



AGRIBRASIL

GRAO

B3 LISTED

Resultados 3T23

Comentário do Desempenho

São Paulo, 10 de novembro de 2023. Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A. ("Agribrasil" ou "Companhia") apresenta-lhes, a seguir, o comentário de desempenho e as Demonstrações Financeiras Consolidadas preparadas de acordo com o International Financial Reporting Standards (IFRS) 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 2023. Os dados não financeiros e não contábeis, incluindo previsões e estimativas, não foram auditados.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No terceiro trimestre de 2023, exportamos 13 navios, o equivalente a 674 mil toneladas¹. Nosso faturamento foi de 919 milhões de reais, alcançamos o lucro bruto² de 35 milhões de reais e o lucro líquido de 9 milhões de reais. Esses resultados comprovam o sucesso da nossa estratégia operacional e demonstram a eficiência do planejamento e dos controles da Agribrasil.

O cenário mundial tem sido favorável aos nossos negócios. O Brasil exportou um volume recorde de 23 milhões de toneladas de milho no segundo trimestre, 23% acima do ano anterior. O grande destaque ficou com um novo comprador, a China, que levou 31% do milho brasileiro.

Para 2023, a projeção é que o Brasil atinja a marca de 50 milhões de toneladas. Segundo o Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA), o Brasil já é líder mundial na exportação milho.

O terminal portuário do TESC, do qual somos sócios, deu início, na segunda quinzena de junho, à operação de grãos e já é referência na exportação, com média de espera de navios de 6 dias, comparados a mais de 50 dias do porto de Paranaguá.

A operação de grãos no TESC já se destaca com a maior margem de contribuição do terminal portuário, e vem superando todas as expectativas. Até o momento, a Agribrasil juntamente com o TESC já exportou mais de 1 milhão de toneladas, muito acima do plano inicial de 700 mil para todo o semestre, sinalizando para uma parceria de muito sucesso pelos próximos anos.

As empresas têm trabalhado, lado a lado, para garantir a maior ocupação possível do terminal de grãos e já endereçaram o período mais crítico do ano que vem, a exportação da safra de soja em 2024, através da assinatura de um acordo operacional com uma renomada empresa do setor para fornecer soja nesse período.

¹ Operações de String e Performance não estão consideradas.

² Considera a variação cambial e despesas associadas à recuperação de créditos de PIS e Cofins (que possuem natureza operacional).

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Essa parceria estratégica, que poderá ser repetida em outros anos, contribuirá para resultados duradouros e sustentáveis tanto para a Agribrasil quanto para o TESC.

Diferentemente do que observamos no acumulado até o segundo trimestre, quando apenas os custos da aquisição do TESC impactaram o resultado (custo da dívida e amortização do Mais Valia, esse último sem efeito caixa), observamos que o resultado do TESC passa a contribuir, via equivalência patrimonial, para o resultado da Agribrasil.

Uma parcela significativa do resultado da Agribrasil já vem e continuará vindo de operações logísticas de menores risco, menos dependentes de oportunidades pontuais de mercado.

A construção oportuna do terminal de grãos, em parceria com os sócios do TESC, dentro do orçamento e com um rápido aumento de capacidade, os posiciona como players chaves para outros projetos.

Estamos muito satisfeitos com esses resultados e continuaremos a aprimorar nossas práticas para obter um desempenho ainda melhor, e cumprir nosso propósito de alimentar o mundo.

Eventos 3T23

- No terceiro trimestre de 2023, exportamos 13 navios, o equivalente a 674 mil toneladas¹ e R\$ 919MM de faturamento, R\$ 35MM de lucro bruto² e R\$ 9 milhões de lucro líquido;
- Cenário mundial favorável, exportação recorde de 23MM de toneladas de milho. China já se destaca como grande importador de milho;
- A operação de grãos já é a margem de contribuição do terminal e vem superando todas as expectativas. Agribrasil e TESC já exportaram mais 1 milhão de toneladas, muito acima do plano inicial de 700 mil para todo o semestre;
- TESC e Agribrasil vêm trabalhando, lado a lado, para garantir a melhor ocupação possível do terminal e já endereçaram o período mais crítico do ano que vem, a exportação da safra de soja em 2024;
- O terminal portuário do TESC opera com espera de 6 dias, bem abaixo dos mais de 50 dias de Paranaguá;
- O resultado do TESC passa a contribuir para o resultado da Agribrasil, via equivalência patrimonial, e por representar uma receita oriunda de operação logística de menor risco, estamos menos dependentes de oportunidades pontuais de mercado;
- A construção oportuna do terminal de grãos, em parceria com os sócios do TESC, dentro do orçamento e com um rápido aumento de capacidade, os posiciona como players potenciais para outros projetos.

Destaques 3T23



Volume faturado foi de 734 mil toneladas no **3T23** e de 1.175 mil toneladas no **9M23**

No **3T23**, o lucro bruto¹ totalizou R\$35 milhões, com margem de 4%. No **9M23**, somou R\$61 milhões¹, com margem de 4%



No **3T23**, a receita líquida atingiu R\$919 milhões. No **9M23**, a receita totalizou R\$1.669 milhões

EBITDA¹ atingiu R\$26 milhões e margem EBITDA foi de 3% no **3T23**. No **9M23**, atingiu R\$36 milhões, com margem de 2%

¹ Operações de String e Performance não estão consideradas.

² Considera a variação cambial e despesas associadas à recuperação de créditos de PIS e Cofins (que possuem natureza operacional).

Resultado

Operacional e Financeiro



RECEITA LÍQUIDA

O faturamento foi de BRL 919 milhões, um crescimento de 27% comparado com o mesmo período do ano anterior, mesmo com uma queda acentuada nos preços (-31% na soja e -24% no milho), graças a um volume 72% maior do que no mesmo período de 2022.

No acumulado de 9 meses, a receita foi BRL 1.669 milhões, 51% inferior a 2022, principalmente por um ano mais conservador, como já reportamos.

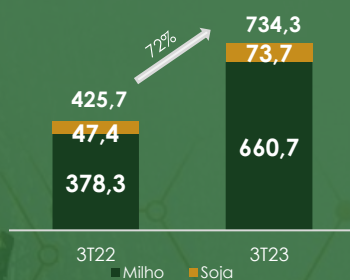
A performance operacional do 3T23 está em linha com nossa estratégia. Ao total, comercializamos 734 mil toneladas, um crescimento expressivo sobre o mesmo período do ano anterior, impulsionados pela operação de grãos no TESC.

Receita líquida por produto (R\$mm)



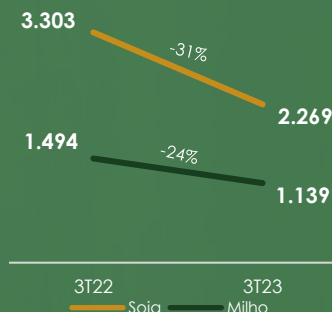
Nosso faturamento aumentou em **33% do milho** e **7% de soja**

Volume por produto (mil tons)



O volume total aumentou em **72%**, impulsionado pela atividade do TESC

BRL/Tons por Produto

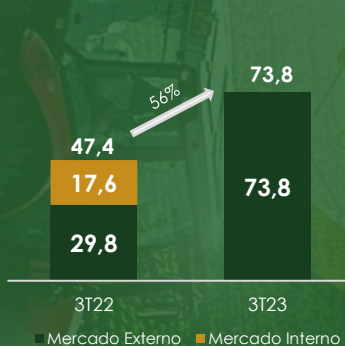


Direcionamos a maior parte do volume ao mercado externo, crescimento de 133% comparado com o mesmo período do ano anterior.

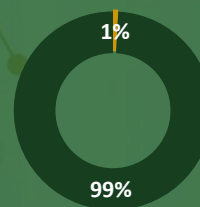
Volume Milho por Mercado (mil tons)



Volume Soja por Mercado (mil tons)



Receita por mercado



Mercado Interno Mercado Externo

Desempenho Financeiro



3T
2023



+ R\$35 milhões de lucro bruto¹



+ R\$26 milhões de EBITDA¹

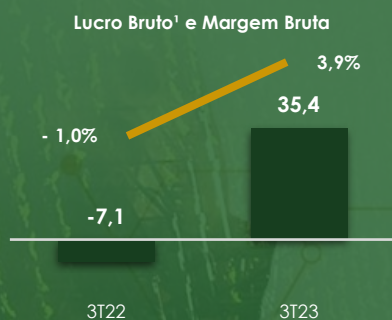


+ R\$42 milhões de EBITDA¹ combinado TESC

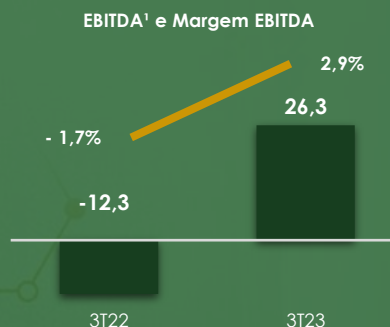
LUCRO BRUTO E EBITDA

A performance do resultado operacional acompanhou o comportamento positivo da receita. Comparando com o 3T22, houve uma melhora expressiva no Lucro Bruto¹ (negativo R\$ 7,1 milhões vs positivo R\$ 35,4 milhões) e também no EBITDA¹ (negativo R\$ 12,3 milhões vs positivo R\$ 26,3 milhões).

Este resultado vem, em boa parte, de operações logísticas de menores risco, menos dependentes de oportunidades pontuais de mercado e tendem a se repetir com cada vez mais regularidade.

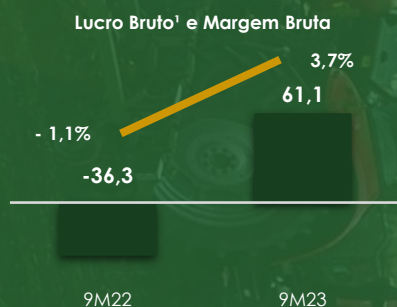


Nossa margem bruta foi de 3,9% vs -1,0% no mesmo tri do ano anterior

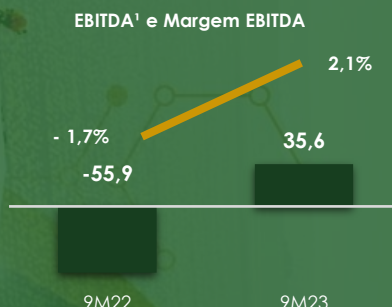


Nossa margem EBITDA foi de 2,9% vs -1,7% no 3T22

No acumulado do 9M23, o lucro bruto¹ foi de R\$61,1 milhões e o EBITDA¹ de R\$ 35,6 milhões.



Nossa margem bruta foi de 3,7% vs -1,1% no mesmo tri do ano anterior



Nossa margem EBITDA foi de 2,1% vs -1,7% no 3T22

¹ Considera a variação cambial e despesas associadas à recuperação de créditos de PIS e Cofins (que possuem natureza operacional).

