.246)     | (75.491)   | (59.246)    | (75.491)   |
| Adiantamento a fornecedores                           | (1.858)      | 740        | (1.858)     | 740        |
| Impostos a recuperar                                  | (27.171)     | (3.582)    | (27.171)    | (3.582)    |
| Depósitos judiciais                                   | (587)        | -          | (587)       | -          |
| Outros ativos   | (238)        | (167)      | (239)       | (169)      |
|   | (151.625)    | (107.605)  | (158.935)   | (83.253)   |
| Aumento (redução) em passivos operacionais            |              |            |             |            |
| Fornecedores  | 26.635       | 51.382     | 46.985      | 49.194     |
| Obrigações fiscais                                    | 1.218        | 410        | 1.218       | 410        |
| Impostos e contribuições sociais a recolher           | -            | (3.756)    | (585)       | (3.756)    |
| Salários e encargos sociais                           | (1.880)      | 3.487      | (1.880)     | 3.487      |
| Adiantamento de clientes                              | -            | (26)       | -           | (26)       |
|   | 25.973       | 51.497     | 45.738      | 49.309     |
| Imposto de renda e contribuição social pagos          | (2.543)      | -          | (2.543)     | -          |
|   | (2.543)      | -          | (2.543)     | -          |
| Caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais  | (128.708)    | (67.726)   | (109.830)   | (56.390)   |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento         |              |            |             |            |
| Adições ao imobilizado e intangível                   | (184)        | (125)      | (184)       | (125)      |
| Caixa aplicado nas atividades de investimento         | (184)        | (125)      | (184)       | (125)      |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento        |              |            |             |            |
| Captação de empréstimos                               | 362.709      | 335.948    | 362.709     | 335.948    |
| Pagamento de empréstimos                              | (207.658)    | (250.686)  | (207.658)   | (250.686)  |
| Juros sobre empréstimos pagos                         | (4.069)      | (4.166)    | (4.069)     | (4.166)    |
| Dividendos pagos                                      | (5.686)      | (1.103)    | (5.686)     | (1.103)    |
| Caixa gerado nas atividades de financiamento          | 145.296      | 79.993     | 145.296     | 79.993     |
| Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa      | 16.404       | 12.142     | 35.282      | 23.478     |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período    | 85.341       | 3.254      | 104.572     | 9.107      |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período     | 101.745      | 15.396     | 139.854     | 32.585     |

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 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

|   | Controladora       |                  | Consolidado        |                  |
|---|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|   | 30/09/2021         | 30/09/2020       | 30/09/2021         | 30/09/2020       |
| Receitas  |                    |                  |                    |                  |
| Venda de mercadorias, produtos e serviços           | 1.159.854          | 839.109          | 1.618.827          | 1.027.070        |
| Descontos e cancelamentos                           | (10.469)           | (71.871)         | (10.469)           | (71.871)         |
| Ganho/perda com venda de imobilizado                | 46                 | -                | 46                 | -                |
|   | <b>1.149.431</b>   | <b>767.238</b>   | <b>1.608.404</b>   | <b>955.199</b>   |
| Insumos adquiridos de terceiros                     |                    |                  |                    |                  |
| Custos dos produtos vendidos                        | (1.000.846)        | (621.330)        | (1.458.572)        | (794.178)        |
| Materiais, energia e serviços de terceiros e outros | (5.872)            | (5.324)          | (6.096)            | (5.580)          |
| Custos logísticos e portuários                      | (89.663)           | (101.497)        | (114.495)          | (101.497)        |
| Outras  | (217)              | (11)             | (217)              | (10)             |
|   | <b>(1.096.598)</b> | <b>(728.162)</b> | <b>(1.579.380)</b> | <b>(901.265)</b> |
| Valor adicionado bruto                              | <b>52.833</b>      | <b>39.076</b>    | <b>29.024</b>      | <b>53.934</b>    |
| Depreciação, amortização e exaustão                 | (198)              | (94)             | (198)              | (94)             |
| Valor adicionado líquido produzido pela entidade    | <b>52.635</b>      | <b>38.982</b>    | <b>28.826</b>      | <b>53.840</b>    |
| Resultado de equivalência patrimonial               | (3.593)            | 11.199           | -                  | -                |
| Receitas financeiras                                | 212                | 197              | 215                | 320              |
| Valor adicionado recebido em transferência          | (3.381)            | 11.396           | 215                | 320              |
| Valor adicionado total a distribuir                 | <b>49.254</b>      | <b>50.378</b>    | <b>29.041</b>      | <b>54.160</b>    |
| Distribuição do valor adicionado                    |                    |                  |                    |                  |
| Remuneração direta                                  | 4.597              | 7.030            | 4.597              | 7.030            |
| Benefícios  | 734                | 420              | 734                | 420              |
| INSS  | 1.050              | 415              | 1.050              | 415              |
| FGTS  | 312                | 149              | 312                | 149              |
| Pessoal   | <b>6.693</b>       | <b>8.014</b>     | <b>6.693</b>       | <b>8.014</b>     |
| Federais  | 3.430              | 7.891            | 2.846              | 9.041            |
| Estaduais   | 15.694             | 2.052            | 15.628             | 2.052            |
| Municipais  | 100                | 33               | 97                 | 33               |
| Impostos, taxas e contribuições                     | <b>19.224</b>      | <b>9.976</b>     | <b>18.571</b>      | <b>11.126</b>    |
| Despesa com variação cambial                        | 12.962             | 11.901           | (6.793)            | 14.146           |
| Juros   | 6.157              | 4.166            | 6.157              | 4.166            |
| Outras despesas financeiras                         | 1.531              | 288              | 1.726              | 675              |
| Aluguéis  | 328                | 229              | 328                | 229              |
| Remuneração de capital de terceiros                 | <b>20.978</b>      | <b>16.584</b>    | <b>1.418</b>       | <b>19.216</b>    |
| Dividendos  | -                  | 1.103            | -                  | 1.103            |
| Lucro do período                                    | 2.359              | 14.701           | 2.359              | 14.701           |
| Remuneração de capital próprio                      | <b>2.359</b>       | <b>15.804</b>    | <b>2.359</b>       | <b>15.804</b>    |
| Valor adicionado distribuído                        | <b>49.254</b>      | <b>50.378</b>    | <b>29.041</b>      | <b>54.160</b>    |

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 2021  
(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.

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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 30 de agosto de 2021, a Companhia protocolou junto aos órgãos reguladores, o pedido de alteração de endereço da sede administrativa para: Rua Joaquim Floriano nº 960, 3º andar, Itaim Bibi, CEP 04534-001, São Paulo - SP.

Em 30 de setembro de 2021, o capital circulante líquido da controladora era negativo em R\$ 25.763 (R\$11.875 em dezembro de 2020). Esta situação, entretanto, não reflete a real liquidez da Companhia. Ressalta-se que a Companhia controla suas operações de forma consolidada, onde o capital circulante líquido permanece positivo em R\$ 3.222 (R\$21.288 em 31 de dezembro de 2020).

Ressalta-se também que a Companhia liquidou todas as obrigações no vencimento original.

Em 20 de outubro de 2021, a Companhia solicitou à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), a desistência do pedido de registro da Oferta, tendo em vista que, por razões negociais e de mercado, a Companhia decidiu verificar a viabilidade de implementação de outras estruturas de capitalização, o que inclui a potencial realização de uma oferta pública de valores mobiliários de emissão da Companhia com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009.

### **2. Políticas contábeis**

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas de maneira consistente com as práticas contábeis descritas na Nota 2 às demonstrações financeiras anuais, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, 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 anuais, e, conseqüentemente, as respectivas informações devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, aprovadas e emitidas em 18 de agosto de 2021. 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

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

Adicionalmente, o Grupo considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, 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") e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

A classificação dos juros sobre empréstimos pagos como atividade de financiamento nas demonstrações dos fluxos de caixa, deve-se ao fato que tais juros referem-se à custos na obtenção de recursos financeiros.

Na demonstração do valor adicionado os impostos federais consideram valores que não causam desembolso de caixa e podem variar, como o imposto de renda e contribuição social diferido.

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 na controladora e controlada. As demonstrações financeiras 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 sua controlada (Nota 7) em 30 de setembro de 2021.

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.

As informações financeiras da Companhia estão sujeitas a variações sazonais decorrentes do

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--

Continuação

30 de setembro de 2021

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

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.

A Companhia analisa seus contratos de arrendamento de acordo com o IFRS 16/CPC 06 (R2) e reconhece o ativo de direito de uso e o passivo de arrendamento para as operações de arrendamento as quais os contratos se enquadram no escopo da norma. A Administração da Companhia considera para mensuração do passivo de arrendamento somente o valor dos pagamentos mínimos fixos de arrendamento. A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total de pagamentos futuros de arrendamento e aluguéis, descontado a valor presente utilizando a taxa incremental de juros.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 2. Políticas contábeis--Continuação

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) era 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.

A desvalorização do real fez com que os preços em real por saca atingissem níveis recordes históricos e isso tem estimulado a comercialização de grãos.

A Companhia entende que está tomando todas as medidas adequadas para prevenir a disseminação da Covid-19, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante a pandemia. Embora as operações da Companhia não tenham sido afetadas de forma relevante até o momento, não temos como estimar ou prever a ocorrência de eventos futuros relacionados a este cenário de pandemia e, portanto, seguimos com o monitoramento de futuros impactos financeiros e avaliação de ações a serem tomadas.

