



AGRIBRASIL

GRAO

B3 LISTED

Resultados 2T23

Comentário do Desempenho

São Paulo, 18 de agosto 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 junho de 2023. Os dados não financeiros e não contábeis, incluindo previsões e estimativas, não foram auditados.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Temos o prazer de compartilhar os resultados alcançados no segundo trimestre de 2023, marcando mais um capítulo na trajetória da Agribrasil.

Sob a égide da excelência operacional, liderança estratégica e aprimoramento contínuo, estamos entusiasmados em apresentar os significativos avanços em nossa jornada rumo à liderança entre os players logísticos no cenário de exportação de grãos.

O marco mais significativo do trimestre foi o lançamento bem-sucedido da operação de grãos no Terminal Santa Catarina S.A. (TESC), que rapidamente demonstrou seu potencial excepcional. Para a Agribrasil, o TESC é o primeiro passo na implementação da mudança de visão que ocorreu há alguns anos: a transição de uma empresa asset light para uma empresa que entende e tem controle sobre a logística de escoamento de grãos do país para o exterior.

O início das operações no TESC é uma evidência da capacidade da Agribrasil e de seus sócios, de executar planos desafiadores. Nesse processo, a contribuição e parceria dos sócios da Agribrasil no TESC foi fundamental, a quem a empresa agradece, juntamente com os executivos do TESC que implementaram o projeto de grãos sem atrasos, sem estouros orçamentários e sem problemas operacionais. Desde as negociações para a aquisição de uma participação no TESC até o início das operações de grãos, passaram-se quase três anos de uma grande parceria, atravessando a pandemia, envolvendo elevados investimentos, de difícil implementação.

O ritmo comercial e operacional dos primeiros dias do segundo semestre (3 a 4 navios por mês), se mantidos, indicam um potencial do TESC de exportar mais de 16 navios até dez./2023, o que quase dobraria a expectativa anterior de 700 mil para mais de 1,3 milhões de toneladas de grãos.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A operação do terminal de grãos atingiu rapidamente uma performance operacional muito alta e consistente, trazendo a confiança de que, sem novos investimentos, poderá atravessar os próximos anos em plena capacidade operacional.

Já estamos em negociações avançadas para operacionalizar integralmente o acordo de Take or Pay da Agribrasil com TESC no primeiro semestre de 2024 e para oferecer, em alinhamento com os demais sócios, a alternativa de expandir a atuação até o limite da capacidade máxima do terminal em grãos.

O ímpeto da produção de grãos não encontrou preparação na infraestrutura logística e os portos graneleiros enfrentaram longa espera de navios, principalmente em Paranaguá, onde os custos de demurrage chegaram a R\$ 2 milhões, por navio, decorrentes de uma espera de mais de 42 dias.

Esse cenário de estrangulamento operacional aponta para a manutenção das vantagens competitivas do TESC, em benefício para a Agribrasil, por operar sem espera. Dessa forma, o TESC se transforma em uma peça fundamental que encaixa perfeitamente em nosso quebra-cabeça estratégico.

As apostas no TESC e no crescimento do milho se mostraram decisões estratégicas acertadas que abrem novas oportunidades de crescimento e de estabelecimento de parcerias como a que estamos construindo com a renomada empresa Al Rajhi da Arábia Saudita, com quem assinamos um MOU, não vinculante.

O grupo Al Rajhi é um dos mais respeitados grupos na Arábia Saudita, com um dos maiores bancos do mundo e o maior banco islâmico. A Agribrasil e Al Rajhi estão avaliando oportunidades de parcerias em áreas como exportação de Grãos, financiamento a produtores e infraestrutura.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O segundo trimestre do setor do agro foi marcado por um desafiador contexto logístico nos principais portos de grãos durante o auge da safra de soja.

Como havíamos antecipado esse cenário, optamos por uma estratégia cautelosa, executando um volume mais moderado no período, visando minimizar riscos logísticos.

Como consequência desse conservadorismo, observamos um volume faturado e uma receita líquida mais modestos, alinhados com nossa estratégia predefinida.