Desempenho Financeiro

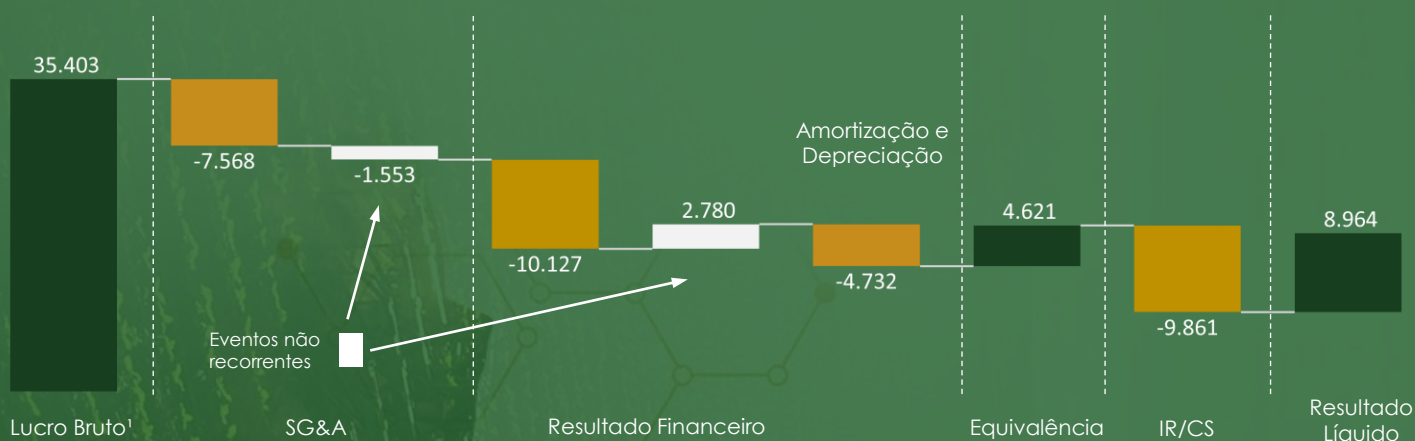


LUCRO LÍQUIDO

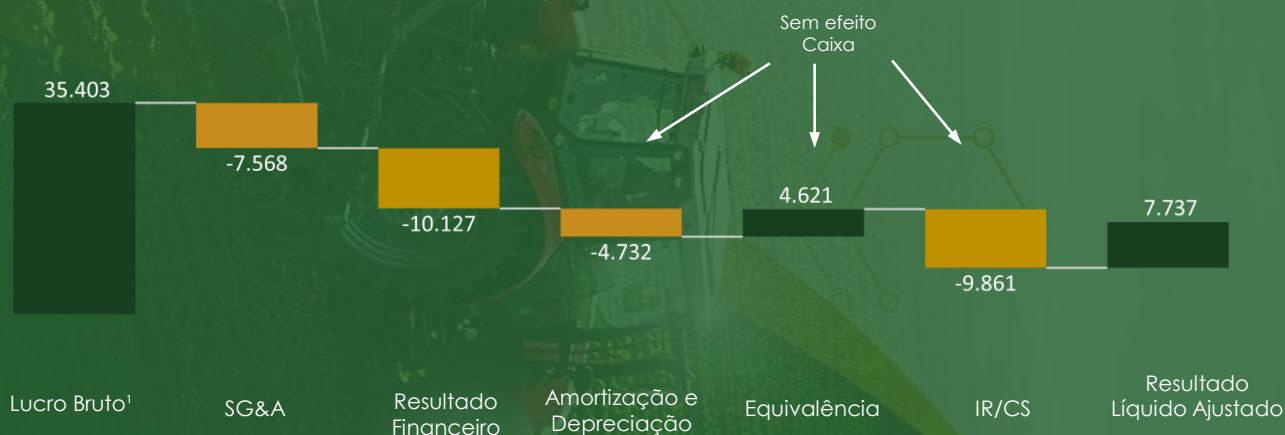
O resultado líquido foi impactado pelo maior volume realizado no ano e eventos extraordinários e não recorrentes, tanto em SG&A quanto no resultado financeiro.

O principal impacto em SG&A não recorrente trata-se de despesas com terceiros e jurídico (R\$ 1,5 milhão). Outro evento não recorrente é a constituição de provisão de receitas financeiras (R\$ 2,7 milhões).

Composição do lucro líquido no 3T23 (R\$ mil)



Lucro líquido ajustado sem os efeitos dos eventos não recorrente no 3T23 (R\$ mil)



¹ Considera a variação cambial e despesas associadas à recuperação de créditos de PIS e Cofins (que possuem natureza operacional).

Desempenho

Financeiro



RESULTADO COMBINADO 3T23

A tabela abaixo reporta um exercício de resultado combinado entre a Agribrasil e o TESC no trimestre:

Demonstração de Resultado (R\$MM) ¹	3T23	TESC 100%	TESC 51%	Combinado
Receita líquida de vendas	919	63	32	951
Custos	-884	-28	-14	-898
(=) Lucro Bruto²	35	35	18	53
Despesas (Receitas) Operacionais	-9	-5	-2	-11
EBITDA²	26	30	16	42
Margem EBITDA	2,9%	48,6%	48,6%	4,4%
Depreciação e Amortização	-5	-5	-3	-7
Despesa com aquisição TESC (CCE)	-5	-	-	-5
Receita financeira (recorrente)	1	-	-	1
Despesa financeira (recorrente)	-6	-11	-6	-12
Receita / Despesa financeira (não recorrente)	3	-3	-2	3
Equity pickup	5	-	-	5
Outros resultados operacionais	-1	-	-	-1
Lucro antes dos impostos	19	11	6	24
Impostos	-10	-4	-2	-12
Lucro Líquido	9	7	4	13

¹ Diferenças entre os resultados somados trata-se de arredondamento

² Considera a variação cambial e despesas associadas à recuperação de créditos de PIS e Cofins (que possuem natureza operacional).

Desempenho

Financeiro



RESULTADO COMBINADO 9M23

A tabela abaixo reporta um exercício de resultado combinado entre a Agribrasil e o TESC no acumulado de 9 meses:

Demonstração de Resultado (R\$MM) ¹	9M23	TESC 100%	TESC 51%	Combinado
Receita líquida de vendas	1.669	133	68	1.737
Custos	-1.608	-66	-34	-1.642
(=) Lucro Bruto²	61	67	34	95
Despesas (Receitas) Operacionais	-25	-13	-7	-32
EBITDA²	36	54	28	63
Margem EBITDA	2,1%	40,5%	40,5%	3,6%
Depreciação e Amortização	-14	-9	-5	-19
Despesa com aquisição TESC (CCE)	-16	-	-	-16
Receita financeira (recorrente)	2	-	-	2
Despesa financeira (recorrente)	-25	-25	-13	-38
Receita / Despesa financeira (não recorrente)	5	-6	-3	2
Equity pickup	5	-	-	5
Outros resultados operacionais	-1	-	-	-1
Lucro antes dos impostos	-8	13	7	-1
Impostos	-11	-6	-3	-14
Lucro Líquido	-19	8	4	-15

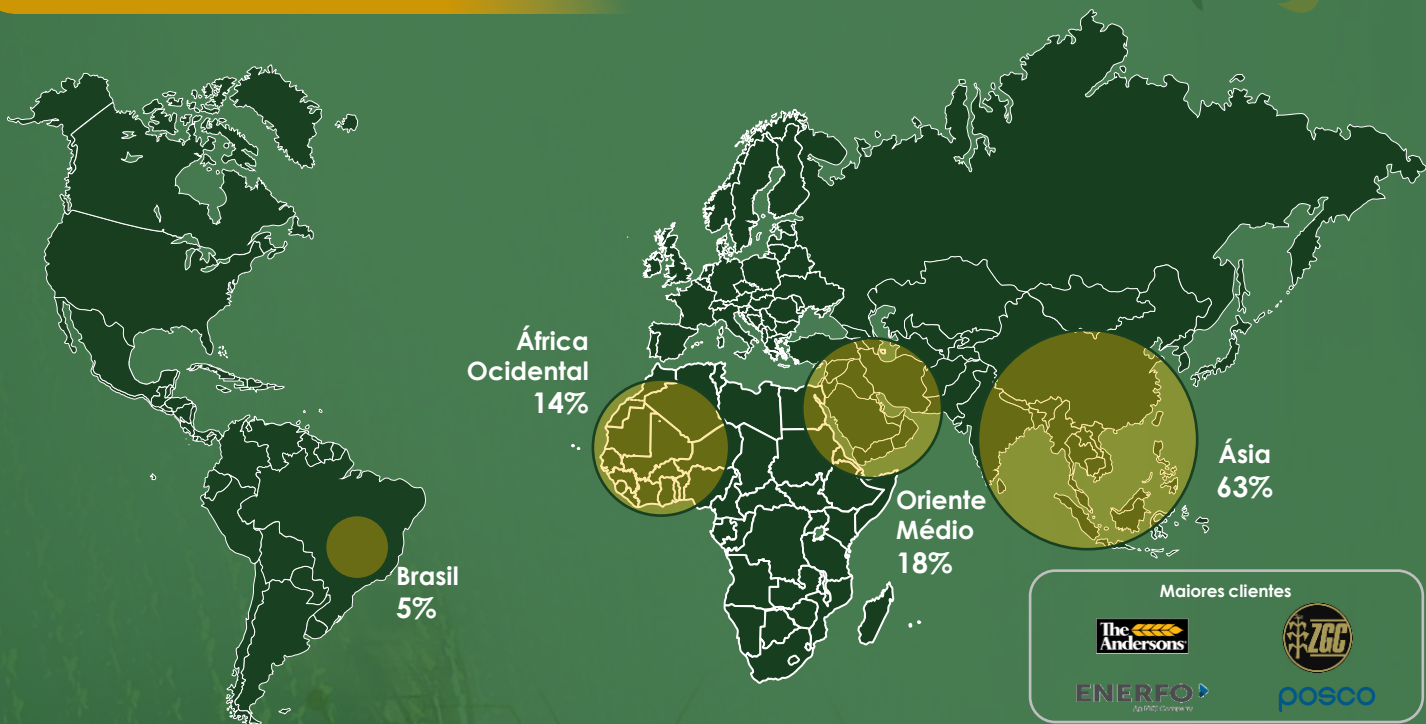
¹ Diferenças entre os resultados somados trata-se de arredondamento

² Considera a variação cambial e despesas associadas à recuperação de créditos de PIS e Cofins (que possuem natureza operacional).