A Companhia elaborou em Setembro de 2021 seu Vacinômetro para acompanhar a evolução da vacinação contra a Covid-19 do seu quadro de colaboradores, com a seguinte posição:

|                      |      |         |
|----------------------|------|---------|
| Qde de Funcionários  | = 43 | 100,00% |
| Vacinados 1ª Dose    | = 11 | 25,58%  |
| Vacinados 2ª Dose    | = 30 | 69,77%  |
| Vacinados Dose única | = 02 | 4,65%   |
| Nenhuma Dose         | = 00 | 0,00%   |
| -----                |      |         |
| Totalmente Vacinados | = 32 | 74,42%  |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

|   | Controladora |            | Consolidado |            |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
|   | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Caixa                                       | 7            | 4          | 7           | 4          |
| Bancos em moeda nacional                    | 75.677       | 1          | 75.677      | 1          |
| Aplicação financeiras equivalentes de caixa | 6.228        | 83.186     | 6.228       | 83.186     |
| Total moeda nacional                        | 81.912       | 83.191     | 81.912      | 83.191     |
| Bancos em moeda estrangeira                 | 5.237        | 253        | 43.025      | 3.231      |
| Depósito de margem corretora de futuros (*) | 14.596       | 1.897      | 14.917      | 18.151     |
| Total moeda estrangeira                     | 19.833       | 2.150      | 57.942      | 21.382     |
| Total                                       | 101.745      | 85.341     | 139.854     | 104.573    |

(\*) Depósito de margem em corretora de futuros são referente 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 Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) remunerados de 60% e a 106% com base no Certificado de Depósito Interbancário (CDI), mantidos com liquidez diária e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Os saldos bancários em moeda estrangeira consolidados, são representados por USD10.652 em 30 de setembro de 2021, e USD4.114 em 31 de dezembro de 2020.

### 4. Contas a receber de clientes

|   | Controladora |            | Consolidado |            |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
|   | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Contas a receber clientes nacionais (a vencer)      | 49.785       | 230        | 49.785      | 230        |
| Contas a receber clientes internacionais (a vencer) | 1.273        | 2.200      | 22.479      | 2.200      |
| Total   | 51.058       | 2.430      | 72.264      | 2.430      |

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 esperadas, conforme análise efetuada 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 2021

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

### 5. Estoques

|                                  | Controladora |            | Consolidado |            |
|----------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                  | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Produtos acabados                |              |            |             |            |
| Milho                            | 10.515       | 915        | 10.515      | 915        |
| Soja                             | 395          | -          | 395         | -          |
| Adiantamento a fornecedores      | 50.667       | 717        | 50.667      | 717        |
| Provisão para quebra de estoques | (4.603)      | -          | (4.603)     | -          |
| Total                            | 56.974       | 1.632      | 56.974      | 1.632      |
| Marcação a mercado (MTM)         |              |            |             |            |
| Milho (MTM)                      | 3.325        | 400        | 3.325       | 400        |
| Soja (MTM)                       | 979          | -          | 979         | -          |
| Total marcação a mercado         | 4.304        | 400        | 4.304       | 400        |
| Total                            | 61.278       | 2.032      | 61.278      | 2.032      |

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 e início da safra de milho.

### 6. Impostos a recuperar

|                             | Controladora e Consolidado |              |
|-----------------------------|----------------------------|--------------|
|                             | 30/09/2021                 | 31/12/2020   |
| COFINS a recuperar          | 4.371                      | 1.831        |
| PIS a recuperar             | 932                        | 2            |
| ICMS a recuperar            | 1.571                      | 162          |
| IRRF a recuperar            | 26                         | 7            |
| Antecipação IRPJ            | 1.870                      | -            |
| Antecipação CSLL            | 674                        | -            |
| <b>Total circulante</b>     | <b>9.444</b>               | <b>2.002</b> |
| COFINS a recuperar          | 18.517                     | -            |
| PIS a recuperar             | 3.755                      | -            |
| <b>Total não circulante</b> | <b>22.272</b>              | <b>-</b>     |
| <b>Total</b>                | <b>31.716</b>              | <b>2.002</b> |

A Companhia pretende realizar seus créditos tributários no montante de R\$ 9.444 até 31 de dezembro de 2021.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 7. Investimentos

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.

|  | % de participação | Quotas         | Patrimônio líquido | Resultado equivalência patrimonial |
|--|-------------------|----------------|--------------------|------------------------------------|
| <b>Agribrasil Global Markets</b>         |                   |                |                    |                                    |
| 30/09/2020                               | 100%              | 349.500        | 7.284              | 11.199                             |
| 31/12/2020                               | 100%              | 349.500        | 28.550             | 28.201                             |
| 30/09/2021                               | <b>100%</b>       | <b>349.500</b> | <b>24.959</b>      | <b>(3.593)</b>                     |
| <b>Terminal Portuário de Ilheus S.A.</b> |                   |                |                    |                                    |
| 30/09/2020                               | 40%               | 113.904        | 470                | -                                  |
| 31/12/2020                               | 40%               | 113.904        | 470                | -                                  |
| 30/09/2021                               | <b>40%</b>        | <b>113.904</b> | <b>470</b>         | -                                  |

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 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. A movimentação do investimento é como segue:

|  | <b>Controladora</b> |
|--|---------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>                       | (3.915)             |
| Resultado de equivalência patrimonial                        | 11.199              |
| Participação societária no Terminal Portuário de Ilhéus S.A. | 470                 |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>                       | <b>7.754</b>        |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>                       | 29.020              |
| Resultado de equivalência patrimonial                        | <b>(3.593)</b>      |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>                       | <b>25.427</b>       |



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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 7. Investimentos--Continuação

|  | Controlada                 |                            |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|  | Suíça                      |                            |                            |                            |
|  | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 |
| Receita líquida de vendas  | 649.796                    | 1.091.680                  | 217.108                    | 558.140                    |
| Custo dos produtos vendidos  | (657.533)                  | (1.115.264)                | (235.538)                  | (543.027)                  |
| Lucro (prejuízo) bruto   | (7.736)                    | (23.584)                   | (18.430)                   | 15.113                     |
| Despesas (receitas) operacionais   |                            |                            |                            |                            |
| Despesas gerais e administrativas  | (38)                       | (225)                      | (217)                      | (256)                      |
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social | (7.774)                    | (23.809)                   | (18.647)                   | 14.857                     |
| Receitas financeiras   | -                          | 3                          | 122                        | 123                        |
| Despesas financeiras   | (87)                       | (127)                      | (339)                      | (386)                      |
| Resultado de variação cambial líquida  | 4.411                      | 19.755                     | (5.951)                    | (2.245)                    |
| Resultado financeiro   | 4.323                      | 19.631                     | (6.168)                    | (2.508)                    |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social                           | (3.451)                    | (4.177)                    | (24.815)                   | 12.349                     |
| Imposto de renda e contribuição social diferido  | 483                        | 585                        | 8.771                      | (1.150)                    |
| Lucro líquido (prejuízo) do período  | (2.968)                    | (3.593)                    | (16.044)                   | 11.199                     |

### 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 |            |
|------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                              | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Fornecedores mercado interno | 71.008       | 44.373     | 71.008      | 44.373     |
| Fornecedores mercado externo | -            | -          | 20.354      | 5          |
| Total                        | 71.008       | 44.373     | 91.362      | 44.378     |

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 Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 9. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos abaixo se referem a:

| Modalidade                        | Juros            | Vencimento      | Garantias | Controladora e Consolidado        |                   |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------|-----------------------------------|-------------------|
|                                   |                  |                 |           | 30/09/2021                        | 31/12/2020        |
| ACC                               | 5,0% - 5,5% a.a. | Fev/21          | Aval      | -                                 | 1.460             |
| ACC                               | 5,5% - 6,0% a.a. | Mar/21          | Aval      | -                                 | 9.800             |
| ACC                               | 8,0% - 8,5% a.a. | Mar/21          | Aval      | -                                 | 4.173             |
| ACC                               | 4,5% - 5,0% a.a. | Abr/21          | Aval      | -                                 | 5.293             |
| ACC                               | 5,0% - 5,5% a.a. | Abr/21          | Aval      | -                                 | 6.244             |
| ACC                               | 4,0% - 4,5% a.a. | Mai/21          | Aval      | -                                 | 2.927             |
| ACC                               | 5,0% - 5,5% a.a. | Jun/21          | Aval      | -                                 | 8.584             |
| ACC                               | 4,0% - 4,5% a.a. | Set/21          | Aval      | -                                 | 10.516            |
| ACC                               | 5,5% - 6,0% a.a. | Out/21          | Aval      | -                                 | 5.662             |
| ACC                               | 4,5% - 5,0% a.a. | Out/21          | Aval      | -                                 | 4.977             |
| ACC                               | 4,5% - 5,0% a.a. | Nov/21          | Aval      | -                                 | 2.094             |
| ACC                               | 4,5% - 5,0% a.a. | Fev/22          | Aval      | 2.800                             | -                 |
| ACC                               | 4,5% - 5,0% a.a. | Fev/22          | Aval      | 2.800                             | -                 |
| ACC                               | 5,5% - 6,0% a.a. | Fev/22          | Aval      | 5.063                             | -                 |
| ACC                               | 5,0% - 5,5% a.a. | Fev/22          | Aval      | 3.141                             | -                 |
| ACC                               | 3,5% - 4,0% a.a. | Fev/22          | Aval      | 11.003                            | -                 |
| ACC                               | 4,0% - 4,5% a.a. | Fev/22          | Aval      | 10.732                            | -                 |
| ACC                               | 3,5% - 4,0% a.a. | Fev/22          | Aval      | 9.836                             | -                 |
| ACC                               | 5,0% - 5,5% a.a. | Mar/22          | Aval      | 8.362                             | -                 |
| ACC                               | 3,5% - 4,0% a.a. | Mar/22          | Aval      | 13.629                            | -                 |
| ACC                               | 4,0% - 4,5% a.a. | Abr/22          | Aval      | 22.215                            | -                 |
| ACC                               | 4,5% - 5,0% a.a. | Abr/22          | Aval      | 5.835                             | -                 |
| ACC                               | 3,5% - 4,0% a.a. | Abr/22          | Aval      | 10.937                            | -                 |
| ACC                               | 4,5% - 5,0% a.a. | Mai/22          | Aval      | 11.513                            | -                 |
| ACC                               | 4,5% - 5,0% a.a. | Mai/22          | Aval      | 15.444                            | -                 |
| ACC                               | 4,0% - 4,5% a.a. | Mai/22          | Aval      | 16.846                            | -                 |
| ACC                               | 3,5% - 4,0% a.a. | Mai/22          | Aval      | 2.570                             | -                 |
| ACC                               | 4,0% - 4,5% a.a. | Jun/22          | Aval      | 4.957                             | -                 |
| ACC                               | 4,0% - 4,5% a.a. | Jun/22          | Aval      | 5.509                             | -                 |
| ACC                               | 4,0% - 4,5% a.a. | Jun/22          | Aval      | 6.941                             | -                 |
| ACC                               | 4,0% - 4,5% a.a. | Jun/22          | Aval      | 2.753                             | -                 |
| ACC                               | 3,5% - 4,0% a.a. | Ago/22          | Aval      | 25.135                            | -                 |
| ACC                               | 3,5% - 4,0% a.a. | Ago/22          | Aval      | 6.547                             | -                 |
| ACC                               | 3,5% - 4,0% a.a. | Ago/22          | Aval      | 5.455                             | -                 |
| Total moeda estrangeira           |                  |                 |           | 210.023                           | 61.730            |
| NCE                               | CDI + 0,19% a.m. | Ago/22          | Aval      | 5.112                             | -                 |
| NCE                               | CDI + 0,19% a.m. | Ago/23 - ago/24 | Aval      | 10.000                            | -                 |
| FGI-BNDES                         | 320% CDI a.a.    | Out/21 - set/22 | Aval      | 1.020                             | -                 |
| FGI-BNDES                         | 320% CDI a.a.    | Out/22          | Aval      | 89                                | 1.502             |
| Total moeda nacional              |                  |                 |           | 16.221                            | 1.502             |
| Total geral                       |                  |                 |           | 226.244                           | 63.232            |
|                                   |                  |                 |           | <b>Controladora e Consolidado</b> |                   |
|                                   |                  |                 |           | <b>30/09/2021</b>                 | <b>31/12/2020</b> |
| Total empréstimo (circulante)     |                  |                 |           | 216.155                           | 61.730            |
| Total empréstimo (não circulante) |                  |                 |           | 10.089                            | 1.502             |
|                                   |                  |                 |           | <b>226.244</b>                    | <b>63.232</b>     |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

### 10. Contrato de arrendamentos

No trimestre findo de 30 de setembro, a Companhia aplicou o expediente prático do CPC 26 - IFRS16 com relação à definição de contrato de arrendamento, aplicando os critérios de direito de controle e obtenção de benefícios do ativo identificável, prazo de contratação superior a 12 meses, expectativa de prazo de renovação contratual, contraprestação fixa e relevância do valor do bem arrendado. O contrato de Arrendamento da Companhia refere-se à locação do imóvel da sede administrativa, com prazo remanescente de 5 anos.

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

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

*Ativo por direito de uso*

|  | <u>Aluguel</u>      | <u>Passivo de arrendamento</u> |
|--|---------------------|--------------------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | -                   | -                              |
| Mensuração                             | 2.072               | (2.489)                        |
| Amortização                            | (69)                | -                              |
| Encargos financeiros                   | -                   | 391                            |
| Pagamentos realizados                  | -                   | 83                             |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b> | <b><u>2.003</u></b> | <b><u>(2.015)</u></b>          |
| Passivo circulante                     |                     | <b>(610)</b>                   |
| Passivo não circulante                 |                     | <b>(1.405)</b>                 |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

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

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A reconciliação ao resultado efetivo da alíquota efetiva para os períodos compreendidos entre 1º de janeiro de 2021 a 30 de setembro de 2021 e 1º de janeiro de 2020 a 30 de setembro de 2020 é conforme segue para a controladora e consolidado.

|   | Controladora               |                            | Consolidado                |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|   | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 |
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social | 5.487                      | 22.838                     | 4.902                      | 23.988                     |
| Alíquota nominal - 34%                                | (1.866)                    | (7.765)                    | (1.667)                    | (8.156)                    |
| Opção de ações outorgadas                             | (874)                      | (678)                      | (874)                      | (678)                      |
| Equivalência patrimonial                              | (1.221)                    | 3.808                      | -                          | -                          |
| IR a recuperar em subsidiária                         | 395                        | (3.119)                    | -                          | -                          |
| Outras diferenças permanentes                         | 438                        | 719                        | (2)                        | 650                        |
|   | <b>(3.128)</b>             | <b>(7.034)</b>             | <b>(2.543)</b>             | <b>(8.184)</b>             |
| Taxa efetiva  | -57%                       | -31%                       | -52%                       | -34%                       |
| Despesas de imposto corrente                          | -                          | -                          | -                          | -                          |
| Despesas de imposto diferido                          | (3.128)                    | (7.034)                    | (2.543)                    | (8.184)                    |

#### 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

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

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

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

|  | Controladora |            | Consolidado |            |
|--|--------------|------------|-------------|------------|
|  | 30/09/2021   | 31/12/2020 | 30/09/2021  | 31/12/2020 |
| Instrumentos financeiros derivativos                                 | 12.281       | 32.583     | 12.281      | 32.583     |
| Provisão para quebra de estoques                                     | 1.565        | -          | 1.565       | -          |
| Provisão para bônus e participações                                  | -            | 1.171      | -           | 1.171      |
| Outros   | 4.319        | 2.743      | 4.662       | 2.743      |
| Efeito em subsidiária internacional                                  | 4.370        | 4.612      | -           | -          |
| Base de prejuízo fiscal  | 3.218        | -          | 3.218       | -          |
| Imposto diferido ativo   | 25.753       | 41.109     | 21.726      | 36.497     |
| Instrumentos financeiros derivativos e outras<br>marcações a mercado | (19.157)     | (31.390)   | (19.157)    | (31.390)   |
| Imposto diferido passivo   | (19.157)     | (31.390)   | (19.157)    | (31.390)   |
| Net imposto diferido ativo (passivo), líquido                        | 6.596        | 9.719      | 2.569       | 5.107      |

A expectativa para realização do prejuízo fiscal é até 31 de dezembro de 2021.

### 12. Provisão para demandas judiciais

#### Riscos possíveis

Em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021, a Companhia não estava envolvida em processos judiciais significativos que demandassem provisão ou divulgação.

#### Depósitos judiciais

Durante o ano de 2021, a Companhia depositou judicialmente o valor de R\$5.525 para assegurar o direito da Companhia de discutir a recuperação de alguns contratos físicos de soja que não foram entregues durante esse período.

Até o período findo em 30 de setembro de 2021, a companhia liquidou o valor de R\$4.938, ficando o montante envolvido e que está em discussão na esfera cível de R\$587.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### **13. Patrimônio líquido**

#### a) Capital social

Em 31 de maio de 2020, através da décima segunda alteração contratual o sócio Acauã Sena Mahfuz cedeu e transferiu a Humberg Consultoria Empresarial Eirelli a única quota de sua titularidade do capital social da sociedade no valor de R\$1,00 a qual representava 0,001% do capital social da Companhia totalmente subscrita e integralizada, retirando-se da sociedade, ainda através da mesma alteração contratual a Companhia integralizou ao seu capital social o crédito de adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) 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 passou a ser de R\$1.990, totalizando 1.100.000 ações com valor nominal de R\$1,81 (um real e oitenta e um centavo).

Em Ata de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, realizada em 31 de dezembro de 2020, os administradores da Companhia haviam decidido destinar o valor de R\$13.409 de sua reserva de lucro para o aumentar o capital, totalizando um capital social subscrito e integralizado de R\$15.400 correspondente ao total de 1.100.000 ações com valor nominal de 14,00 (quatorze reais) cada, decidindo ainda manter os dividendos distribuídos em R\$1.368 já antecipados durante o ano.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### a) Capital social--Continuação

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

| Acionistas                     | 30/09/2021        |              |               | 31/12/2020        |              |               |
|--------------------------------|-------------------|--------------|---------------|-------------------|--------------|---------------|
|                                | Ações             | Participação | R\$           | Ações             | Participação | R\$           |
| Frederico José Humberg         | 81.628.720        | 92,76%       | 14.285        | 87.999.920        | 100%         | 15.400        |
| Acauã Sena Mahfuz              | 4.400.000         | 5,00%        | 770           | -                 | 0%           | -             |
| Ney Nelson Machado de Sousa    | 1.056.000         | 1,20%        | 185           | -                 | 0%           | -             |
| Pedro Lunardeli Salles         | 440.000           | 0,50%        | 77            | -                 | 0%           | -             |
| Paulo Guilherme Rache Humberg  | 176.000           | 0,20%        | 31            | -                 | 0%           | -             |
| Stephane Frappat               | 176.000           | 0,20%        | 31            | -                 | 0%           | -             |
| Jonatas Brito do Nascimento So | 88.000            | 0,10%        | 15            | -                 | 0%           | -             |
| Matheus Ferreira Roque         | 35.200            | 0,04%        | 6             | -                 | 0%           | -             |
| Humberg Consultoria Empresaria | 80                | 0,00%        | -             | 80                | 0%           | -             |
| Ações em tesouraria            | -                 | 0,00%        | -             | -                 | 0%           | -             |
| Outros                         | -                 | 0%           | -             | -                 | 0%           | -             |
|                                | <b>88.000.000</b> | <b>100%</b>  | <b>15.400</b> | <b>88.000.000</b> | <b>100%</b>  | <b>15.400</b> |

#### b) Dividendos

Em 12 de abril de 2021, através de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a Companhia decidiu pela distribuição de dividendos equivalentes a 21,79% do saldo de sua reserva de lucros, após dedução da reserva legal, proporcionais aos seus acionistas em moeda corrente nacional, a ser pago no decorrer do exercício social no valor total de R\$5.497, dos quais foram integralmente pagos até a data. O saldo remanescente do lucro líquido apurado, já descontados os valores supramencionados, no valor de R\$6.110, foi retido pela Companhia na conta de Reserva de Lucros.