Porém, a escolha acima não afetou a rentabilidade. Com um lucro bruto¹ no 2º trimestre de R\$13,7 milhões e uma margem bruta de 8%, um EBITDA ajustado¹ de R\$8,2 milhões e margem EBITDA de 5%, reforçamos nosso compromisso com uma entrega consistente dos resultados operacionais, resilientes perante as diferentes dinâmicas do mercado. O resultado representa uma melhora significativa em termos de margem em relação aos últimos anos.

No segundo semestre, tradicionalmente mais forte, vamos concentrar os esforços na consolidação operacional do TESC e nas exportações de milho.

Recentemente, anunciamos o alongamento da dívida da aquisição do TESC pelo Banco do Brasil, aproximando o ciclo de amortização com a expectativa de geração de dividendos do TESC.

Em meio aos desafios e conquistas que marcaram os recentes trimestres, a Agribrasil reforçou sua presença no setor logístico de exportação de grãos e se manteve comprometida com a excelência operacional. Nossa missão permanece mais viva do que nunca: Agribrasil, nascida no Brasil, para alimentar o mundo.

¹ Considera o lucro bruto gerencial, na qual a variação de cambial líquida é incluída nos custos

Agribrasil avança rumo a liderança no cenário logístico de exportação de grãos com operações a todo vapor no TESC e crescente rentabilidade operacional

EVENTOS 2T23

- O TESC deu início às suas operações com grãos com uma performance operacional acima das expectativas iniciais.
- A Safrinha de milho se consolidou como viável e a produção total de milho deve passar de 140 milhões de toneladas¹⁾ e a exportação superará 50 milhões de toneladas.
- As apostas no TESC e no crescimento do milho se mostraram decisões estratégicas acertadas que abrem novas oportunidades de crescimento e de estabelecimento de parcerias como a que estamos construindo com a renomada empresa Al Rajhi da Arábia Saudita, com quem assinamos um MOU não vinculante.
- Anunciamos o alongamento da dívida da aquisição do TESC pelo Banco do Brasil, aproximando o ciclo de amortização com a expectativa de geração de dividendos do TESC.
- Queda na receita operacional do semestre reflete um posicionamento mais conservador adotado pela empresa. Entretanto, conseguimos obter um lucro bruto de 25,7 milhões².
- O lucro líquido do semestre foi impactado por diversos efeitos decorrentes de eventos não recorrentes ou sem efeito caixa.

¹ Fontes: Cargonave e Alphamar

² Considera o lucro bruto gerencial, na qual a variação de cambial líquida é incluída nos custos

DESTAQUES 2T23



Volume faturado foi de 150 mil toneladas no **2T23** e de 441 mil toneladas no **6M23**



No **2T23**, a receita líquida atingiu R\$173 milhões. No **6M23**, a receita totalizou R\$750 milhões

No **2T23**, o lucro bruto totalizou R\$14 milhões¹, com margem de 8%. No **6M23**, somou R\$26 milhões¹, com margem de 3%

EBITDA ajustado¹ atingiu R\$8 milhões e margem EBITDA ajustado foi de 5% no **2T23**. No **6M23**, atingiu R\$13 milhões, com margem de 2%

¹ Considera o lucro bruto gerencial, na qual a variação de cambial líquida é incluída nos custos

GRAO
B3 LISTED



AGRIBRASIL

BALANÇO DAS OPERAÇÕES NO TESC

As operações realizadas através do TESC superaram todas as expectativas, e tanto a logística quanto a engenharia demonstraram ser extremamente eficientes.



3 navios exportados pelo **TESC** apenas no mês de julho/23

Portatissa

Volume: 74 mil tons
Destino: Malásia



Praetorius

Volume: 27 mil tons
Destino: Senegal



New Horizon

Volume: 66 mil tons
Destino: Iraque



Com a eficácia comprovada do TESC, revisamos os volumes de exportação pelo TESC e esperamos aumentar de 700 mil tons para mais de 1,3 milhões de tons exportadas no segundo semestre de 2023

- Na primeira fase do TESC, poderão ser exportadas quase 3 milhões de tons, que se somam à capacidade de 4 milhões de tons da parte pública do terminal
- Já estamos em negociações avançadas para operacionalizar integralmente o acordo de Take or Pay da Agribrasil com TESC no primeiro semestre de 2024
- Line up em Paranaguá já atinge espera de 42 dias