Destino das Vendas no 3T23

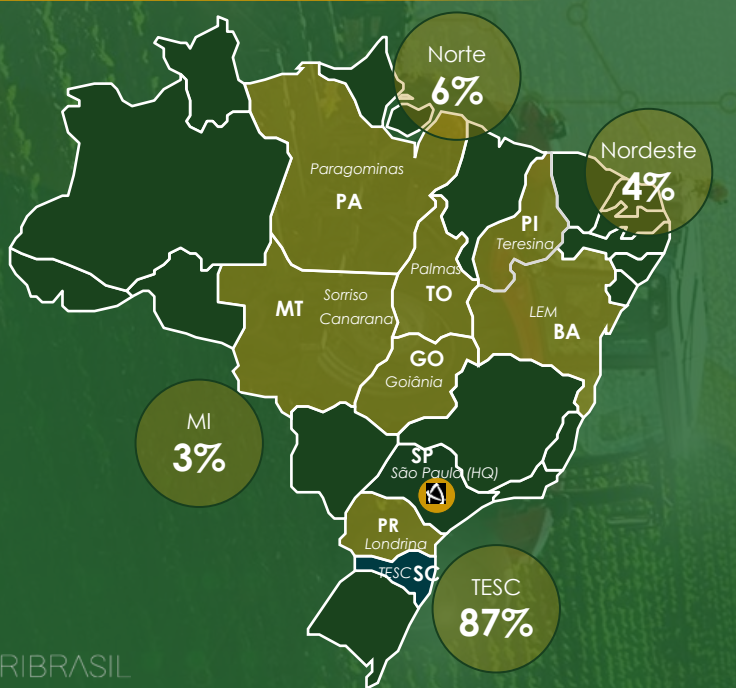


13 navios exportados no terceiro trimestre



Maiores clientes

Escoamento Logístico 3T23



Caminhões



8,8 mil

-1.9 mil vs 3T22

Barcaças



20

-2 vs 3T22

Vagões



0

-1,4 mil vs 3T22

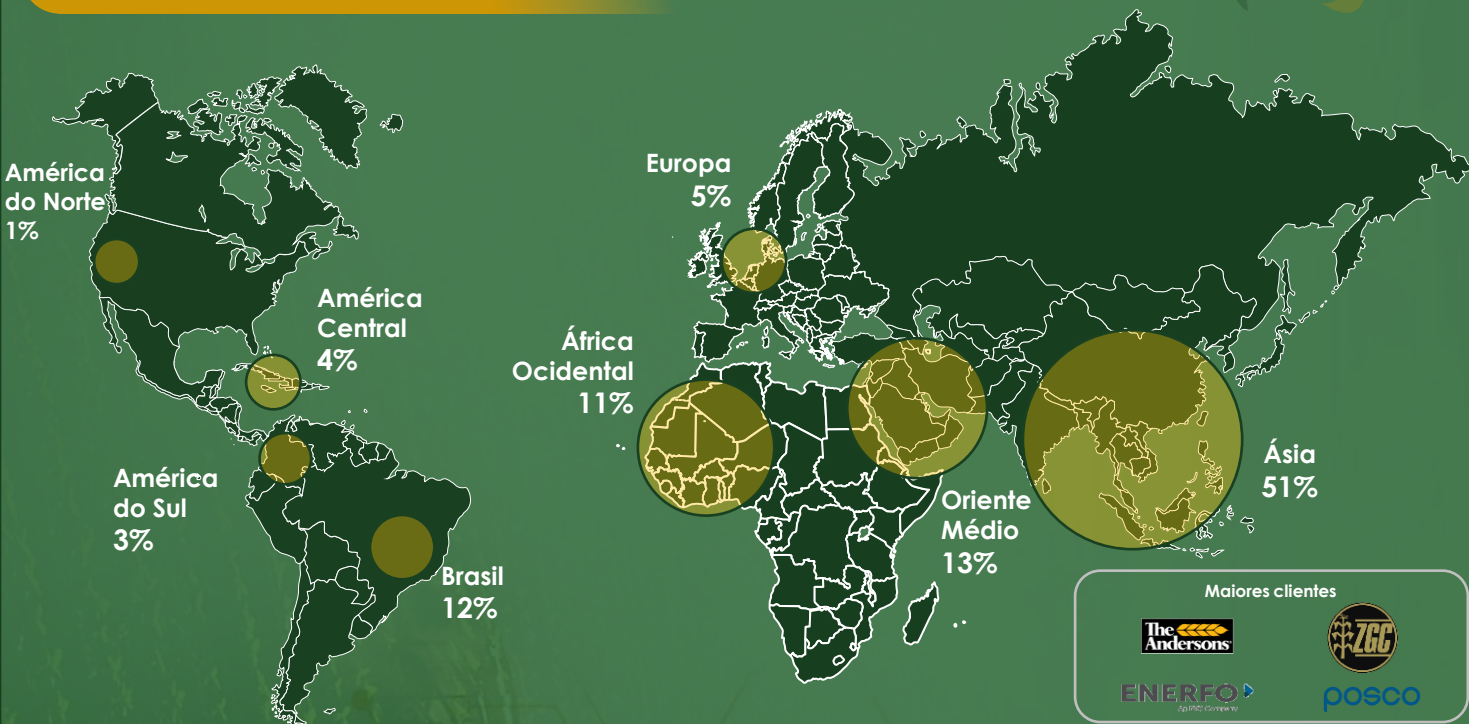
Navios



13

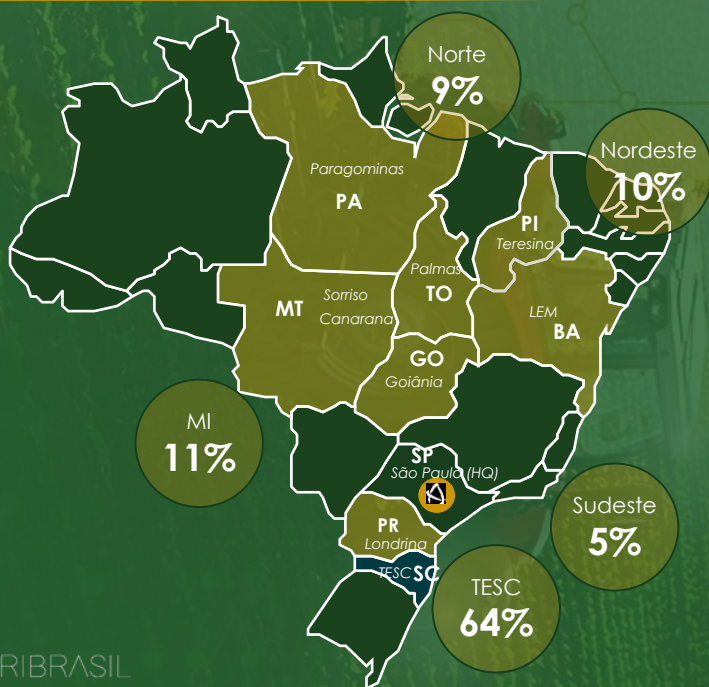
-12 vs 3T22

Destino das Vendas no 9M23



Maiores clientes

Escoamento Logístico 9M23



Caminhões

18,2 mil
-13 mil vs 9M22

Barcaças

40
-34 vs 9M22

Vagões

722
-4 mil vs 9M22

Navios

21
-62 vs 9M22

Desempenho Financeiro



ANEXOS

Composição do EBITDA e Lucro Bruto Ajustado

Lucro líquido	8.965
(+) IR/CS	(9.860)
(+) Resultado financeiro	(2.868)
Lucro antes do IR/CS e Resultado Financeiro	21.693
(+) Resultado de variação cambial líquida	3.494
(-) Equivalência patrimonial	4.621
(-) Depreciação e Amortização	(4.732)
(-) Outras despesas operacionais	(985)
EBITDA	26.283
(+) SG&A	(9.120)
Lucro Bruto	35.403

Desempenho Financeiro



DISPOSIÇÕES FINAIS

Certas porcentagens e outros valores incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a sua apresentação. Dessa forma, os números apresentados como totais em algumas tabelas podem não representar a soma aritmética dos números que os precedem e podem diferir daqueles apresentados nas demonstrações financeiras. Os dados relativos aos trimestres, assim como os dados operacionais (não financeiros e não contábeis) são dados não auditados/revisados pelos auditores independentes, pois consistem em medidas não reconhecidas sob IFRS ou outros padrões contábeis

Demonstrações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

30 de setembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	1
Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
Demonstrações do valor adicionado	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	10

Relatório do auditor independente sobre das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas da Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

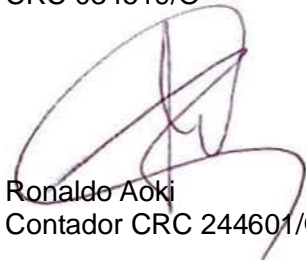
Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais individuais e consolidadas acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de novembro de 2023.

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



Ronaldo Aoki
Contador CRC 244601/O

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Balanços patrimoniais

30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	24.313	131.553	147.153	141.603
Contas a receber de clientes	4	99.286	196.429	111.817	211.097
Partes relacionadas	19	85	73.767	346	314
Estoques	5	31.382	134.915	31.389	135.965
Instrumentos financeiros derivativos	20	11.142	43.704	51.185	89.189
Impostos a recuperar	6	56.611	77.463	56.671	77.495
Despesas a apropriar		2.649	5.168	2.649	5.168
Outros ativos circulantes		54	50	54	50
Total do ativo circulante		225.522	663.049	401.264	660.881
Não circulante					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	-	7.541	16.781
Depósitos judiciais	13	-	629	-	629
Investimentos	7	354.528	312.825	374.295	383.537
Imobilizado	7	-	-	1.500	-
Direito de uso		1.614	1.963	1.614	1.963
Outros ativos não circulantes		821	798	1.192	1.619
Total do ativo não circulante		356.963	316.215	386.142	404.529
Total do ativo		582.485	979.264	787.406	1.065.410

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	8	178.724	301.684	258.398	304.917
Empréstimos e financiamentos	9	128.425	329.026	128.425	329.026
Partes relacionadas	19	13.259	-	-	-
Obrigações fiscais		171	1.200	172	1.200
Obrigações trabalhistas		1.566	1.002	1.566	1.002
Instrumentos financeiros derivativos	20	4.545	57.627	11.506	75.293
Adiantamentos de clientes	10	2.430	-	63.090	63
Passivo de arrendamento	11	617	548	617	548
Total do passivo circulante		329.737	691.087	463.774	712.049
Não circulante					
Passivo de arrendamento	11	1.044	1.415	1.044	1.415
Empréstimos e financiamentos	9	114.169	123.429	114.169	123.429
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	13.282	12.649	13.550	12.917
Provisão para perdas com investimento	7	-	7.479	-	-
Provisão para demandas judiciais	13	-	726	-	726
Total do passivo não circulante		128.495	145.698	128.763	138.487
Patrimônio líquido					
Capital social	14	69.136	69.106	69.136	69.106
(-) Ações em tesouraria		(2.982)	(2.649)	(2.982)	(2.649)
Reserva legal		13.107	13.821	13.107	13.821
Reserva de ações outorgadas		6.030	5.986	6.030	5.986
Reserva de incentivos fiscais		56.215	56.215	56.215	56.215
Prejuízo Acumulado		(17.253)	-	(17.253)	-
		124.253	142.479	124.253	142.479
Participação de não controladores		-	-	70.616	72.395
Total do patrimônio líquido		124.253	142.479	194.869	214.874
Total do passivo e do patrimônio líquido		582.485	979.264	787.406	1.065.410

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 2023 e 2022

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

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita líquida de vendas	498.050	1.122.714	713.039	2.601.542	919.363	1.669.234	721.612	3.387.505
Custo dos produtos vendidos	(483.957)	(1.140.942)	(545.744)	(2.571.017)	(880.749)	(1.619.497)	(711.772)	(3.452.993)
Lucro (prejuízo) bruto	14.093	(18.228)	167.295	30.525	38.614	49.737	9.840	(65.488)
Despesas operacionais								
Despesas gerais e administrativas	(20.423)	(43.790)	(8.856)	(25.630)	(21.550)	(47.436)	(9.924)	(29.087)
Resultado de equivalência patrimonial	24.294	60.511	(138.087)	(70.709)	4.629	4.832	3.377	9.212
Outras receitas (despesas) operacionais (Nota 7d.)	-	-	-	212.052	-	-	-	212.052
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social	17.964	(1.507)	20.352	146.238	21.693	7.133	3.294	126.689
Receitas financeiras	7.396	23.663	1.503	2.877	7.487	23.841	1.637	3.071
Despesas financeiras	(13.507)	(56.553)	(13.526)	(42.647)	(13.849)	(57.266)	(13.905)	(45.367)
Resultado de variação cambial líquida	3.652	18.683	(11.467)	19.827	3.494	18.039	(16.471)	29.298
Resultado financeiro líquido	(2.459)	(14.207)	(23.491)	(19.944)	(2.868)	(15.386)	(28.739)	(12.998)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	15.505	(15.714)	(3.139)	126.294	18.825	(8.253)	(25.445)	113.691
Imposto de renda e contribuição social corrente	(3)	(906)	-	-	3	(906)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	(6.498)	(633)	(18.582)	(56.740)	(9.863)	(9.873)	3.478	(44.156)
	(6.501)	(1.539)	(18.582)	(56.740)	(9.860)	(10.779)	3.478	(44.156)
Lucro (prejuízo) líquido do período	9.004	(17.253)	(21.722)	69.554	8.965	(19.032)	(21.968)	69.535
Lucro (prejuízo) por ação básico e diluído - em R\$	0,10	(0,18)	(0,25)	0,80	0,10	(0,18)	(0,25)	0,80
Atribuível aos:								
Acionistas controladores	9.004	(17.253)	(21.722)	69.554	9.004	(17.253)	(21.722)	69.554
Acionistas não controladores	-	-	-	-	(39)	(1.779)	(246)	(19)

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro líquido do período	9.004	(17.253)	(21.722)	69.535
Total de resultado abrangente do período, líquido de impostos	9.004	(17.253)	(21.722)	69.535
	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro líquido do período	8.965	(19.032)	(21.968)	69.535
Total de resultado abrangente do período, líquido de impostos	8.965	(19.032)	(21.968)	69.535
Atribuível aos:				
Acionistas controladores	9.004	(17.253)	(21.722)	69.554
Acionistas não controladores	(39)	(1.779)	(246)	(19)