Em 15 de junho de 2021, através Assembleia Geral Extraordinária, a Companhia decidiu distribuir o restante do valor retido na conta de reserva de lucros no valor de R\$6.110. O total de dividendos distribuídos e pagos até 30 de setembro de 2021, foi de R\$1.555, o saldo de R\$ 4.555 será pago até 31 de dezembro de 2021.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Dividendos--Continuação

Em 18 de agosto de 2021, a Companhia revisou os valores acumulados em sua reserva de lucros em 31 de dezembro de 2020, que diminuiu em R\$ 2.447. Assim, parte dos dividendos previamente aprovados, foram rerratificados na Assembleia Geral Extraordinária, que transferiu o valor de R\$2.447 à antecipação de dividendos do ano de 2021.

#### c) Resultado por ação

O cálculo do lucro líquido básico e diluído por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido (prejuízo) da Companhia, atribuível aos acionistas controladores, pela quantidade média ponderada de quotas/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:

|  | Controladora e Consolidado |                            |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|  | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 |
| Lucro líquido do período atribuível aos acionistas controladores | <b>(7.705)</b>             | 2.359                      | <b>2.401</b>               | 15.804                     |
| Quantidade média ponderada de ações no período (em milhares)     | <b>88.000</b>              | 88.000                     | <b>88.000</b>              | 88.000                     |
| Lucro líquido por ação - básico e diluído (após o desdobramento) | <b>(0,09)</b>              | 0,03                       | <b>0,03</b>                | 0,18                       |

#### 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).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

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

As opções serão exercíveis após o 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. A Companhia passou a calcular e registrar o valor justo das opções em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021 de forma que o valor da outorga imediata e da primeira outorga são iguais.

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

A distribuição das outorgas de opções de ações da Companhia pelo acionista controlador estavam distribuídos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 da seguinte maneira:

31 de dezembro de 2020

| <b>Membros-chave da<br/>Administração</b> | <b>Tranche I</b> | <b>Tranche II</b> | <b>Tranche III</b> | <b>Tranche IV</b> | <b>Tranche V</b> | <b>Total</b>     |
|---|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Diretoria Estatutária                     | 528.000          | 528.000           | 528.000            | 528.000           | 528.000          | 2.640.000        |
| Diretoria Não Estatutária                 | 792.000          | 792.000           | 792.000            | 792.000           | 792.000          | 3.960.000        |
| Outros Executivos                         | 35.200           | 123.200           | 123.200            | 123.200           | 211.200          | 616.000          |
| <b>Total outorgado</b>                    | <b>1.355.200</b> | <b>1.443.200</b>  | <b>1.443.200</b>   | <b>1.443.200</b>  | <b>1.531.200</b> | <b>7.216.000</b> |
| <b>Total vestidas/exercíveis</b>          | <b>1.355.200</b> | -                 | -                  | -                 | -                | <b>1.355.200</b> |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

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

30 de setembro de 2021

| Membros-chave da<br>Administração | Tranche I        | Tranche II       | Tranche III      | Tranche IV       | Tranche V        | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Membro do Conselho                | 176.000          | 176.000          | 176.000          | 176.000          | 176.000          | 880.000          |
| Diretoria Estatutária             | 528.000          | 528.000          | 528.000          | 528.000          | 528.000          | 2.640.000        |
| Diretoria Não Estatutária         | 792.000          | 792.000          | 792.000          | 792.000          | 792.000          | 3.960.000        |
| Outros Executivos                 | 35.200           | 123.200          | 123.200          | 123.200          | 211.200          | 616.000          |
| <b>Total de opções em aberto</b>  | <b>1.531.200</b> | <b>1.619.200</b> | <b>1.619.200</b> | <b>1.619.200</b> | <b>1.707.200</b> | <b>8.096.000</b> |
| <b>Total vestidas/exercíveis</b>  | <b>1.531.200</b> | <b>792.000</b>   | -                | -                | -                | <b>2.323.200</b> |

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<br>das<br>opções (*) | Aniversário | 1ª Outorga          |                        | 2ª Outorga          |                        | Total               |                        |
|--------------------------------|-------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|                                |             | Quant.<br>outorgada | Valor<br>contabilizado | Quant.<br>outorgada | Valor<br>contabilizado | Quant.<br>outorgada | Valor<br>contabilizado |
| 20%                            | Primeiro    | 1.355.200           | 1.862                  | 176.000             | 196                    | 1.531.200           | 2.056                  |
| 20%                            | Segundo     | 1.091.200           | 572                    | 176.000             | 32                     | 46.933              | 604                    |
| 20%                            | Terceiro    | 1.091.200           | 435                    | 176.000             | 19                     | 26.074              | 454                    |
| 20%                            | Quarto      | 1.091.200           | 267                    | 176.000             | 14                     | 18.051              | 281                    |
| 20%                            | Quinto      | 1.179.200           | 13                     | 176.000             | -                      | -                   | 13                     |
|                                |             | <b>5.808.000</b>    | <b>3.149</b>           | <b>880.000</b>      | <b>261</b>             | <b>1.622.258</b>    | <b>3.408</b>           |

(\*) 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 demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

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

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

| Data de emissão 30/09/2020                     | 1ª outorga       |                   |                    |                   |                  | Total            |
|--|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|
|  | Tranche I        | Tranche II        | Tranche III        | Tranche IV        | Tranche V        |                  |
| Valor justo da opção no vesting                | 0,70             | 0,70              | 0,71               | 0,71              | 0,72             | N/A              |
| Strike price estimado                          | 0,56             | 0,56              | 0,56               | 0,56              | 0,56             | N/A              |
| Taxa de juros livre de riscos (%)              | 2,64%            | 4,42%             | 5,50%              | 5,79%             | 5,79%            | N/A              |
| Tempo contratual de exercício                  | 10               | 10                | 10                 | 10                | 10               | N/A              |
| Rendimento esperado do dividendo               | 0%               | 0%                | 0%                 | 0%                | 0%               | N/A              |
| Volatilidade das ações no mercado %            | 28,6%            | 28,6%             | 28,6%              | 28,6%             | 28,6%            | N/A              |
| Quantidade total de opções em aberto           | 1.355.200        | 1.056.000         | 1.056.000          | 1.056.000         | 1.144.000        | 5.667.200        |
| Quantidade de opções outorgadas                | 1.355.200        | 1.443.200         | 1.443.200          | 1.443.200         | 1.531.200        | 7.216.000        |
| Quantidade de ações canceladas                 | -                | 387.200           | 387.200            | 387.200           | 387.200          | 1.548.800        |
| Quantidade de ações vestidas/exercíveis        | 1.355.200        | 616.000           | -                  | -                 | -                | 1.971.200        |
| Quantidade de opções exercidas                 | 1.355.200        | 616.000           | -                  | -                 | -                | 1.971.200        |
| Quantidade de opções a exercer                 | -                | 440.000           | 1.056.000          | 1.056.000         | 1.144.000        | 3.696.000        |
| 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       |                   |                    |                   |                  |                  |
|  | Tranche I        | Tranche II        | Tranche III        | Tranche IV        | Tranche V        | Total            |
| 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 %            | 28,6%            | 28,6%             | 28,6%              | 28,6%             | 28,6%            | 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           | -                  | -                 | -                | 352.000          |
| Quantidade de opções exercidas                 | 176.000          | 176.000           | -                  | -                 | -                | 352.000          |
| Quantidade de opções a exercer                 | -                | -                 | 176.000            | 176.000           | 176.000          | 528.000          |
| Valor justo estimado (R\$/ação)                | 2,43             | 2,56              | 2,59               | 2,63              | 2,67             | N/A              |
| <b>Total</b>                                   | <b>Tranche I</b> | <b>Tranche II</b> | <b>Tranche III</b> | <b>Tranche IV</b> | <b>Tranche V</b> | <b>Total</b>     |
| <b>Quantidade total de opções em aberto</b>    | <b>1.531.200</b> | <b>1.232.000</b>  | <b>1.232.000</b>   | <b>1.232.000</b>  | <b>1.320.000</b> | <b>6.547.200</b> |
| <b>Quantidade de opções outorgadas</b>         | <b>1.531.200</b> | <b>1.619.200</b>  | <b>1.619.200</b>   | <b>1.619.200</b>  | <b>1.707.200</b> | <b>8.096.000</b> |
| <b>Quantidade de ações canceladas</b>          | <b>-</b>         | <b>387.200</b>    | <b>387.200</b>     | <b>387.200</b>    | <b>387.200</b>   | <b>1.548.800</b> |
| <b>Quantidade de ações vestidas/exercíveis</b> | <b>1.531.200</b> | <b>792.000</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>2.323.200</b> |
| <b>Quantidade de opções exercidas</b>          | <b>1.531.200</b> | <b>792.000</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>2.323.200</b> |
| <b>Quantidade de opções a exercer</b>          | <b>-</b>         | <b>440.000</b>    | <b>1.232.000</b>   | <b>1.232.000</b>  | <b>1.320.000</b> | <b>4.224.000</b> |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