RESULTADO

OPERACIONAL E FINANCEIRO



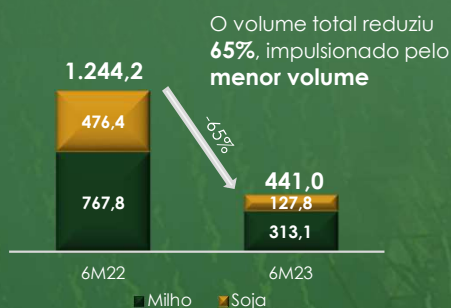
VOLUME FATURADO

A performance operacional durante o primeiro semestre de 2023 foi alinhada com nossas expectativas e apontou um equilíbrio entre redução de volume e aumento de lucratividade.

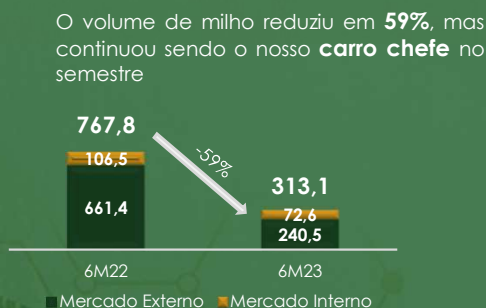
Como falamos anteriormente, nossa escolha de ajustar o volume faturado foi alinhada com nossa estratégia operacional de evitar os riscos associados à congestão nos portos e demais canais logísticos durante os períodos de pico de escoamento da safra de soja.

Diante desse cenário logístico, demos prioridade às vendas no mercado interno, fortalecendo algumas alianças comerciais.

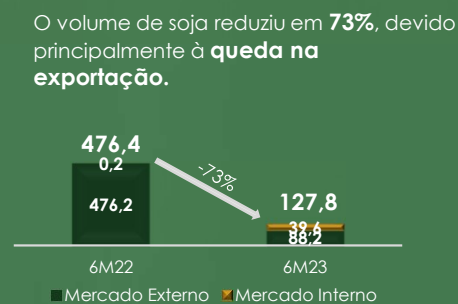
Volume faturado por produto (tons)



Volume de milho por mercado (tons)



Volume de soja por mercado (tons)



RECEITA LÍQUIDA

A implementação da estratégia mais conservadora provocou uma queda de cerca de 72% na receita líquida do semestre, frente ao ano anterior. Também contribuiu para essa diminuição, a queda dos preços das commodities, principalmente da soja.

Continuamos comprometidos com uma entrega consistente dos resultados operacionais, resilientes perante as diferentes dinâmicas do mercado.

Receita líquida por produto (R\$mm)

Nosso faturamento reduziu em **66%** do milho e **76%** de soja



Faturamento médio por tonelada (R\$)

O preço médio por tonelada reduziu, **principalmente da soja**



Receita líquida por mercado (R\$mm)

A receita líquida no **mercado interno** aumentou a participação em **23%** (de **6%** para **29%**)



DESEMPENHO FINANCEIRO



2T
2023



+ R\$14
milhões de
lucro bruto
gerencial



+ R\$8
milhões de
EBITDA
ajustado



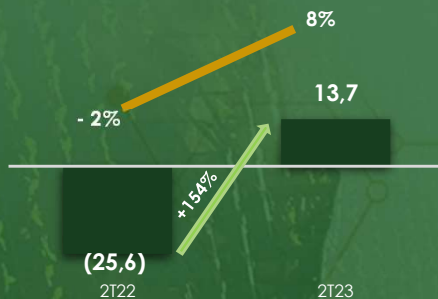
+ R\$17 milhões
de EBITDA
Ajustado
combinado TESC

LUCRO BRUTO E EBITDA

A performance do resultado operacional descolou bastante do comportamento da receita, com uma melhora expressiva no segundo trimestre do Lucro Bruto¹ (de negativo R\$ 25,6 milhões para positivo R\$ 13,7 milhões) e do EBITDA Ajustado¹ (de negativo R\$ 32,1 milhões para positivo R\$ 8,3 milhões), em relação ao segundo trimestre do ano anterior. O resultado reflete escolhas acertadas e diligentes de quais decidimos fazer, evitando os custos logísticos que impactaram negativamente os resultado do ano por operações do passado.