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Ações em tesouraria	Opções outorgadas	Reserva de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados	Total	Participação de não controladores	Total
					Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	15.400	854	(100)	5.267	-	6.218	-	27.639	-	27.639
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	69.554	69.554	(19)	69.535
Dividendos adicionais a pagar (Nota 14.b)	-	-	-	-	-	(1.290)	-	(1.290)	-	(1.290)
Opção de ações outorgadas (Nota 14.b)	-	-	-	578	-	-	-	578	-	578
Recuperação de ações outorgadas (Nota 14.b)	-	-	(3.124)	-	-	-	-	(3.124)	-	(3.124)
Concessão de ações outorgadas (Nota 14.b)	-	-	575	-	-	-	-	575	-	575
Adição de minoritário em função de aquisição de participação	-	-	-	-	-	-	-	-	72.667	72.667
Saldos em 30 de setembro de 2022	15.400	854	(2.649)	5.845	-	4.928	69.554	93.932	72.648	166.580
Saldos em 31 de dezembro de 2022	69.106	13.821	(2.649)	5.986	56.215	-	-	142.479	72.395	214.874
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	(17.253)	(17.253)	(1.779)	(19.032)
Aumento de capital (Nota 14.a)	30	-	-	-	-	-	(30)	-	-	-
Reversão de reserva legal (Nota 14.a)	-	(714)	-	-	-	-	714	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 14.a)	-	-	-	-	-	-	(684)	(684)	-	(684)
Recuperação de ações (Nota 14.a)	-	-	(333)	-	-	-	-	(333)	-	(333)
Opção de ações outorgadas (Nota 14.b)	-	-	-	44	-	-	-	44	-	44
Saldos em 30 de setembro de 2023	69.136	13.107	(2.982)	6.030	56.215	-	(17.253)	124.253	70.616	194.869

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) líquido do período	(17.253)	69.554	(19.032)	69.535
Ajustes para reconciliar o lucro com o fluxo de caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	505	360	505	360
Ganho/perda com venda de imobilizado	-	(100)	-	(100)
Provisão para quebra com estoques	(20.294)	7.234	(20.294)	7.234
Provisão para perdas de crédito esperadas	853	-	853	-
Provisão de participação nos lucros e resultados	-	709	-	709
Resultado de equivalência patrimonial	(60.511)	70.709	(4.832)	(9.212)
Varição cambial não realizada	(7.950)	28.649	(7.950)	25.867
Juros provisionados s/ empréstimos	34.564	3.552	34.564	3.552
Juros s/ passivo de arrendamento	-	138	-	138
Marcação a mercado dos estoques	27.079	(17.701)	27.079	(17.701)
Opção de ações outorgadas	44	1.153	44	1.153
Instrumentos financeiros derivativos líquidos não realizados	(20.520)	5.086	(25.783)	(11.252)
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(726)	-	(726)	-
Depreciação e amortização de Mais Valia	11.400	8.867	14.074	8.867
Resultado líquido por compra vantajosa (Nota 7)	-	(212.052)	-	(212.052)
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	633	56.740	9.873	44.156
	(52.176)	22.898	8.375	(88.746)
Redução (aumento) em ativos operacionais				
Contas a receber	96.290	75.040	98.427	184.742
Partes relacionadas	86.941	98.077	(32)	(164)
Estoques	96.748	(33.825)	97.791	(33.825)
Adiantamento a fornecedores	-	445	-	(605)
Impostos a recuperar	20.852	(34.078)	20.824	(34.110)
Despesas a apropriar	2.519	(1.024)	2.519	(1.024)
Depósitos judiciais	629	(15)	629	(15)
Outros ativos	(27)	266	423	30
	303.952	104.886	220.581	115.029
Aumento (redução) em passivos operacionais				
Fornecedores	(122.960)	(103.380)	(46.519)	(118.646)
Obrigações fiscais	(1.029)	(2.088)	(1.028)	(10.222)
Salários e encargos sociais	564	(281)	564	(281)
Adiantamento de clientes	2.430	-	63.027	-
	(120.995)	(105.749)	16.044	(129.084)
Caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais	130.781	22.035	245.000	(102.801)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adições ao imobilizado e intangível e direito de uso	(156)	(114)	(1.656)	(473)
Pagamento por aquisição de investimentos	-	(100.418)	-	(100.418)
Aumento de capital nas investidas	(71)	(3.018)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	(164)
Caixa de empresa adquirida	-	-	-	984
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(227)	(103.550)	(1.656)	(100.071)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captações de empréstimos	148.852	540.870	148.852	779.266
Pagamento de empréstimos	(346.595)	(545.228)	(346.595)	(757.200)
Juros sobre empréstimos pagos	(38.732)	(25.004)	(38.732)	(25.180)
Pagamento de passivo de arrendamento	(302)	(358)	(302)	(358)
(-) Ações em Tesouraria	(333)	578	(333)	578
Dividendos pagos	(684)	(275)	(684)	(275)
Caixa gerado nas atividades de financiamento	(237.794)	(29.417)	(237.794)	(3.169)
(Redução) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(107.240)	(110.932)	5.550	(206.041)
Caixa e equivalentes no início do período	131.553	147.965	141.603	280.230
Caixa e equivalentes no final do período	24.313	37.033	147.153	74.189
(Redução) aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(107.240)	(110.932)	5.550	(206.041)

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	1.129.088	2.604.593	1.675.608	3.390.556
	1.129.088	2.604.593	1.675.608	3.390.556
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos vendidos	(1.018.042)	(2.275.405)	(1.458.719)	(3.139.237)
Materiais, energia e serviços de terceiros e outros	(20.432)	(7.061)	(21.378)	(10.434)
Custos logísticos e portuários	(122.893)	(295.612)	(160.771)	(313.755)
	(1.161.367)	(2.578.078)	(1.640.868)	(3.463.426)
Valor adicionado bruto	(32.279)	26.515	34.740	(72.870)
Depreciação, amortização	(505)	(360)	(505)	(360)
Depreciação e amortização Mais Valia	(11.400)	(8.867)	(14.074)	(8.867)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(44.184)	17.288	20.161	(82.097)
Resultado de equivalência patrimonial	60.511	(70.709)	4.824	9.230
Receita com variação cambial	54.996	22.252	54.360	88.973
Receitas financeiras	21.243	2.877	21.421	3.071
Outras receitas	-	212.052	-	212.052
Valor adicionado recebido em transferência	136.750	166.472	80.605	313.326
Valor adicionado total a distribuir	92.566	183.760	100.766	231.229
Distribuição do valor adicionado				
Remuneração direta	6.396	6.246	6.396	6.246
Benefícios	1.288	924	1.288	924
INSS	1.403	1.537	1.403	1.537
F.G.T.S.	385	363	385	363
Pessoal	9.472	9.070	9.472	9.070
Federais	1.579	58.728	10.814	46.147
Estaduais	7.997	961	8.027	961
Municipais	110	72	111	153
Impostos, taxas e contribuições	9.686	59.761	18.952	47.261
Despesa com variação cambial	36.312	2.425	36.312	59.674
Juros	49.675	31.107	49.719	32.078
Outras despesas financeiras	4.458	11.661	5.127	13.410
Aluguéis	216	182	216	182
Remuneração de capital de terceiros	90.661	45.375	91.374	105.344
Lucro líquido (prejuízo) do período	(17.253)	69.554	(19.032)	69.554
Remuneração de capital próprio	(17.253)	69.554	(19.032)	69.554
Valor adicionado distribuído	92.566	183.760	100.766	231.229

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 2023

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

1. Contexto operacional

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

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

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

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

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

Em 30 de setembro de 2023, o capital circulante líquido da controladora é negativo em R\$104.215 (R\$28.038 negativo em dezembro de 2022). Ressalta-se que a Companhia controla suas operações de forma consolidada, onde o capital circulante líquido está negativo em R\$62.502 (R\$51.168 negativo em dezembro de 2022).

A Companhia considera que os efeitos do capital circulante líquido negativo são temporários e monitora continuamente as necessidades de liquidez para garantir que haja caixa suficiente para cumprir suas obrigações de curto prazo. A Companhia planeja acessar o mercado de capitais com taxas de juros competitivas, refletindo os efeitos positivos gerados pela entrada em operação dos grãos do TESC cuja performance operacional superou as expectativas iniciais e eliminou as naturais incertezas geradas pelas complexidades da entrada em funcionamento deste tipo de operação.

A operação do terminal de grãos apresentou durante o período uma performance operacional alta e consistente, trazendo a confiança de que, sem novos investimentos, poderá atravessar os próximos anos em plena capacidade operacional. Essa perspectiva valida as premissas subjacentes ao plano de negócios do TESC, incluindo a) a capacidade de reduzir progressivamente o endividamento do TESC, e b) a geração de caixa e resultados suficientes para atender à dívida recém-alongada da Agribrasil com o Banco do Brasil (nota 9). Atualmente, a Companhia está trabalhando para contribuir, junto à administração do TESC e aos demais sócios, para assegurar a utilização plena, em todos os segmentos, da capacidade instalada do TESC nos próximos semestres.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

Uma boa performance em grãos no TESC contribuirá de forma consistente aos resultados da Companhia. A Administração considera essa perspectiva como altamente provável, devido à vantagem competitiva que o terminal oferece à Companhia, especialmente pela ausência de espera para atracação de navios, enquanto outros portos enfrentam filas de aproximadamente 40 dias.

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

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

Algumas rubricas para as demonstrações financeiras intermediárias para o período findo em 30 de setembro de 2022 ora apresentadas, foram reclassificadas para permitir a comparabilidade com as demonstrações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2023.

Guerra entre Rússia e Ucrânia

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

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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

2. Políticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao período findo em 30 de setembro de 2023, foram preparadas de acordo com o NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board* - ("IASB"), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As Demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas de maneira consistente com as práticas contábeis descritas na nota explicativa 2 às Demonstrações contábeis anuais, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, e permanecem válidas, exceto quanto a prática de Subvenções Governamentais, conforme descrito abaixo.

As Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, não incluem todas as notas e divulgações exigidas pelas normas para as Demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, e, conseqüentemente, as respectivas informações devem ser lidas em conjunto com as referidas Demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, aprovadas e emitidas em 15 de maio de 2023. Com base no julgamento e premissas adotados acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgados em notas explicativas, estas informações trimestrais incluem notas explicativas pertinentes e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas Demonstrações financeiras anuais, conforme facultado pelo Ofício Circular 03/2011, emitido pela CVM.

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

2. Políticas contábeis--Continuação

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 suas controladas (nota 7) em 30 de setembro de 2023.

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.

Subvenções Governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que a entidade cumprirá todas as condições estabelecidas e relacionadas à subvenção e de que a subvenção será recebida. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício de forma sistemática em relação às respectivas despesas cujo benefício pretende compensar. Quando o benefício se referir a um ativo, é reconhecido como receita diferida no passivo e em base sistemática e racional durante a vida útil do ativo.

Quando o Grupo recebe benefícios não monetários, o bem e o benefício são registrados pelo valor nominal e refletidos na demonstração do resultado ao longo da vida útil esperada do bem, em prestações anuais iguais. O benefício obtido com empréstimo governamental é reconhecido ou mensurado inicialmente ao valor justo de acordo com o CPC 48, sendo o benefício relacionado a uma taxa de juros abaixo da praticada pelo mercado tratado como subvenção governamental (mensurado por meio da diferença entre o valor contábil inicial do empréstimo, apurado conforme o CPC 48, e o montante recebido).

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa	9	11	9	11
Bancos em moeda nacional	303	10.869	305	10.872
Aplicações financeiras equivalentes de caixa	16.308	108.361	17.083	109.309
Total moeda nacional	16.620	119.241	17.397	120.192
Bancos em moeda estrangeira	1.756	239	62.907	8.491
Aplicações financeiras em moeda estrangeira	-	-	60.826	-
Depósito de margem corretora de futuros (*)	5.937	12.073	6.023	12.920
Total moeda estrangeira	7.693	12.312	129.756	21.411
Total	24.313	131.553	147.153	141.603

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

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Compromissadas e Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) remunerados de 91% e a 105% com base no Certificado de Depósito Interbancário (CDI), mantidos com liquidez diária e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. As aplicações financeiras em moeda estrangeira são denominadas *On Shore Investment Sweep (Overnight)* remunerados a 0,48% ao ano. Os saldos bancários em moeda estrangeira consolidados, são representados por USD25.912, em 30 de setembro de 2023 (USD4.104 em 31 de dezembro de 2022).