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

Abaixo a movimentação das opções das duas outorgas no período:

|   | 1ª outorga       |                |             |            |           | Total            |
|---|------------------|----------------|-------------|------------|-----------|------------------|
|   | Tranche I        | Tranche II     | Tranche III | Tranche IV | Tranche V |                  |
| <b>Posição das opções em 31/12/2020</b> |                  |                |             |            |           |                  |
| Opções outorgadas                       | 1.355.200        | 1.443.200      | 1.443.200   | 1.443.200  | 1.531.200 | 7.216.000        |
| Opções canceladas                       | -                | (387.200)      | (387.200)   | (387.200)  | (387.200) | (1.548.800)      |
| Opções exercidas                        | (1.355.200)      | (616.000)      | -           | -          | -         | (1.971.200)      |
| <b>Saldo de opções em 30/09/2021</b>    | -                | 440.000        | 1.056.000   | 1.056.000  | 1.144.000 | 3.696.000        |
| <b>Opções exercíveis em 30/09/2021</b>  | <b>1.355.200</b> | <b>616.000</b> | -           | -          | -         | <b>1.971.200</b> |

|   | 2ª outorga     |                |             |            |           | Total          |
|---|----------------|----------------|-------------|------------|-----------|----------------|
|   | Tranche I      | Tranche II     | Tranche III | Tranche IV | Tranche V |                |
| <b>Posição das opções em 31/12/2020</b> |                |                |             |            |           |                |
| Opções outorgadas                       | 176.000        | 176.000        | 176.000     | 176.000    | 176.000   | 880.000        |
| Opções canceladas                       | -              | -              | -           | -          | -         | -              |
| Opções exercidas                        | (176.000)      | (176.000)      | -           | -          | -         | (352.000)      |
| <b>Saldo de opções em 30/09/2021</b>    | -              | -              | 176.000     | 176.000    | 176.000   | 528.000        |
| <b>Opções exercíveis em 30/09/2021</b>  | <b>176.000</b> | <b>176.000</b> | -           | -          | -         | <b>352.000</b> |

#### e) Termo de transação, recompra de ações e quitação

Em 21 de julho de 2021, o acionista controlador da Companhia celebrou um termo de recompra e quitação das opções vestidas e não vestidas com um de seus executivos de forma amigável para aquisição de 4,400 ações (352 mil após o desdobramento) por um valor de R\$2.198.

### 14. Receita líquida de vendas

|                           | Controladora    |                  |                 |                 | Consolidado     |                  |                 |                 |
|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                           | 01/07/2021<br>a | 01/01/2021<br>a  | 01/07/2020<br>a | 01/01/2020<br>a | 01/07/2021<br>a | 01/01/2021<br>a  | 01/07/2020<br>a | 01/01/2020<br>a |
|                           | 30/09/2021      | 30/09/2021       | 30/09/2020      | 30/09/2020      | 30/09/2021      | 30/09/2021       | 30/09/2020      | 30/09/2020      |
| Receita operacional bruta | 565.358         | 1.159.855        | 327.316         | 839.109         | 859.951         | 1.618.828        | 404.559         | 1.027.070       |
| Impostos sobre vendas     | (4.339)         | (15.819)         | (428)           | (2.840)         | (4.339)         | (15.819)         | (428)           | (2.840)         |
| Devoluções de vendas      | (5.304)         | (10.469)         | (26.697)        | (71.871)        | (5.304)         | (10.469)         | (26.697)        | (71.871)        |
| <b>Total</b>              | <b>555.715</b>  | <b>1.133.567</b> | <b>300.191</b>  | <b>764.398</b>  | <b>850.308</b>  | <b>1.592.540</b> | <b>377.434</b>  | <b>952.359</b>  |
| Mercado externo           | 427.599         | 707.820          | 287.441         | 721.348         | 722.188         | 1.166.793        | 364.684         | 909.309         |
| Mercado interno           | 128.116         | 425.747          | 12.750          | 43.050          | 128.120         | 425.747          | 12.750          | 43.050          |
| <b>Total</b>              | <b>555.715</b>  | <b>1.133.567</b> | <b>300.191</b>  | <b>764.398</b>  | <b>850.308</b>  | <b>1.592.540</b> | <b>377.434</b>  | <b>952.359</b>  |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 15. Custo dos produtos vendidos por natureza

|                                     | Controladora                  |                               |                               |                               | Consolidado                   |                               |                               |                               |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                     | 01/07/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/01/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/07/2020<br>a<br>30/09/2020 | 01/01/2020<br>a<br>30/09/2020 | 01/07/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/01/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/07/2020<br>a<br>30/09/2020 | 01/01/2020<br>a<br>30/09/2020 |
| Custo das <i>commodities</i>        | <b>(496.705)</b>              | (988.388)                     | <b>(248.544)</b>              | (673.132)                     | <b>(774.554)</b>              | (1.446.113)                   | <b>(327.896)</b>              | (846.562)                     |
| Custos logísticos                   | <b>(42.635)</b>               | (89.663)                      | <b>(40.946)</b>               | (101.595)                     | <b>(67.417)</b>               | (114.495)                     | <b>(42.957)</b>               | (117.844)                     |
| Provisão para perdas<br>de estoques | <b>(1.660)</b>                | (4.603)                       | <b>(1.845)</b>                | (4.808)                       | <b>(1.659)</b>                | (4.603)                       | <b>(1.846)</b>                | (4.808)                       |
|                                     | <b>(541.000)</b>              | (1.082.654)                   | <b>(291.335)</b>              | (779.535)                     | <b>(843.630)</b>              | (1.565.211)                   | <b>(372.699)</b>              | (969.214)                     |
| MTM                                 |                               |                               |                               |                               |                               |                               |                               |                               |
| Ganho (perda)<br>contratos futuros  | <b>(310)</b>                  | (11.759)                      | <b>7.365</b>                  | 12.902                        | <b>(310)</b>                  | (11.759)                      | <b>(6.944)</b>                | 29.733                        |
| Estoque MTM                         | <b>(926)</b>                  | 3.904                         | <b>20.063</b>                 | 43.806                        | <b>(626)</b>                  | 3.904                         | <b>20.063</b>                 | 43.806                        |
|                                     | <b>(1.236)</b>                | (7.855)                       | <b>27.428</b>                 | 56.708                        | <b>(936)</b>                  | (7.855)                       | <b>13.119</b>                 | 73.539                        |

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.

### 16. Despesas gerais, administrativas e vendas

|  | 01/07/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/01/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/07/2020<br>a<br>30/09/2020 | 01/01/2020<br>a<br>30/09/2020 | 01/07/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/01/2021<br>a<br>30/09/2021 | 01/07/2020<br>a<br>30/09/2020 | 01/01/2020<br>a<br>30/09/2020 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Salários, contribuições sociais<br>e benefícios a empregados | <b>(1.871)</b>                | (4.127)                       | <b>(4.268)</b>                | (6.021)                       | <b>(1.871)</b>                | (4.127)                       | <b>(4.268)</b>                | (6.021)                       |
| Remuneração baseada em<br>ações                              | <b>(1.608)</b>                | (2.570)                       | <b>(538)</b>                  | (1.993)                       | <b>(1.608)</b>                | (2.570)                       | <b>(538)</b>                  | (1.993)                       |
| Serviços contratados de<br>terceiros                         | <b>(2.016)</b>                | (5.077)                       | <b>(1.348)</b>                | (4.754)                       | <b>(2.054)</b>                | (5.301)                       | <b>(1.565)</b>                | (5.010)                       |
| Despesas com veículos  | <b>(46)</b>                   | (191)                         | <b>(38)</b>                   | (59)                          | <b>(46)</b>                   | (191)                         | <b>(38)</b>                   | (59)                          |
| Outros   | <b>(108)</b>                  | (463)                         | <b>(58)</b>                   | (251)                         | <b>(107)</b>                  | (464)                         | <b>(58)</b>                   | (251)                         |
| Despesas com viagens e<br>telecomunicação                    | <b>(141)</b>                  | (309)                         | <b>(169)</b>                  | (306)                         | <b>(141)</b>                  | (309)                         | <b>(169)</b>                  | (306)                         |
| Despesas com aluguel e<br>manutenção                         | <b>(187)</b>                  | (390)                         | <b>(101)</b>                  | (255)                         | <b>(187)</b>                  | (390)                         | <b>(101)</b>                  | (255)                         |
| Depreciação e amortização                                    | <b>(107)</b>                  | (198)                         | <b>(34)</b>                   | (94)                          | <b>(107)</b>                  | (198)                         | <b>(34)</b>                   | (94)                          |
|  | <b>(6.084)</b>                | (13.325)                      | <b>(6.554)</b>                | (13.733)                      | <b>(6.121)</b>                | (13.550)                      | <b>(6.771)</b>                | (13.989)                      |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 17. Resultado financeiro