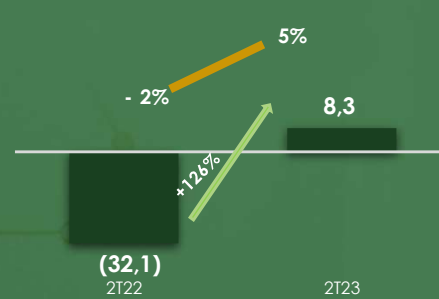
Aumentamos o lucro bruto em **154%**, e a **margem bruta** foi de **8%**

Lucro bruto (R\$mm) e margem bruta (%)



Crescemos o EBITDA Ajustado em **126%** e a **margem EBITDA Ajustado** foi de **5%**

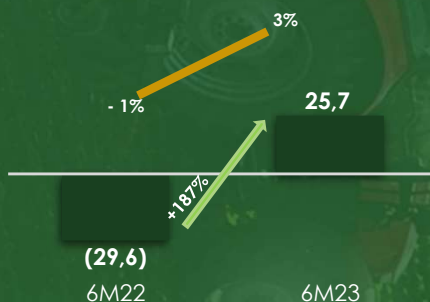
EBITDA ajustado (R\$mm) e margem EBITDA ajustada (%)



No acumulado do semestre, o lucro bruto foi de R\$25,7 milhões¹ e o EBITDA ajustado¹ de R\$12,9 milhões. O TESC tende a aumentar ainda mais nosso leque de operações viáveis no futuro, para continuarmos fazendo escolhas seguras e rentáveis.

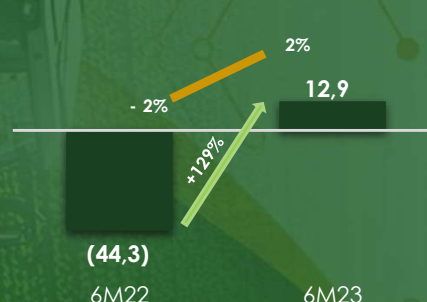
Aumentamos o lucro bruto em **187%**, e a **margem bruta** foi de **3%**

Lucro bruto (R\$mm) e margem bruta (%)



Crescemos o EBITDA Ajustado em **129%** e a **margem EBITDA Ajustado** foi de **2%**

EBITDA ajustado (R\$mm) e margem EBITDA ajustada (%)



¹ Considera o lucro bruto gerencial, na qual a variação de cambial líquida é incluída nos custos