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber clientes nacionais (a vencer)	6.764	4.334	6.764	4.334
Contas a receber clientes internacionais (a vencer)	93.375	192.095	105.906	206.763
Provisão para perdas de crédito esperadas	(853)	-	(853)	-
Total	99.286	196.429	111.817	211.097

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui saldo de contas a receber, os quais estão apresentados líquidos de provisão para perdas de crédito esperadas de R\$853 (R\$0 em 31 de dezembro de 2023), A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso para agrupamentos de vários segmentos de clientes.

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

Movimentação das perdas de crédito esperadas

	Controladora	Consolidado
Em 30 de dezembro de 2022	-	-
Constituição da provisão	(853)	(853)
Em 30 de setembro de 2023	(853)	(853)

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

5. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Produtos acabados				
Milho	15.561	116.658	15.561	116.658
Soja	1.342	4.955	1.342	4.955
Adiantamentos a fornecedores (*)	16.016	8.054	16.023	9.104
Provisão para quebra de estoques	(3.092)	(23.386)	(3.092)	(23.386)
Total	29.827	106.281	29.834	107.331
Marcação a mercado (MTM)				
Milho (MTM)	1.373	29.022	1.373	29.022
Soja (MTM)	182	(388)	182	(388)
Total marcação a mercado	1.555	28.634	1.555	28.634
Total Geral	31.382	134.915	31.389	135.965

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

6. Impostos a recuperar

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
PIS	9.074	13.004
COFINS	44.561	61.254
ICMS	1.487	1.422
IRRF	1.201	588
CSLL	4	3
Antecipação IRPJ	282	913
Antecipação CSLL	62	311
Total circulante	56.671	77.495

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

7. Investimentos

	Tipo da participação	Controle	Participação no capital (%)	
			30/09/2023	31/12/2022
Controladas				
Agribrasil Global Markets S.A. (i)	Direta	Controlada	100%	100%
Humberg Agribrasil Bioenergia S.A. (iii)	Direta	Controlada	100%	100%
Nityam Empreendimentos e Participações S.A. (iv)	Direta	Controlada	81%	81%
Não controladas				
Portoeste Terminal Portuário de Ilhéus S.A. (ii)	Direta	Coligada	40%	40%
TESC Terminal Santa Catarina S/A (iv)	Indireta	Controle conjunto	50%	50%
WRC Operadores Portuários S/A. (iv)	Indireta	Controle conjunto	50%	50%
Porto Novo Participações S/A	Indireta	Coligada	26%	26%
			Controladora	
			Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Investimento em controladas	50.570	13.022	-	-
Investimento em coligadas	115.973	100.418	56.557	51.725
Mais valia gerada por ativos tangíveis	-	-	30.696	30.696
Mais valia gerada por ativos intangíveis	-	-	313.783	313.783
Mais valia dos ativos	212.052	212.052	-	-
Depreciação e amortização da mais valia	(24.067)	(12.667)	(26.741)	(12.667)
Investimento	354.528	312.825	374.295	383.537
Investimento em controladas				
Provisão para perda de Investimento	-	(7.479)	-	-
Investimento líquido	354.528	305.346	374.295	383.537

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo anterior	305.346	96.128	383.537	470
Valor pago na aquisição de investimentos	-	100.418	-	-
Aporte de capital	71	3.018	-	-
Ativos líquidos adquiridos - aquisição da Nityam	-	-	-	38.362
Ganho por compra vantajosa	-	212.052	-	-
Depreciação e amortização da mais valia	(11.400)	(12.667)	(14.074)	(12.667)
Equivalência patrimonial - Nityam	3.815	11.730	4.832	12.893
Equivalência patrimonial - Bioenergia	(66)	(2.196)	-	-
Equivalência patrimonial - Agribrasil Global Markets	56.762	(103.137)	-	-
Mais valia gerada por ativos tangíveis	-	-	-	30.696
Mais valia gerada por ativos intangíveis	-	-	-	313.783
Saldo final	354.528	305.346	374.295	383.537

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

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

a) Agribrasil Global Markets

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

	Controlada	
	Agribrasil Global Markets	
	30/09/2023	31/12/2022
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	122.063	9.099
Contas a receber de clientes	81.192	14.668
Partes relacionadas	14.381	-
Estoques	2.411	70
Instrumentos financeiros derivativos	40.043	86.469
Total do ativo circulante	260.090	110.306
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.541	16.781
Total do ativo não circulante	7.541	16.781
Total do ativo	267.631	127.087
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	150.737	3.292
Partes relacionadas	-	72.562
Instrumentos financeiros derivativos PC	6.961	58.650
Adiantamento de clientes	60.659	62
Total do passivo circulante	218.357	134.566
Patrimônio líquido		
Capital social	30.483	30.483
Lucros (prejuízos) acumulados	18.791	(37.962)
Total do patrimônio líquido	49.274	(7.479)
Total do passivo e patrimônio líquido	267.631	127.087

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

a) Agribrasil Global Markets--Continuação

	Controlada	
	Agribrasil Global Markets	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita líquida de vendas	1.150.838	2.920.938
Custo dos produtos vendidos	(1.082.873)	(3.016.951)
Lucro bruto	67.965	(96.013)
Despesas (receitas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(710)	(725)
Lucro antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social	67.255	(96.738)
Receitas financeiras	96	104
Despesas financeiras	(711)	(2.718)
Resultado de variação cambial líquida	(639)	9.470
Resultado financeiro	(1.254)	6.856
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	66.001	(89.882)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(9.240)	12.583
Lucro líquido do período	56.761	(77.299)

b) Portoeste Terminal Portuário de Ilheus S.A.

	% de participação	Quotas	Patrimônio líquido	Resultado equivalência patrimonial	Total
Portoeste Terminal Portuário de Ilheus S.A.					
30/09/2021	40%	113.904	470	-	470
31/12/2021	40%	113.904	470	-	470
31/12/2022	40%	113.904	470	-	470
30/09/2023	40%	113.904	470	-	470

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

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

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

c) Humberg AgriBrasil Bioenergia S.A.

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

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

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

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

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

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

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

	Controlada	
	AgriBrasil Bioenergia	
	30/09/2023	31/12/2022
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	-	2
Estoques	7	1.050
Impostos a recuperar	4	4
Total do ativo circulante	11	1.056
Imobilizado	1.500	-
Outros ativos não circulantes	371	821
Total do ativo não circulante	1.871	821
Total do ativo	1.882	1.877
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	-	-
Partes relacionadas	1.055	1.055
Total do passivo circulante	1.055	1.055
Patrimônio líquido		
Capital social	3.089	3.018
Lucros (prejuízos) acumulados	(2.262)	(2.196)
Total do patrimônio líquido	827	822
Total do passivo e patrimônio líquido	1.882	1.877
	Controlada	
	AgriBrasil Bioenergia	
	30/09/2023	30/09/2022
Despesas (receitas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(64)	(2.210)
Prejuízo antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social	(64)	(2.210)
Resultado financeiro líquido	(2)	14
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(66)	(2.196)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-
Prejuízo do período	(66)	(2.196)

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

d) Nityam Empreendimentos e Participações S.A.

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

Nesta data foi assinado o Termo de Fechamento da Operação de Compra de 100% da Nityam, através do pagamento do Preço de Aquisição no valor total de R\$124.649, sendo: (i) R\$18.000 correspondente ao Valor de Garantia; e (ii) R\$ 106.649, já considerado o valor equivalente ao Caixa da Companhia, nos termos das Cláusulas do Contrato. O valor dos ativos adquiridos e passivos assumidos ao valor justo, era de R\$312.470, apurando um ganho por compra vantajosa de R\$212.052, registrado no resultado do exercício na rubrica de outras receitas (despesas) operacionais.

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

Adicionalmente, em 30 de março de 2022, a Companhia recebeu a liquidação financeira em retorno referente a realização da venda de 19% da participação da Nityam por alguns acionistas da Porto Novo que possuíam direito de preferência das ações. Dessa forma, a participação societária da Companhia na Nityam foi reduzida de 100% para 81%. Essa venda gerou uma perda na alienação de participação no montante de R\$49.064 e estes 19% ficando tais acionistas minoritários desta controlada. O total do desembolso de caixa líquido do recebimento pelos 19% da participação que monta a R\$24.231, foi de R\$100.418.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

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

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

Aquisição Nityam	
Participação adquirida	81%
Ativos líquidos adquiridos - valor contábil	74.488
Ajuste a valor justo - ativo imobilizado WRC (i)	24.864
Ajuste a valor justo - intangível de contrato de arrendamento do porto (ii)	213.118
Total valor justo dos ativos líquidos adquiridos	<u>312.470</u>
(-) Total da contraprestação transferida	<u>(100.418)</u>
Ganho por compra vantajosa	<u>212.052</u>
Impostos diferidos passivos (Nota 12)	<u>(72.098)</u>
Resultado líquido por compra vantajosa	<u>139.954</u>

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

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

	Nityam		Porto Novo		TESC		WRC	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo								
Total do ativo circulante	1.028	1.141	83	142	49.347	66.846	11.664	16.691
Ativo não circulante	110.137	105.312	47.313	43.450	474.142	384.770	57.998	51.889
Total do ativo	111.165	106.453	47.396	43.592	523.489	451.616	69.662	68.580
Total do passivo circulante	11	11	9	33	49.686	32.366	8.066	4.341
Total do passivo não circulante	-	-	3.571	3.451	409.404	369.766	31.368	26.823
Total do passivo	11	11	3.580	3.484	459.090	402.132	39.434	31.164
Patrimônio líquido	111.154	106.442	43.816	40.108	64.399	49.484	30.228	37.416
Total passivo e patrimônio líquido	111.165	106.453	47.396	43.592	523.489	451.616	69.662	68.580
Lucro (prejuízo) líquido do período	4.710		12.587		36.137		(4.650)	

8. Fornecedores

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores mercado interno	178.724	301.684	107.661	301.625
Fornecedores mercado externo	-	-	150.737	3.292
Total	178.724	301.684	258.398	304.917

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

9. Empréstimos e financiamentos

a) Composição dos empréstimos e financiamento

Modalidade	Juros	Vencimento	Garantias	Controladora e Consolidado	
				30/09/2023	31/12/2022
ACC	3,5% - 10,0% a.a.	jan/23	Aval	-	61.624
ACC	4,5% - 5,0% a.a.	fev/23	Aval	-	16.055
ACC	8,5% - 10,0% a.a.	mar/23	Aval	-	13.198
ACC	5,0% - 8,5% a.a.	abr/23	Aval	-	50.108
ACC	4,0% - 10,0% a.a.	mai/23	Aval	-	38.926
ACC	5,5% - 10,0% a.a.	jun/23	Aval	-	34.451
ACC	7,0% - 10,5% a.a.	ago/23	Aval	-	39.333
ACC	7,0% - 9,5% a.a.	set/23	Aval	-	12.489
ACC	7,5% - 9,0% a.a.	out/23	Aval	49.177	15.894
ACC	7,5% - 8,0% a.a.	dez/23	Aval	19.561	-
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	dez/23	Aval	3.642	-
ACC	8,0% - 8,5% a.a.	jan/24	Aval	3.508	-
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	mar/24	Aval	3.631	-
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	jun/24	Aval	3.631	-
ACC	9,0% - 9,5% a.a.	ago/24	Aval	10.261	-
ACC	10,5% - 11,0% a.a.	set/24	Aval	7.564	-
Total moeda estrangeira				100.975	282.078
NCE	CDI + 0,27% a.m.	out/23 - dez/23	Aval	1.376	5.486
NCE	CDI + 0,27% a.m.	jan/24 - jun/24	Aval	2.727	2.727
NCE	CDI + 0,28% a.m.	out/23 - dez/23	Aval	2.240	12.332
NCE	CDI + 4,30% a.a.	out/23 - dez/23	Aval + ações	-	7.561
FNO	11,72% a.a.	out/23 - dez/23	Aval	805	2.658
FNO	11,72% a.a.	jan/24 - set/24	Aval	2.368	2.368
CCB	18,02% a.a.	jan/23	NF + aut. Cliente	-	12.180
NCE	CDI + 0,19% a.m.	ago/23	Aval	-	6.731
NCE	CDI + 0,19% a.m.	ago/24	Aval	6.484	5.000
CCE	CDI + 4,30% a.a.	out/23 - set/24	Aval + ações	741	-
CCB	20,27% a.a.	jan/24	Aval	10.709	-
CCE	CDI + 4,30% a.a.	out/24 - abr/27	Aval + ações	114.169	113.334
Total moeda nacional				141.619	170.377
Total geral				242.594	452.455
Total empréstimo (circulante)				128.425	329.026
Total empréstimo (não circulante)				114.169	123.429
Total empréstimos				242.594	452.455