|  | Controladora               |                            |                            |                            | Consolidado                |                            |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|  | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2020 a<br>30/09/2020 | 01/01/2020 a<br>30/09/2020 |
| Receitas financeiras                     |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |
| Rendimento de aplicações financeiras     | 2                          | 70                         | 43                         | 56                         | 2                          | 70                         | 42                         | 56                         |
| Descontos obtidos                        | 43                         | 142                        | 32                         | 141                        | 43                         | 145                        | 156                        | 264                        |
|  | 45                         | 212                        | 75                         | 197                        | 45                         | 215                        | 198                        | 320                        |
| Despesas financeiras                     |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |
| Juros antecipação de recebíveis          | (400)                      | (1.175)                    | (12)                       | (12)                       | (400)                      | (1.175)                    | (12)                       | (12)                       |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (3.671)                    | (6.061)                    | (1.785)                    | (4.166)                    | (3.671)                    | (6.061)                    | (1.785)                    | (4.166)                    |
| Outras despesas financeiras              | (287)                      | (667)                      | (153)                      | (317)                      | (375)                      | (794)                      | (492)                      | (703)                      |
|  | (4.358)                    | (7.903)                    | (1.950)                    | (4.495)                    | (4.446)                    | (8.030)                    | (2.289)                    | (4.881)                    |
| Resultado líquido de variação cambial    | (10.263)                   | (12.962)                   | 3.249                      | (11.901)                   | (5.852)                    | 6.793                      | (2.703)                    | (14.146)                   |
|  | (14.576)                   | (20.653)                   | 1.374                      | (16.199)                   | (10.253)                   | (1.022)                    | (4.794)                    | (18.707)                   |
| Resultado financeiro líquido             | (4.313)                    | (7.691)                    | (1.875)                    | (4.298)                    | (4.401)                    | (7.815)                    | (2.091)                    | (4.561)                    |
| Resultado de variação cambial            | (10.263)                   | (12.962)                   | 3.249                      | (11.901)                   | (5.852)                    | 6.793                      | (2.703)                    | (14.146)                   |

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. 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.

### 18. Partes relacionadas

#### a) Commodities

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

|                           | Controladora |            |
|---------------------------|--------------|------------|
|                           | 30/09/2021   | 31/12/2020 |
| Ativo                     |              |            |
| AgriBrasil Global Markets | 23.186       | 9.289      |
|                           | 23.186       | 9.289      |
|                           |              |            |
|                           | Controladora |            |
|                           | 30/09/2021   | 30/09/2020 |
| No resultado do período   |              |            |
| AgriBrasil Global Markets | 277.504      | 370.179    |
|                           | 277.504      | 370.179    |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 18. Partes relacionadas--Continuação

a) Commodities--Continuação

As transações entre as Companhias do grupo referente 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 “chaves” da administração

|                                  | 30/09/2021   | 30/09/2020   |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Remuneração Fixa                 | 5            | -            |
| Remuneração Baseado em ações     | 309          | -            |
| <b>Membro do Conselho</b>        | <b>314</b>   | <b>-</b>     |
| Remuneração Fixa                 | 703          | 391          |
| Remuneração Baseado em ações     | 437          | 675          |
| Benefícios                       | 53           | 29           |
| <b>Diretoria Estatutária</b>     | <b>1.193</b> | <b>1.095</b> |
| Remuneração Fixa                 | 664          | 717          |
| Remuneração Variável             | -            | 164          |
| Remuneração Baseado em ações     | (397)        | 1.219        |
| Benefícios                       | 46           | 50           |
| <b>Diretoria Não Estatutária</b> | <b>313</b>   | <b>2.150</b> |
| Remuneração Fixa                 | 277          | 257          |
| Remuneração Baseado em ações     | 24           | 99           |
| Benefícios                       | 13           | 7            |
| <b>Outros Executivos</b>         | <b>314</b>   | <b>363</b>   |
| Total                            | <b>2.134</b> | <b>3.608</b> |

A remuneração do acionista controlador no período findo em 30 de setembro de 2021, destinados via dividendos totalizaram R\$10.241 dos quais R\$5.686 foram pagos no período e R\$ 4.555 se encontram a pagar.

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

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

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

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

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

#### Mensuração do valor justo

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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

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.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia não utilizava a contabilidade de *hedge*.

|                                    |   | Controladora  |            | Consolidado    |            |
|------------------------------------|---|---------------|------------|----------------|------------|
|                                    |   | 30/09/2021    | 31/12/2020 | 30/09/2021     | 31/12/2020 |
| <u>Ativo</u>                       |   |               |            |                |            |
| Posição de contratos em aberto (a) | 2 | 43.735        | 79.554     | 95.392         | 129.447    |
| Operações NDF (b)                  | 2 | 12.609        | 12.372     | 12.609         | 12.372     |
|                                    |   | <b>56.344</b> | 91.926     | <b>108.001</b> | 141.819    |
| <u>Passivo</u>                     |   |               |            |                |            |
| Posição de contratos em aberto (a) | 2 | 22.974        | 86.717     | 61.421         | 113.385    |
| Operações NDF (b)                  | 2 | 13.148        | 9.116      | 13.148         | 9.116      |
|                                    |   | <b>36.122</b> | 95.833     | <b>74.569</b>  | 122.501    |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

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

#### Instrumentos financeiros--Continuação

(a) Referem-se à marcação a mercado dos contratos de compra e venda (físico) de *commodities*.

(b) Representam valores de mercado de posições abertas de contratos de termo de moedas ("*Non Deliverable Forward*") designadas para proteção (*hedge*) contra os efeitos das oscilações das taxas de câmbio (em conformidade com o CPC 48 e CPC 39).

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

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

|                          | Controladora e Consolidado     |                 |                |                   |                 |            |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|------------|
|                          | Valor de referência (notional) |                 |                | Valor justo (MTM) |                 |            |
|                          | Moeda                          | 30/09/2021      | 31/12/2020     | Moeda             | 30/09/2021      | 31/12/2020 |
| Contratos a Termo (NDF): |                                |                 |                |                   |                 |            |
| Posição vendida          | USD                            | <b>(73.039)</b> | (49.205)       | BRL               | <b>(13.063)</b> | 3.701      |
| Posição comprada         | USD                            | <b>76.113</b>   | 46.215         | BRL               | <b>12.525</b>   | (445)      |
| Total                    |                                | <b>3.074</b>    | <b>(2.990)</b> |                   | <b>(538)</b>    | 3.256      |

##### *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    |            |
|                                      |                                  | 30/09/2021     | 31/12/2020 | 30/09/2021     | 31/12/2020 |
| <b>Ativo</b>                         |                                  |                |            |                |            |
| Caixa e equivalente de caixa         | 2                                | <b>101.745</b> | 85.341     | <b>101.745</b> | 85.341     |
| Contas a receber de clientes         | 2                                | <b>51.058</b>  | 2.430      | <b>51.058</b>  | 2.430      |
| Partes relacionadas                  | 7                                | <b>23.186</b>  | 9.289      | <b>23.186</b>  | 9.289      |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2                                | <b>56.344</b>  | 91.926     | <b>56.344</b>  | 91.926     |
|                                      |                                  | <b>232.333</b> | 188.986    | <b>232.333</b> | 188.986    |
| <b>Passivo</b>                       |                                  |                |            |                |            |
| Fornecedores                         | 2                                | <b>71.008</b>  | 44.373     | <b>71.008</b>  | 44.373     |
| Empréstimos e financiamentos         | 2                                | <b>226.244</b> | 63.232     | <b>226.244</b> | 63.232     |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2                                | <b>36.122</b>  | 95.833     | <b>36.122</b>  | 95.833     |
|                                      |                                  | <b>333.374</b> | 203.438    | <b>333.374</b> | 203.438    |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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*

|                                      | Nível hierárquico do valor justo | Consolidado    |                |                |                |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      |                                  | Contábil       |                | Valor justo    |                |
|                                      |                                  | 30/09/2021     | 31/12/2020     | 30/09/2021     | 31/12/2020     |
| <b>Ativo</b>                         |                                  |                |                |                |                |
| Caixa e equivalente de caixa         | 2                                | 139.854        | 104.573        | 139.854        | 104.572        |
| Contas a receber de clientes         | 2                                | 72.264         | 2.430          | 72.264         | 2.430          |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2                                | 108.001        | 141.819        | 108.001        | 141.819        |
|                                      |                                  | <b>320.119</b> | <b>248.822</b> | <b>320.119</b> | <b>248.821</b> |
| <b>Passivo</b>                       |                                  |                |                |                |                |
| Fornecedores                         | 2                                | 91.362         | 44.378         | 91.362         | 44.378         |
| Empréstimos e financiamentos         | 2                                | 226.244        | 63.232         | 226.244        | 63.232         |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2                                | 74.569         | 122.501        | 74.569         | 122.501        |
|                                      |                                  | <b>392.175</b> | <b>230.111</b> | <b>392.175</b> | <b>230.111</b> |

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

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

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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*

- 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 intermediárias.

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

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

#### a) Risco de crédito

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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) Risco de crédito--Continuação

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

|                                      | Controladora   |            | Consolidado    |            |
|--------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                      | 30/09/2021     | 31/12/2020 | 30/09/2021     | 31/12/2020 |
| Caixa e equivalentes de caixa        | <b>101.745</b> | 85.341     | <b>139.854</b> | 104.573    |
| Contas a receber de clientes         | <b>51.058</b>  | 2.430      | <b>72.264</b>  | 2.430      |
| Partes relacionadas                  | <b>23.186</b>  | 9.289      | -              | -          |
| Instrumentos financeiros derivativos | <b>56.344</b>  | 91.926     | <b>108.001</b> | 141.819    |
|                                      | <b>232.333</b> | 188.986    | <b>320.119</b> | 248.822    |

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".

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 2021 e 31 de dezembro de 2020.