DESEMPENHO FINANCEIRO

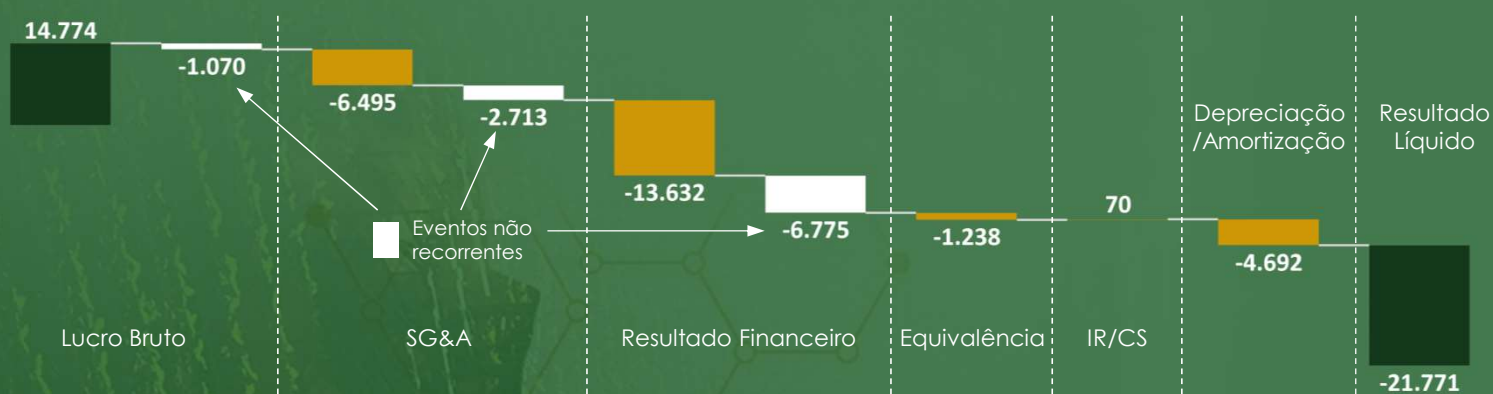


LUCRO LÍQUIDO

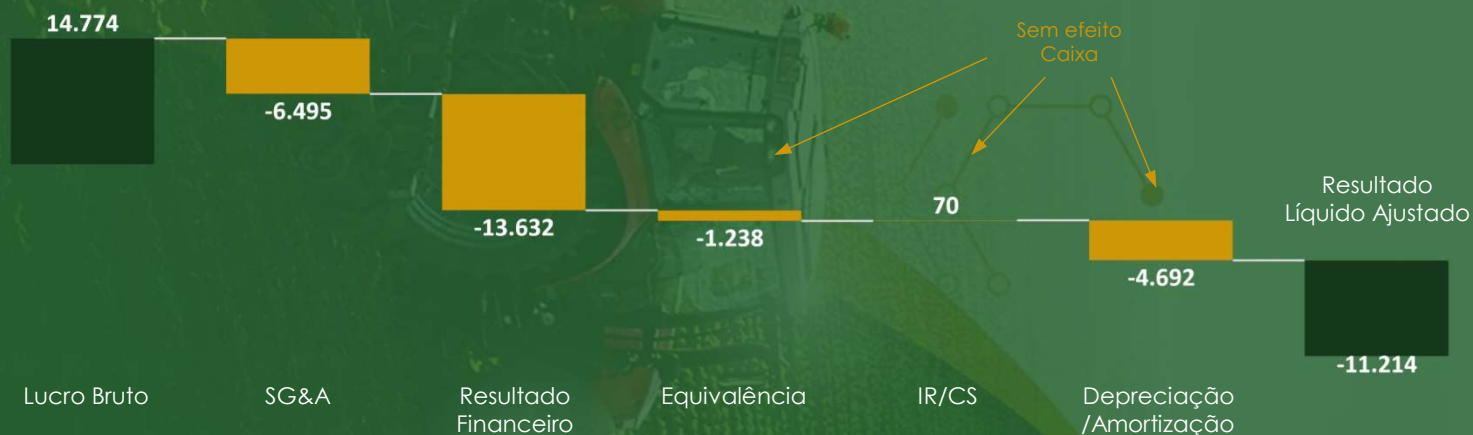
O resultado líquido foi impactado por diversos eventos extraordinários e não recorrentes, tanto em SG&A quanto nas despesas financeiras.

O principal impacto em SG&A foi a baixa para resultado das despesas com o processo de IPO (R\$ 2,7 milhões) que tinham sido ativadas. Em relação às despesas financeiras, o principal impacto foi uma despesa financeira de 6,7 milhões associada a uma operação casada cuja receita financeira (R\$ 6,8 milhões) foi reconhecida no primeiro trimestre. Falhamos em indicar que essa receita se tratava de uma receita extraordinária no reporte daquele trimestre.

Composição do lucro líquido no 2T23 (R\$ mil)



Lucro Líquido Ajustado sem os efeitos dos eventos não recorrente no 2T23 (R\$ mil)



DESEMPENHO FINANCEIRO



RESULTADO COMBINADO

No âmbito da análise gerencial consolidada, é relevante realçar a eficiência operacional demonstrada pelo TESC, que, juntamente com o desempenho da Agribrasil, culmina em um lucro bruto agregado de R\$ 28 milhões no último trimestre. Adicionalmente, o EBITDA ajustado para esse mesmo período apresenta-se em R\$ 17 milhões.