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

a) Composição dos empréstimos e financiamento--Continuação

Em 30 de junho de 2023, a Companhia renegociou parte da dívida em cédula de crédito à exportação no valor de R\$120 milhões, que anteriormente teria vencimento iniciado em 15 de novembro de 2023 e findado em 15 de novembro de 2027, passando esse a ter pagamento a partir de 15 de novembro de 2024 em parcelas de R\$4 milhões ao mês a partir da data até o seu término em 15 de novembro de 2027. Não houve alteração nas taxas de juros do referido empréstimo nem alterações relacionadas a cláusulas de *covenants*.

b) Previsão de pagamentos

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

Modalidade	Consolidado					30/09/2023
	2023	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	68.738	21.333	-	-	-	90.071
PPE	3.642	7.262	-	-	-	10.904
CCB	10.709	-	-	-	-	10.709
CCE	741	8.000	48.000	48.000	10.169	114.910
FNO	805	2.368	-	-	-	3.173
NCE	5.100	7.727	-	-	-	12.827
Total Consolidado	89.735	46.690	48.000	48.000	10.169	242.594

Modalidade	Consolidado				31/12/2022	
	2023	2024	2025	2026	Total	
ACC		282.078	-	-	282.078	
NCE		32.110	47.728	40.000	153.171	
FNO		2.658	2.368	-	5.026	
CCB		12.180	-	-	12.180	
Total Consolidado		329.026	50.096	40.000	33.333	452.455

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

Modalidade	Controladora e Consolidado					30/09/2023
	2023	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	69.253	22.998	-	-	-	92.251
PPE	3.891	7.515	-	-	-	11.406
CCB	11.366	-	-	-	-	11.366
CCE	4.459	26.461	61.532	53.764	10.412	156.628
FNO	872	2.485	-	-	-	3.357
NCE	5.431	8.412	-	-	-	13.843
Total Consolidado	95.272	67.871	61.532	53.764	10.412	288.851

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

b) Previsão de pagamentos--Continuação

Modalidade	Controladora e Consolidado				31/12/2022
	2023	2024	2025	2026	Total
ACC	290.645	-	-	-	290.645
NCE	35.728	64.503	49.217	35.863	185.311
FNO	3.001	2.485	-	-	5.486
CCB	12.307	-	-	-	12.307
Total	341.681	66.988	49.217	35.863	493.749

c) Cláusulas contratuais restritivas "covenants"

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

- Manutenção da razão entre Dívida Líquida (composta por empréstimos mais ou menos o saldo de instrumentos financeiros derivativos, menos o saldo de caixa e equivalentes de caixa, estoque) e EBITDA Ajustado (composto pelo EBITDA = LAJIDA menos os resultados não operacionais, definidos como venda de ativos, provisões/reversões de contingências, provisão para *impairment* de ativos e despesas de reestruturação), em patamar igual ou inferior a 3,5 vezes, que serão calculados anualmente sobre as Demonstrações financeiras consolidadas. Para tal cálculo considera-se o EBITDA ajustado dos últimos 12 (doze) meses ao final de cada ano.

A Companhia monitora periodicamente os indicadores financeiros que podem impactar os *covenants*, em 30 de setembro de 2023, atingiu os indicadores com relação as cláusulas restritivas. As restrições impostas são usuais em operações dessa natureza e não limita a capacidade da Companhia de conduzir seus negócios até o momento.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

10. Adiantamento de clientes

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía em aberto o saldo de adiantamento de clientes conforme segue abaixo:

Cliente	Controladora	Consolidado
BTG Pactual Commodities (CH) S.A.	-	60.644
Industria e Comercio de Alimentos Supremo LTDA	2.423	2.423
Solae do Brasil Industria e Comercio de Alimentos	7	7
Fidpro Suisse S.A	-	13
Outros	-	3
	2.430	63.090

Os adiantamentos correspondem a contratos de futuros vendidos e recebidos em garantia para sua entrega futura e ainda não entregues. Estes adiantamentos não estão expostos a juros. O aumento em adiantamentos de clientes, em 30 de setembro de 2023, deve-se principalmente a embarques/faturamentos ainda não realizados até a presente data. O fluxo de embarques e faturamentos da Companhia segue o cronograma normal e tão logo, estes adiantamentos serão compensados.

11. Contrato de arrendamentos

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

11. Contrato de arrendamentos--Continuação

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

	Aluguel	Passivo de arrendamento
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.963	(1.963)
Amortização	(415)	-
Pagamentos realizados	-	368
Remensuração (atualização taxa)	66	(66)
Saldo em 30 de setembro de 2023	1.614	(1.661)
Passivo circulante	1.614	(617)
Passivo não circulante	-	(1.044)

12. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A reconciliação ao resultado efetivo da alíquota efetiva para os períodos compreendidos entre 1º de janeiro de 2023 a 30 de setembro de 2023 e 1º de janeiro de 2022 a 30 de setembro de 2022 é conforme segue para a controladora e consolidado.

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(15.714)	126.294	(8.254)	113.691
Alíquota nominal - 34%	5.343	(42.940)	2.806	(38.655)
Opção de ações outorgadas	(15)	(392)	(15)	(392)
Depreciação e amortização de Mais Valia	(3.876)	(3.015)	(3.876)	(3.722)
Equivalência patrimonial	1.580	-	1.580	-
Resultado fiscal subsidiárias internacionais	(3.142)	(9.887)	(9.240)	-
Outras exclusões (adições) permanentes	(1.429)	(506)	(2.035)	(1.387)
	(1.539)	(56.740)	(10.779)	(44.156)
Taxa efetiva	10%	-45%	131%	-39%
Despesas de imposto corrente	(906)	-	(906)	-
Despesas de imposto diferido	(633)	(56.740)	(9.873)	(44.156)

(*) Durante o ano de 2022, a Companhia suportada pela opinião legal de seus consultores jurídicos externos que consideraram o risco de perda possível, excluiu da base de cálculo do imposto de renda o montante de R\$56.215 em subvenções de ICMS suportados pela Lei Complementar 160.

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

12. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Instrumentos financeiros derivativos	1.545	19.593	1.545	19.593
Provisão para quebra de estoques	1.051	7.951	1.051	7.951
Provisão de custos portuários	3.272	984	3.272	984
Provisão para contingências	-	247	-	247
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	290	-	290	-
Provisão diversas	2.657	1.723	2.657	1.723
Prejuízo fiscal acumulado	29.501	2.218	37.042	2.218
Prejuízo fiscal em subsidiária internacional	18.313	40.754	18.313	57.535
Efeito em subsidiária internacional	10.574	10.574	10.574	10.574
Imposto diferido ativo	67.203	84.044	74.744	100.825
Instrumentos financeiros derivativos e outras marcações a mercado	(3.788)	(14.859)	(3.788)	(14.859)
MTM estoque	(529)	(9.736)	(529)	(9.736)
Ganho por compra vantajosa	(72.098)	(72.098)	(72.098)	(72.098)
Outras diferenças temporárias	(4.070)	-	(4.338)	(268)
Imposto diferido passivo	(80.485)	(96.693)	(80.753)	(96.961)
Imposto diferido ativo	-	-	7.541	16.781
Imposto diferido passivo	(13.282)	(12.649)	(13.550)	(12.917)
Imposto diferido ativo (passivo), líquido	(13.282)	(12.649)	(6.009)	3.864
Resultado de imposto diferido	(633)	(23.502)	(9.873)	(6.989)

13. Provisão para demandas judiciais

Riscos prováveis

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

13. Provisão para demandas judiciais--Continuação

Riscos prováveis--Continuação

Em 31 de agosto de 2023, a Companhia obteve sucesso no processo trabalhista o qual estava atrelada, que demandaram provisões no montante de R\$726. Desta forma, a provisão foi estornada. Em 30 de setembro de 2023, não havia provisões sobre quaisquer processos trabalhistas, cíveis e tributários, pois não havia demandas classificadas como de perda provável para a Companhia.

Em 30 de setembro de 2023 a Companhia não possuía contingências possíveis significativas, que não a exposição mencionada na Nota 13.

Depósitos judiciais

Em 11 de julho de 2022, a Companhia depositou judicialmente o valor de R\$15, para assegurar o direito de receber o pagamento de nota promissória referente a multa contratual por não cumprimento de contratos físicos de soja que não foram entregues durante esse período. Em 03 de outubro de 2022, a Companhia depositou judicialmente o valor de R\$27 referente custas processuais e depósitos recursais, assim acumulando um valor de R\$629 em depósitos judiciais. Em 28 de abril de 2023 este saldo foi revertido pelo sucesso nas ações os quais estavam vinculados, portanto, em 30 de setembro de 2023 a Companhia não possuía saldo de depósitos judiciais.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

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

Em 14 de dezembro de 2022, a Companhia recebeu a devolução de 44.000 ações e, em 26 de dezembro de 2022, recebeu a devolução 35.200 ações que foram alocadas em Ações em tesouraria.

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

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

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia detém o total de 1.188.000 ações em tesouraria pelo valor R\$2.982.

O capital social da Companhia, 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, em R\$ e em quantidade de ações, distribuídas entre seus acionistas, está demonstrado como segue:

Acionistas	30/09/2023			31/12/2022		
	Ações	Participação	R\$	Ações	Participação	R\$
Frederico José Humberg	89.647.845	93,52%	64.653	81.628.800	92,76%	64.103
Acauã Sena Mahfuz	3.300.000	3,44%	2.380	3.300.000	3,75%	2.591
Ações em tesouraria	1.188.000	1,24%	857	1.012.000	1,15%	795
Ney Nelson Machado de Sousa	1.056.000	1,10%	762	1.056.000	1,20%	829
Pedro Lunardeli Salles	440.000	0,46%	317	440.000	0,50%	346
Jonatas Brito do Nascimento Souza	135.012	0,14%	97	123.200	0,14%	97
Raphael Blanc Costa Schuwartz Vieira	77.150	0,08%	56	70.400	0,08%	55
Fernando Souza de Andrade	9.644	0,01%	7	8.800	0,01%	7
Larissa Nascimento Mendes	9.644	0,01%	7	8.800	0,01%	7
Paulo Guilherme Rache Humberg	-	0,00%	-	176.000	0,20%	138
Stephane Frappat	-	0,00%	-	176.000	0,20%	138
	95.863.295	100,00%	69.136	88.000.000	100,00%	69.106

b) Destinação do resultado do exercício e dividendos

Em 24 de abril de 2022, através de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a Companhia decidiu pela distribuição de dividendos do saldo de sua reserva de lucros referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, após dedução da reserva legal, proporcionais aos seus acionistas em moeda corrente nacional, a ser pago no decorrer do exercício social no valor total de R\$3.737, aos quais R\$2.447 já haviam sido pagos até 31 de dezembro de 2021, e o restante dos R\$1.290, foram integralmente pagos em 29 de dezembro de 2022.

Em 31 de dezembro de 2022, a reserva legal foi constituída no valor de R\$12.967 até o limite de 20% do capital social. O saldo ao final do exercício monta a R\$13.821.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

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

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

Em 07 de julho de 2023, foi aprovada via Assembleia Geral Ordinária a distribuição dos lucros referente exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Em decorrência da Assembleia houve um ajuste negativo na Reserva legal em R\$714. No período, foi constituído o montante de R\$684 referente dividendos mínimos obrigatórios e pagos no decorrer do trimestre.