A Administração utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber e ativos de contrato. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso para agrupamentos de de clientes que apresentam padrões de perda semelhantes (como, por exemplo, por região geográfica, tipo de produto ou tipo de cliente e risco de crédito, entre outras).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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) Risco de crédito--Continuação

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pelo Administração. A Administração revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Por exemplo, se há expectativa de deterioração de condições econômicas previstas no próximo ano (por exemplo, o produto interno bruto), o que pode levar a um aumento na inadimplência no setor manufatureiro, as taxas de perda históricas são ajustadas. Em todas as datas de relatórios, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.

A avaliação da correlação entre as taxas de perda histórica observadas, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa. A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível a mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda de crédito da Companhia e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro. Até o ano de 2020, a Companhia não possuía histórico de perdas e as contas a receber e ativos de contratos estão formados por valores não vencidos e sem perspectivas de perdas futuras.

###### b) Risco de câmbio

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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--Continuação

Análise da sensibilidade cambial

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

|                         | Consolidado  |          |           |            |           |
|-------------------------|--------------|----------|-----------|------------|-----------|
|                         | 30/09/2021   |          |           |            |           |
|                         | Cenários     |          |           |            |           |
|                         | I - Provável | II - 25% | III - 50% | IV - (25%) | V - (50%) |
| Risco de taxa de câmbio |              |          |           |            |           |
| Operações NDF           | (539)        | 4.115    | 8.229     | (4.115)    | (8.229)   |
|                         | (539)        | 4.115    | 8.229     | (4.115)    | (8.229)   |

|                         | Consolidado  |          |           |            |           |
|-------------------------|--------------|----------|-----------|------------|-----------|
|                         | 31/12/2020   |          |           |            |           |
|                         | Cenários     |          |           |            |           |
|                         | I - Provável | II - 25% | III - 50% | IV - (25%) | V - (50%) |
| Risco de taxa de câmbio |              |          |           |            |           |
| Operações NDF           | 3.256        | (3.839)  | (7.677)   | 3.839      | 7.677     |
|                         | 3.256        | (3.839)  | (7.677)   | 3.839      | 7.677     |

#### 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 2021 e 31 de dezembro 2020, 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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

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

|                                | Consolidado   |               |                |                 |                  |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|------------------|
|                                | 30/09/2021    |               |                |                 |                  |
|                                | Cenários      |               |                |                 |                  |
|                                | I - Provável  | II - 25%      | III - 50%      | IV - (25%)      | V - (50%)        |
| Posição de contratos em aberto |               |               |                |                 |                  |
| Contratos de compra            | 38.439        | 165.188       | 395.931        | (165.188)       | (395.931)        |
| Contratos de venda             | (21.530)      | (110.311)     | (264.670)      | 110.311         | 264.670          |
| Estoques                       | 5.230         | 46.351        | 87.472         | (46.351)        | (87.472)         |
| Futuros                        | 17.059        | (52.340)      | (104.680)      | 52.340          | 104.680          |
|                                | <b>39.198</b> | <b>48.888</b> | <b>114.053</b> | <b>(48.888)</b> | <b>(114.053)</b> |

|                                | Consolidado   |               |               |                 |                 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                                | 31/12/2020    |               |               |                 |                 |
|                                | Cenários      |               |               |                 |                 |
|                                | I - Provável  | II - 25%      | III - 50%     | IV - (25%)      | V - (50%)       |
| Posição de contratos em aberto |               |               |               |                 |                 |
| Contratos de compra            | 190.013       | 250.132       | 500.263       | (250.132)       | (500.263)       |
| Contratos de venda             | (154.180)     | (214.698)     | (429.396)     | 214.698         | 429.396         |
| Estoques                       | 400           | 342           | 684           | (342)           | (684)           |
| Futuros                        | (19.771)      | (7.634)       | (15.269)      | 7.634           | 15.269          |
|                                | <b>16.462</b> | <b>28.142</b> | <b>56.282</b> | <b>(28.142)</b> | <b>(56.282)</b> |

#### d) Risco de liquidez

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

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

|                                  | <b>Controladora e Consolidado</b> |                   |
|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                  | <b>30/09/2021</b>                 | <b>31/12/2020</b> |
| ACC (6 meses ou menos)           | <b>68.548</b>                     | 46.192            |
| ACC (6 a 12 meses)               | <b>146.710</b>                    | 16.790            |
| NCE (maior que 12 meses)         | <b>17.216</b>                     | -                 |
| FGI - BNDES (6 a 12 meses)       | <b>1.158</b>                      | -                 |
| FGI - BNDES (maior que 12 meses) | <b>93</b>                         | 1.644             |
|                                  | <b>233.725</b>                    | 64.626            |

##### e) Risco de execução

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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 demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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   |                 |
|---|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|   | 30/09/2021    | 31/12/2020      | 30/09/2021    | 31/12/2020      |
| Empréstimos e financiamentos CP           | 216.155       | 61.730          | 216.155       | 61.730          |
| Empréstimos e financiamentos LP           | 10.089        | 1.502           | 10.089        | 1.502           |
| Operações NDF (líquido)                   | (539)         | (3.256)         | (539)         | (3.256)         |
| Caixa e equivalentes de caixa             | (101.745)     | (85.341)        | (139.854)     | (104.573)       |
| Estoque                                   | (61.278)      | (2.032)         | (61.278)      | (2.032)         |
| Dívida líquida (A)                        | <b>62.682</b> | <b>(27.397)</b> | <b>24.573</b> | <b>(46.629)</b> |
| Total do patrimônio líquido (B)           | <b>20.726</b> | <b>26.038</b>   | <b>20.726</b> | <b>26.038</b>   |
| (=) Índice de endividamento líquido (A/B) | <b>3,02</b>   | <b>(1,05)</b>   | <b>1,19</b>   | <b>(1,79)</b>   |

### 20. Compromissos

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

| Controladora (30/09/2021)  |         |         |          |                    |       |         |                |
|----------------------------|---------|---------|----------|--------------------|-------|---------|----------------|
| Produto                    | Entrega | Tipo    | Contrato | Quantidade<br>(tn) | Moeda | Unidade | Preço          |
| Soja em grãos              | 2021    | Físico  | Compra   | 3.830              | BRL   | MT      | 10.227         |
| Soja em grãos              | 2021    | Físico  | Venda    | (6)                | BRL   | MT      | (17)           |
| Soja em grãos              | 2021    | Futuros | Compra   | 3.265              | BRL   | MT      | 8.198          |
| <b>Safra 2021</b>          |         |         |          | <b>7.089</b>       |       |         | <b>18.408</b>  |
| Soja em grãos              | 2022    | Físico  | Compra   | 80.002             | BRL   | MT      | 191.251        |
| Soja em grãos              | 2022    | Futuros | Venda    | (71.982)           | BRL   | MT      | (183.478)      |
| <b>Safra 2022</b>          |         |         |          | <b>8.020</b>       |       |         | <b>7.773</b>   |
| Soja em grãos              | 2023    | Físico  | Compra   | 14.400             | BRL   | MT      | 31.724         |
| Soja em grãos              | 2023    | Futuros | Venda    | (14.424)           | BRL   | MT      | (35.487)       |
| <b>Safra 2022</b>          |         |         |          | <b>(24)</b>        |       |         | <b>(3.763)</b> |
| <b>Total soja em grãos</b> |         |         |          | <b>15.086</b>      |       |         | <b>22.417</b>  |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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

| Produto                     | Entrega |         | Tipo   | Quantidade<br>(tn) | Moeda | Unidade | Preço           |
|-----------------------------|---------|---------|--------|--------------------|-------|---------|-----------------|
| Milho em grãos              | 2021    | Físico  | Compra | 407.872            | BRL   | MT      | 250.274         |
| Milho em grãos              | 2021    | Físico  | Venda  | (284.376)          | BRL   | MT      | (124.314)       |
| Milho em grãos              | 2021    | Futuros | Venda  | (86.234)           | BRL   | MT      | (99.114)        |
| <b>Safra 2021</b>           |         |         |        | <b>37.262</b>      |       |         | <b>26.846</b>   |
| Milho em grãos              | 2022    | Físico  | Compra | 76.815             | BRL   | MT      | 96.306          |
| Milho em grãos              | 2022    | Físico  | Venda  | (186.450)          | BRL   | MT      | (233.633)       |
| Milho em grãos              | 2022    | Futuros | Compra | 108.966            | BRL   | MT      | 123.122         |
| <b>Safra 2022</b>           |         |         |        | <b>(669)</b>       |       |         | <b>(14.205)</b> |
| Milho em grãos              | 2023    | Físico  | Compra | 3.450              | BRL   | MT      | 3.383           |
| Milho em grãos              | 2023    | Futuros | Venda  | (3.429)            | BRL   | MT      | (3.920)         |
| <b>Safra 2023</b>           |         |         |        | <b>21</b>          |       |         | <b>(537)</b>    |
| <b>Total milho em grãos</b> |         |         |        | <b>36.614</b>      |       |         | <b>12.104</b>   |

#### Consolidado (30/09/2021)

| Produto                    | Entrega |         | Tipo   | Quantidade<br>(tn) | Moeda | Unidade | Preço           |
|----------------------------|---------|---------|--------|--------------------|-------|---------|-----------------|
| Soja em grãos              | 2021    | Físico  | Compra | 20.830             | BRL   | MT      | 17.038          |
| Soja em grãos              | 2021    | Físico  | Venda  | (20.006)           | BRL   | MT      | (7.972)         |
| Soja em grãos              | 2021    | Futuros | Compra | 3.265              | BRL   | MT      | 8.198           |
| <b>Safra 2021</b>          |         |         |        | <b>4.089</b>       |       |         | <b>17.264</b>   |
| Soja em grãos              | 2022    | Físico  | Compra | 90.002             | BRL   | MT      | 191.651         |
| Soja em grãos              | 2022    | Físico  | Venda  | (105.000)          | BRL   | MT      | (2.513)         |
| Soja em grãos              | 2022    | Futuros | Venda  | (79.330)           | BRL   | MT      | (202.160)       |
| <b>Safra 2022</b>          |         |         |        | <b>(94.328)</b>    |       |         | <b>(13.022)</b> |
| Soja em grãos              | 2023    | Físico  | Compra | 14.400             | BRL   | MT      | 31.724          |
| Soja em grãos              | 2023    | Físico  | Venda  | -                  | BRL   | MT      | -               |
| Soja em grãos              | 2023    | Futuros | Venda  | (14.424)           | BRL   | MT      | (35.487)        |
| <b>Safra 2023</b>          |         |         |        | <b>(24)</b>        |       |         | <b>(3.763)</b>  |
| <b>Total soja em grãos</b> |         |         |        | <b>(90.262)</b>    |       |         | <b>479</b>      |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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

| Produto                     | Entrega | Tipo    | Quantidade (tn) | Moeda          | Unidade | Preço |                 |
|-----------------------------|---------|---------|-----------------|----------------|---------|-------|-----------------|
| Milho em grãos              | 2021    | Físico  | Compra          | 756.219        | BRL     | MT    | 508.081         |
| Milho em grãos              | 2021    | Físico  | Venda           | (613.876)      | BRL     | MT    | (347.268)       |
| Milho em grãos              | 2021    | Futuros | Venda           | (86.233)       | BRL     | MT    | (99.114)        |
| <b>Safra 2021</b>           |         |         |                 | <b>56.110</b>  |         |       | <b>61.699</b>   |
| Milho em grãos              | 2022    | Físico  | Compra          | 86.815         | BRL     | MT    | 97.196          |
| Milho em grãos              | 2022    | Físico  | Venda           | (201.450)      | BRL     | MT    | (234.999)       |
| Milho em grãos              | 2022    | Futuros | Compra          | 108.966        | BRL     | MT    | 123.122         |
| <b>Safra 2022</b>           |         |         |                 | <b>(5.669)</b> |         |       | <b>(14.681)</b> |
| Milho em grãos              | 2023    | Físico  | Compra          | 3.450          | BRL     | MT    | 3.383           |
| Milho em grãos              | 2023    | Futuros | Venda           | (3.429)        | BRL     | MT    | (3.920)         |
| <b>Safra 2023</b>           |         |         |                 | <b>21</b>      |         |       | <b>(537)</b>    |
| <b>Total milho em grãos</b> |         |         |                 | <b>50.462</b>  |         |       | <b>46.481</b>   |

#### Controladora (31/12/2020)

| Produto                    | Tipo    | Contrato | Entrega | Quantidade (tn) | Moeda | Unidade | Preço            |
|----------------------------|---------|----------|---------|-----------------|-------|---------|------------------|
| Soja em grãos              | Físico  | Compra   | 2021    | 310.083         | BRL   | MT      | 579.652          |
| Soja em grãos              | Físico  | Venda    | 2021    | (350.000)       | BRL   | MT      | (709.468)        |
| Soja em grãos              | Futuros | Venda    | 2021    | (1.769)         | BRL   | MT      | (4.428)          |
| <b>Safra 2021</b>          |         |          |         | <b>(41.686)</b> |       |         | <b>(134.244)</b> |
| <b>Total soja em grãos</b> |         |          |         | <b>(41.686)</b> |       |         | <b>(134.244)</b> |

| Produto                     | Tipo    | Entrega | Quantidade (tn) | Moeda         | Unidade | Preço |              |
|-----------------------------|---------|---------|-----------------|---------------|---------|-------|--------------|
| Milho em grãos              | Físico  | Compra  | 2021            | 86.146        | BRL     | MT    | 59.747       |
| Milho em grãos              | Físico  | Venda   | 2021            | (61.332)      | BRL     | MT    | (52.604)     |
| Milho em grãos              | Futuros | Venda   | 2021            | (3.302)       | BRL     | MT    | (3.244)      |
| <b>Safra 2021</b>           |         |         |                 | <b>21.512</b> |         |       | <b>3.899</b> |
| <b>Total milho em grãos</b> |         |         |                 | <b>21.512</b> |         |       | <b>3.899</b> |

#### Consolidado (31/12/2020)

| Produto                    | Tipo    | Entrega | Quantidade (tn) | Moeda           | Unidade | Preço |                  |
|----------------------------|---------|---------|-----------------|-----------------|---------|-------|------------------|
| Soja em grãos              | Físico  | Compra  | 2021            | 94.083          | BRL     | MT    | 140.982          |
| Soja em grãos              | Físico  | Venda   | 2021            | (180.000)       | BRL     | MT    | (390.150)        |
| Soja em grãos              | Futuros | Venda   | 2021            | (2.313)         | BRL     | MT    | (6.052)          |
| <b>Safra 2021</b>          |         |         |                 | <b>(88.230)</b> |         |       | <b>(255.220)</b> |
| <b>Total soja em grãos</b> |         |         |                 | <b>(88.230)</b> |         |       | <b>(255.220)</b> |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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

| Produto                     | Tipo    | Entrega | Quantidade (tn) | Moeda        | Unidade | Preço |                |
|-----------------------------|---------|---------|-----------------|--------------|---------|-------|----------------|
| Milho em grãos              | Físico  | Compra  | 2021            | 66.146       | BRL     | MT    | 43.749         |
| Milho em grãos              | Físico  | Venda   | 2021            | (39.634)     | BRL     | MT    | (26.572)       |
| Milho em grãos              | Futuros | Venda   | 2021            | (20.193)     | BRL     | MT    | (21.241)       |
| <b>Safra 2021</b>           |         |         |                 | <u>6.319</u> |         |       | <u>(4.064)</u> |
| <b>Total milho em grãos</b> |         |         |                 | <u>6.319</u> |         |       | <u>(4.064)</u> |

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

Em 01 de junho de 2020, a Companhia assinou o instrumento particular de opção de compra de bem imóvel com direito de exclusividade, na forma de um terreno de 30,7 hectares, situado na cidade de Canarana-MT, do Sr Milton Ropke, correspondente ao valor de R\$1.500 que será pago da seguinte forma:

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

Em 06 de setembro de 2021 foi assinado um aditamento acerca do prazo de exclusividade prorrogando para mais 3 meses. Até a data de 30 de setembro de 2021, não houve desembolso, dada a prorrogação do prazo para 17 de dezembro de 2021.

### 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### 21. Seguros contratados--Continuação

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

| <u>Tipo do risco</u>   | <u>Vencimento</u> | <u>Montante de cobertura</u> |
|------------------------|-------------------|------------------------------|
| Responsabilidade civil | 09/07/2022        | 5.000                        |

### 22. Eventos subsequentes

a) Aquisição Nityam Empreendimentos e Participações S.A.

Em 28 de outubro de 2021, a Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A. celebrou um Contrato de Compra e Venda de 100% das ações da Nityam Empreendimentos e Participações S.A. ("Nityam") a qual possui capital social total de R\$134.998, representado por 143.961.343 ações, pelo valor de R\$123.698.

A Nityam detém participações em 3 Companhias sendo elas: (i) participação acionária direta na Porto Novo Participações S.A. ("Porto Novo") equivalente a 25,93% do seu capital social total e votante, a qual é representada por 2.599.165 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal; (ii) participação acionária direta equivalente a 50% do capital social total e votante das Sociedades WRC Operadores portuários S.A. ("WRC") e (iii) Terminal Santa Catarina S.A. ("TESC"), representadas respectivamente por 3.267.502 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal da WRC e um total de 36.452.837 ações de emissão do TESC, sendo 27.549.419 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, 7.337.208 ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal classe "B" e 1.556.210 de ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal classe "C" do TESC. A Porto novo é ainda detentora de 50% do capital social total votante das sociedades WRC e TESC, apesar disso, as aquisições de parcelas da Porto Novo, da TESC e da WRC, não são esperadas que sejam de aquisição de controle pela Companhia.

A aquisição da participação acionaria do Terminal ("TESC" e "WRC") via "Nityam" e "Porto Novo", representa uma participação direta e indireta de 62,96%. Terminal portuário estrategicamente localizado no complexo portuário de São Francisco do Sul (SC) que permite rápido acesso aos principais centros industriais, econômicos da região sul e sudeste do Brasil.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

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

### **22. Eventos subsequentes--Continuação**

a) Aquisição Nityam Empreendimentos e Participações S.A. -- continuação

A Agribrazil está em fase avançada de conclusão de financiamento de longo prazo, que idealmente contará com carência de pagamento nos primeiros dois anos da aquisição.

A conclusão da transação está sujeita à aprovação da autoridade brasileira de defesa da econômica - Conselho Administrativo de Defesa Econômica ("CADE"), dentre outras condições usuais a este tipo de operação, que até a data da assinatura do contrato ainda não haviam sido obtidas. Com isso nesta data as companhias permanecem operando de forma independente.

A complementariedade operacional e o potencial de crescimento e melhorias de custo trazidos pela sinergia da operação, reforça a estratégia de aquisições da Companhia

b) Termo de transação, recompra de ações e quitação:

Em 15 de outubro de 2021, o acionista controlador da Companhia celebrou um termo de recompra e quitação das opções vestidas e não vestidas com um de seus executivos de forma amigável para aquisição 35,2 ações por um valor de R\$80

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--  
Continuação

30 de setembro de 2021

(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

#### **Ney Nelson Machado de Sousa**

CFO

#### **Lucas Fernandes de Moura**

Contador

CRC- 1SP329112/O-7