Reserva de incentivos fiscais

Os incentivos fiscais concedidos pelos Estados ou pelo Distrito Federal passaram a ser considerados subvenções para investimentos, dedutíveis para o cálculo de imposto de renda e contribuição social. Deste modo, a Companhia apurou a subvenção de ICMS na apuração de imposto de renda e contribuição social no total de R\$56.215. A reserva poderá ser utilizada para: i) absorção de prejuízos, desde que anteriormente já tenham sido totalmente absorvidas as demais Reservas de Lucros, com exceção da Reserva Legal; ou ii) aumento do capital social.

c) Resultado por ação

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

	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro líquido (prejuízo) do período	9.004	(17.253)	(21.968)	69.535
Quantidade média ponderada de ações no período (em milhares)	94.675	94.675	87.067	87.067
Lucro líquido (prejuízo) por ação - básico e diluído (após o desdobramento)	0,10	(0,18)	(0,25)	0,80

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações

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

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.

A distribuição das outorgas de opções de ações da Companhia pelo acionista controlador estava distribuída em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 da seguinte maneira, o saldo total das quantidades de opções de ações outorgadas em aberto se encontram abaixo:

30 de setembro de 2023

Membros-chave da Administração	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
Membro do Conselho	-	-	176.000	176.000	176.000	528.000
Diretoria Não Estatutária	-	440.000	440.000	440.000	440.000	1.760.000
Outros Executivos	-	-	616.000	88.000	176.000	880.000
Total de Opções em aberto	-	440.000	1.232.000	704.000	792.000	3.168.000
Total vestidas/exercíveis	-	440.000	1.232.000	-	-	-

31 de dezembro de 2022

Membros-chave da Administração	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
Membro do Conselho	-	-	176.000	176.000	176.000	528.000
Diretoria Não Estatutária	-	440.000	440.000	440.000	440.000	1.760.000
Outros Executivos	-	-	616.000	88.000	176.000	880.000
Total de Opções em aberto	-	440.000	1.232.000	704.000	792.000	3.168.000
Total vestidas/exercíveis	-	440.000	1.232.000	-	-	-

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio Líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações--Continuação

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

Exercício das opções (*)	Aniversário	1ª Outorga			2ª Outorga			Total		
		Quant. Outorgada	Quant. Contabilizada	Valor contabilizado	Quant. Outorgada	Quant. Contabilizada	Valor contabilizado	Quant. Outorgada	Quant. Contabilizada	Valor contabilizado
20%	Primeiro	1.355.200	2.749.120	1.069	176.000	352.000	196	1.531.200	3.101.120	1.265
20%	segundo	1.443.200	1.284.324	909	176.000	176.000	120	1.619.200	1.460.324	1.029
20%	terceiro	1.443.200	1.058.281	773	176.000	153.185	110	1.619.200	1.211.466	883
20%	quarto	1.443.200	756.148	533	176.000	106.051	80	1.619.200	862.199	613
20%	quinto	1.531.200	57.705	42	176.000	-	-	1.707.200	57.705	42
		7.216.000	5.905.578	3.326	880.000	787.236	506	8.096.000	6.692.814	3.832

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações--Continuação

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações--Continuação

Abaixo a movimentação das opções das duas outorgas no exercício:

	1ª Outorga					Total
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	
Posição das opções em 31/12/2022	-	440.000	1.056.000	528.000	616.000	2.640.000
Opções canceladas	-	-	-	-	-	-
Opção de ações recompradas	-	-	-	-	-	-
Opções exercidas	-	-	-	-	-	-
Saldo de opções em 30/09/2023	-	440.000	1.056.000	528.000	616.000	2.640.000
Opções exercíveis em 30/09/2023	-	440.000	1.056.000	-	-	1.496.000

	2ª Outorga					Total
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	
Posição das opções em 31/12/2022	-	-	176.000	176.000	176.000	528.000
Opções canceladas	-	-	-	-	-	-
Opção de ações recompradas	-	-	-	-	-	-
Opções exercidas	-	-	-	-	-	-
Saldo de opções em 30/09/2023	-	-	176.000	176.000	176.000	528.000
Opções exercíveis em 30/09/2023	-	-	176.000	-	-	176.000

	Total das outorgas					Total
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	
Posição das opções em 31/12/2022	-	440.000	1.232.000	704.000	792.000	3.168.000
Opções canceladas	-	-	-	-	-	-
Opção de ações recompradas	-	-	-	-	-	-
Opções exercidas	-	-	-	-	-	-
Saldo de opções em 30/09/2023	-	440.000	1.232.000	704.000	792.000	3.168.000
Opções exercíveis em 30/09/2023	-	440.000	1.232.000	-	-	1.672.000

Abaixo a reconciliação das opções outorgadas até o momento:

Descrição do evento	31/12/2022	Movimentação	30/09/2023
Valor aferido a reserva de opções outorgadas	4.717	44	4.761
Reversão da reserva por recompra	(929)	-	(929)
Valor da Reserva Contabilizada	3.788	44	3.832
Adicional pago a acionista por recompra	2.198	-	2.198
Total Contabilizado	5.986	44	6.030

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

15. Receita líquida de vendas

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2023	01/01/2023	01/07/2022	01/01/2022	01/07/2023	01/01/2023	01/07/2022	01/01/2022
	a	a	a	a	a	a	a	a
	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022
Receita operacional bruta	498.066	1.129.941	714.654	2.604.494	919.379	1.676.461	723.227	3.390.457
Impostos sobre vendas	(16)	(7.227)	(1.615)	(2.952)	(16)	(7.227)	(1.615)	(2.952)
Total	498.050	1.122.714	713.039	2.601.542	919.363	1.669.234	721.612	3.387.505
Mercado externo	490.458	923.383	541.696	2.264.706	911.771	1.469.903	550.269	3.050.669
Mercado interno	7.592	199.331	171.343	336.836	7.592	199.331	171.343	336.836
Total	498.050	1.122.714	713.039	2.601.542	919.363	1.669.234	721.612	3.387.505

16. Custo das commodities vendidas por natureza

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2023 a	01/01/2023 a	01/07/2022 a	01/01/2022 a	01/07/2023 a	01/01/2023 a	01/07/2022 a	01/01/2022 a
	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022
Custo das commodities	(439.069)	(1.016.163)	(572.597)	(2.292.958)	(818.208)	(1.462.103)	(582.225)	(3.137.801)
Custos logísticos	(54.609)	(122.893)	(86.733)	(295.612)	(78.156)	(160.771)	(89.748)	(313.755)
Total	(493.678)	(1.139.056)	(659.330)	(2.588.570)	(896.364)	(1.622.874)	(671.973)	(3.451.556)
MTM								
Ganho (perdas) contratos futuros	20.127	25.193	132.228	(147)	26.021	30.456	(21.157)	(19.137)
Estoque MTM	(10.406)	(27.079)	(18.642)	17.700	(10.406)	(27.079)	(18.642)	17.700
Total	9.721	(1.886)	113.586	17.553	15.615	3.377	(39.799)	(1.437)
Total	(483.957)	(1.140.942)	(545.744)	(2.571.017)	(880.749)	(1.619.497)	(711.772)	(3.452.993)

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

17. Despesas gerais, administrativas e vendas

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Salários, contribuições sociais e benefícios a empregados	(3.278)	(9.473)	(2.817)	(9.069)	(3.278)	(9.473)	(2.817)	(9.069)
Serviços contratados de terceiros	(12.045)	(18.801)	(1.375)	(5.332)	(12.261)	(19.717)	(1.551)	(8.634)
Despesas com aluguel e manutenção	(96)	(263)	(70)	(196)	(96)	(263)	(70)	(196)
Despesas com viagens e telecomunicação	(355)	(841)	(162)	(666)	(355)	(841)	(162)	(670)
Depreciação e amortização	(173)	(505)	(31)	(260)	(173)	(505)	(31)	(260)
Depreciação e amortização - mais valia	(3.800)	(11.400)	(3.800)	(8.867)	(4.691)	(14.074)	(4.691)	(8.867)
Despesas com veículos	(72)	(123)	(86)	(228)	(72)	(123)	(86)	(228)
Despesa com manutenção e licença	(324)	(1.054)	(209)	(596)	(343)	(1.073)	(209)	(596)
Impostos, taxas e contribuições	(35)	(846)	-	-	(36)	(871)	-	-
Despesas com demandas judiciais	726	726	(103)	(103)	726	726	(103)	(103)
Provisão para perdas de crédito esperadas	(853)	(853)	-	-	(853)	(853)	-	-
Outros	(118)	(357)	(203)	(313)	(118)	(369)	(204)	(464)
	(20.423)	(43.790)	(8.856)	(25.630)	(21.550)	(47.436)	(9.924)	(29.087)

18. Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receitas financeiras								
Rendimento de aplicações financeiras	568	3.640	1.286	2.587	695	3.854	1.421	2.781
Descontos obtidos	-	5	1	8	-	5	-	8
Juros Ativos	6.828	20.018	216	282	6.792	19.982	216	282
	7.396	23.663	1.503	2.877	7.487	23.841	1.637	3.071
Despesas financeiras								
Juros antecipação de recebíveis	(5.072)	(16.706)	(730)	(1.331)	(5.072)	(16.706)	(730)	(1.331)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(7.261)	(32.207)	(11.492)	(28.556)	(7.261)	(32.207)	(11.613)	(29.330)
Comissões financeiras	(526)	(2.458)	(322)	(571)	(653)	(2.751)	(524)	(1.989)
Outras despesas financeiras	(648)	(5.182)	(982)	(12.189)	(863)	(5.602)	(1.038)	(12.717)
	(13.507)	(56.553)	(13.526)	(42.647)	(13.849)	(57.266)	(13.905)	(45.367)
Resultado líquido de variação cambial	3.652	18.683	(11.467)	19.827	3.494	18.039	(16.471)	29.298
	(2.459)	(14.207)	(23.491)	(19.944)	(2.868)	(15.386)	(28.739)	(12.998)
Resultado financeiro líquido	(6.111)	(32.890)	(12.024)	(39.771)	(6.362)	(33.425)	(12.268)	(42.296)
Resultado de variação cambial	3.652	18.683	(11.467)	19.827	3.494	18.039	(16.471)	29.298

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

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

19. Partes relacionadas

a) Commodities

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

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
AgriBrasil Global Markets	(14.358)	72.627
Humberg Bioenergia	1.055	1.055
Antecipação de distribuição de lucros	85	85
Contratos de mútuo	44	-
	(13.174)	73.767

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
Receitas		
AgriBrasil Global Markets	604.318	2.134.975
	604.318	2.134.975

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

b) Remuneração de membros “chave” da administração

Foi aprovada em 07 de julho de 2023, a remuneração anual global da diretoria estatutária para o exercício social de 2023 no valor de até R\$1.892. O valor da remuneração dos administradores no trimestre findo em 30 de setembro de 2023 é demonstrado abaixo:

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

19. Partes relacionadas--Continuação

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Membro do Conselho	-	118
Remuneração fixa	-	5
Remuneração baseado em ações	-	113
Diretoria estatutária	1.290	2.052
Remuneração fixa	1.186	758
Remuneração variável	-	1.018
Remuneração baseado em ações	-	235
Benefícios	104	41
Diretoria não estatutária	812	1.422
Remuneração fixa	782	408
Remuneração variável	-	788
Remuneração baseado em ações	-	179
Benefícios	30	47
Outros executivos	358	396
Remuneração fixa	324	234
Remuneração variável	-	100
Remuneração baseado em ações	24	51
Benefícios	10	11
Total	2.460	3.988

Alguns executivos da Companhia também estão inseridos no Plano de Pagamento Baseado em Ações (Stock Options), descrito na nota explicativa nº 14.d e está apresentado na rubrica despesas gerais e administrativas na demonstração do resultado. O conselho de administração é formado por Paulo Guilherme Rache Humberg, parte relacionada do acionista Frederico José Humberg.

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

Mensuração do valor justo

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

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

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas 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 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Mensuração do valor justo--Continuação

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

Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia não utilizava a contabilidade de *hedge*.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<u>Ativo</u>				
Posição de contratos em aberto (a) - Ativo	10.118	25.833	50.161	71.318
Operações NDF (b) - Ativo	1.024	17.871	1.024	17.871
	11.142	43.704	51.185	89.189
<u>Passivo</u>				
Posição de contratos em aberto (a) - Passivo	1.341	52.043	8.302	69.709
Operações NDF (b) - Passivo	3.204	5.584	3.204	5.584
	4.545	57.627	11.506	75.293

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

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

Resumo das operações de contratos a termo de moeda

	Controladora e Consolidado					
	Valor de referência (<i>notional</i>)			Valor justo (MTM)		
	Moeda	30/09/2023	31/12/2022	Moeda	30/09/2023	31/12/2022
Contratos a Termo (NDF):						
Posição vendida	Milhares de USD	843.591	(8.709)	BRL	(185)	1.705
Posição comprada	Milhares de USD	(783.323)	(16.886)	BRL	(1.994)	10.581
Total		60.268	(25.595)		(2.179)	12.286

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

	Nível hierárquico do valor justo	Controladora			
		Contábil		Valor justo	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo					
Caixa e equivalente de caixa	2	24.313	131.553	24.313	131.553
Contas a receber de clientes	2	99.286	196.429	99.286	196.429
Partes relacionadas	2	85	73.767	85	73.767
Instrumentos financeiros derivativos	2	11.142	43.704	11.142	43.704
		134.826	445.453	134.826	445.453
Passivo					
Fornecedores	2	178.724	301.684	178.724	301.684
Empréstimos e financiamentos	2	242.594	452.455	270.003	468.930
Instrumentos financeiros derivativos	2	4.545	57.627	4.545	57.627
		425.863	811.766	453.272	828.241
	Nível hierárquico do valor justo	Consolidado			
		Contábil		Valor justo	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo					
Caixa e equivalente de caixa	1	147.153	141.603	147.153	141.603
Contas a receber de clientes	2	111.817	211.097	111.817	211.097
Instrumentos financeiros derivativos	2	51.185	89.189	51.185	89.189
		310.155	441.889	310.155	441.889
Passivo					
Fornecedores	2	258.398	304.917	258.398	304.917
Empréstimos e financiamentos	2	242.594	452.455	270.003	468.930
Instrumentos financeiros derivativos	2	11.506	75.293	11.506	75.293
		512.498	832.665	539.907	849.140

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

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

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

- Contratos de compra e venda de *commodities*: são contratos de compra e venda para transferência de produto em data futura que possuem seu preço fixado. Esses contratos são precificados com base no preço de contrato futuro negociados na bolsa CME (Chicago Mercantile Exchange) mais um diferencial definido pela localidade da commodity denominado Basis. Esses contratos são liquidados usualmente pela transferência física da commodity, contudo também podem ser liquidados financeiramente.
- Contratos futuros de *commodities*: são contratos derivativos padronizados negociados em bolsa de valores, os quais são contratados pela Companhia com finalidade de *hedge* das posições de contratos de compra e venda de *commodities*. Usualmente esses contratos são liquidados financeiramente pelo pagamento ou recebimento da diferença entre o preço contratado e o preço de mercado na data de sua liquidação. A variação do valor justo desses instrumentos é debitada ou creditada diariamente em conta de depósito de margem.
- Contratos a termo de moeda: são contratos derivativos não padronizados contratados com instituições financeiras nos quais é possível negociar taxa de câmbio futura, dessa forma permitindo fixar antecipadamente o montante em reais correspondentes a um montante em moeda estrangeira que será liquidado futuramente. Similarmente aos contratos futuros, os contratos a termo são liquidados financeiramente pelo pagamento ou recebimento da diferença entre a taxa de câmbio contratada e a taxa de câmbio de mercado na data de sua liquidação.

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

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

a) Risco de crédito

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	24.313	131.553	147.153	141.603
Contas a receber de clientes	99.286	196.429	111.817	211.097
Partes relacionadas	85	73.767	85	-
Instrumentos financeiros derivativos	11.142	43.704	51.185	89.189
	134.826	445.453	310.240	441.889

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

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

A Companhia não registrou provisão para créditos de liquidação duvidosa nos exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

b) Risco de câmbio

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

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

Análise da sensibilidade cambial

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

	Consolidado				
	30/09/2023				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Risco de taxa de câmbio					
Operações NDF	(2.179)	(15.735)	(29.291)	11.377	24.933
	(2.179)	(15.735)	(29.291)	11.377	24.933
	Consolidado				
	31/12/2022				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Risco de taxa de câmbio					
Operações NDF	12.286	(21.093)	(54.472)	45.665	79.045
	12.286	(21.093)	(54.472)	45.665	79.045

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

c) Risco de preço de "commodities"

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 2023 e 31 de dezembro 2022, os quais foram avaliados pelos seus valores justos, sendo a variação entre o valor contratado e o valor justo registrada nas Demonstrações financeiras; a Companhia também possui operações de futuros de *commodities* na bolsa de Chicago nos Estados Unidos da América com o objetivo de se proteger das oscilações nos preços das *commodities*. Essas operações foram devidamente registradas na data do balanço pelo seu valor justo.

Análise de sensibilidade - commodities

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

	Consolidado				
	30/09/2023				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Posição de contratos em aberto					
Contratos de compra	1.616	26.013	48.413	(18.787)	(41.186)
Contratos de venda	5.447	(5.180)	(15.808)	16.074	26.702
Estoques	1.555	6.335	11.114	(3.222)	(8.001)
Futuros	72	(98)	(269)	243	414
	8.690	27.070	43.450	(5.692)	(22.071)

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

Análise de sensibilidade - commodities--Continuação

	Consolidado				
	31/12/2022				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Posição de contratos em aberto					
Contratos de compra	24.493	80.654	136.815	(31.669)	(87.830)
Contratos de venda	(67.117)	(162.067)	(257.016)	27.832	122.781
Estoques	28.454	68.844	107.736	(8.940)	(47.832)
Futuros	(9.663)	(14.239)	(28.478)	14.239	28.478
	(23.833)	(26.808)	(40.943)	1.462	15.597

d) Risco de liquidez

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

d) Risco de liquidez--Continuação

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

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
ACC (6 meses ou menos)	79.519	214.362
ACC (6 a 12 meses)	21.456	67.716
CCB (6 meses ou menos)	10.709	12.180
CCE (6 a 12 meses)	741	-
CCE (maior que 12 meses)	114.169	121.061
FNO (6 a 12 meses)	3.173	2.658
FNO (maior que 12 meses)	-	2.368
NCE (6 a 12 meses)	12.827	32.110
	242.594	452.455

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 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

f) Risco operacional

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

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custos. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

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

g) Gestão de capital

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

g) Gestão de capital--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos CP	128.425	329.026	128.425	329.026
Empréstimos e financiamentos LP	114.169	123.429	114.169	123.429
NDF (líquido)	2.180	(12.287)	2.180	(12.287)
Caixa e equivalentes de caixa	(24.313)	(131.553)	(147.153)	(141.603)
Estoque	(31.382)	(134.915)	(31.389)	(135.965)
Dívida líquida (A)	189.079	173.700	66.232	162.600
Total do patrimônio líquido (B) (*)	124.253	142.479	194.869	214.874
(=) Índice de endividamento líquido (A/B)	1,52	1,22	0,34	0,76

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

21. Compromissos

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

Controladora (30/09/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	9.455	BRL	MT	5.877
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(162)	BRL	MT	(372)
Soja em grãos	Físico	Compra	2024	-	BRL	MT	-
Soja em grãos	Futuros	Compra	2023	(2.313)	BRL	MT	83
				6.980			5.588

Controladora (30/09/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	98.052	BRL	MT	83.723
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	(38.000)	BRL	MT	(42.137)
Milho em grãos	Físico	Compra	2024	-	BRL	MT	-
Milho em grãos	Futuros	Venda	2023	5.207	BRL	MT	(10)
				65.259			41.576

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

21. Compromissos--Continuação

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

Consolidado (30/09/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	19.455	BRL	MT	10.452
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(10.162)	BRL	MT	(4.947)
Soja em grãos	Físico	Compra	2024	660.000	BRL	MT	309.213
Soja em grãos	Futuros	Compra	2023	(2.313)	BRL	MT	83
				<u>666.980</u>			<u>314.801</u>

Consolidado (30/09/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	565.756	BRL	MT	173.591
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	(743.586)	BRL	MT	(118.261)
Milho em grãos	Físico	Compra	2024	65.000	BRL	MT	12.200
Milho em grãos	Futuros	Venda	2023	5.207	BRL	MT	(10)
				<u>(107.623)</u>			<u>67.520</u>

Controladora (31/12/2022)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	426	BRL	MT	278
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(1.887)	BRL	MT	(1.232)
Soja em grãos	Físico	Compra	2024	54.394	BRL	MT	32.448
Soja em grãos	Físico	Venda	2024	(16.000)	BRL	MT	(10.113)
Soja em grãos	Futuros	Compra	2024	12.110	BRL	MT	35.424
Soja em grãos	Futuros	Venda	2024	(11.294)	BRL	MT	(33.130)
				<u>37.749</u>			<u>23.675</u>

Controladora (31/12/2022)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	2.196	BRL	MT	655
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	(81)	BRL	MT	(24)
Milho em grãos	Físico	Compra	2024	29.451	BRL	MT	8.158
Milho em grãos	Físico	Venda	2024	(11.000)	BRL	MT	(3.252)
Milho em grãos	Futuros	Compra	2024	2.921	BRL	MT	3.762
Milho em grãos	Futuros	Venda	2024	(33.401)	BRL	MT	(46.322)
				<u>(9.914)</u>			<u>(37.023)</u>

Consolidado (31/12/2022)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	426	BRL	MT	278
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(1.887)	BRL	MT	(1.232)
Soja em grãos	Físico	Compra	2024	54.479	BRL	MT	78.581
Soja em grãos	Físico	Venda	2024	(16.140)	BRL	MT	36.020
Soja em grãos	Futuros	Compra	2024	12.110	BRL	MT	35.424
Soja em grãos	Futuros	Venda	2024	(11.294)	BRL	MT	(33.130)
				<u>37.694</u>			<u>115.941</u>

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

21. Compromissos—Continuação

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

Consolidado (31/12/2022)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	2.221	BRL	MT	8.120
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	(171)	BRL	MT	(27.005)
Milho em grãos	Físico	Compra	2024	29.451	BRL	MT	8.158
Milho em grãos	Físico	Venda	2024	(11.060)	BRL	MT	(12.801)
Milho em grãos	Futuros	Compra	2024	2.921	BRL	MT	3.762
Milho em grãos	Futuros	Venda	2024	(33.401)	BRL	MT	(46.322)
				<u>(10.039)</u>			<u>(66.088)</u>

22. Seguros contratados

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

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

<u>Modalidade seguro</u>	<u>Cobertura R\$</u>
Seguro Garantia	4.704
Responsabilidade Civil, Profissional e Geral	510
Incêndio/Raio/Explosão/Danos Elétricos	4.920

23. Eventos subsequentes

Recompra de ações

No dia 06 de outubro de 2023, a Companhia realizou a recompra total das 1.056.000 ações que estavam em posse do acionista Ney Nelson Machado de Souza.

No dia 25 de outubro de 2023, a Companhia realizou a recompra total das 3.300.000 ações que estavam em posse do acionista Acauã Sena Mahfuz.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

30 de setembro de 2023

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

23. Eventos subsequentes--Continuação

Recompra de ações--Continuação

Os efeitos contábeis das recompras serão demonstrados na divulgação das Demonstrações financeiras do próximo período.

Conselho de Administração

Frederico José Humberg
Conselheiro Presidente

Paulo Guilherme Rache Humberg
Conselho independente

Cristian de Lima Ramos
Conselho independente

Stephane Frappat
Conselho independente

Diretoria

Frederico José Humberg
CEO

Leonardo Pestana
Contador
CRC-SP 1SP277626/O-6