Demonstração de Resultado (R\$MM)	2T23	TESC 100%	TESC 51%	Combinado
Receita líquida de vendas	173	72	37	210
Custos	-159	-45	-23	-182
(=) Lucro Bruto ²	14	27	14	28
Despesas (Receitas) Operacionais	-6	-9	-4	-10
EBITDA Ajustado³	8	18	9	17
Margem EBITDA	4,79%	25,53%	25,53%	8,10%
Resultado Financeiro	-15	-14	-7	-22
Impostos	0	-1	-0,5	0
Depreciação e amortização	-5	0	0	-5
Outros resultados não operacionais	1	-4	-2	-1
Lucro Líquido Ajustado	-11	0	0	-11

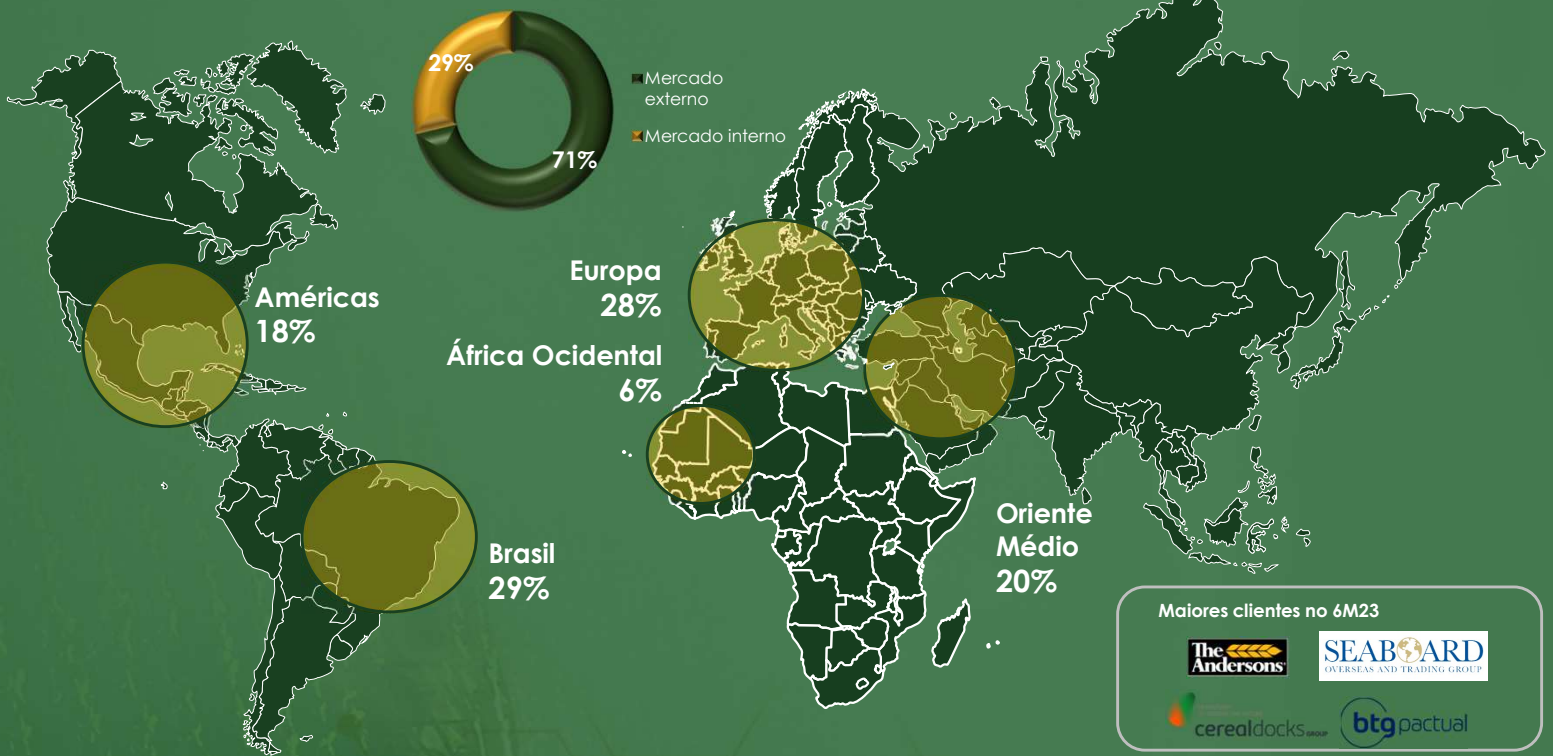
¹ Agribrasil detém direta e indiretamente 51% do terminal e combinamos a equivalência no resultado gerencial.

² Considera resultado de variação cambial líquida;

³ Desconsidera os efeitos não recorrentes;

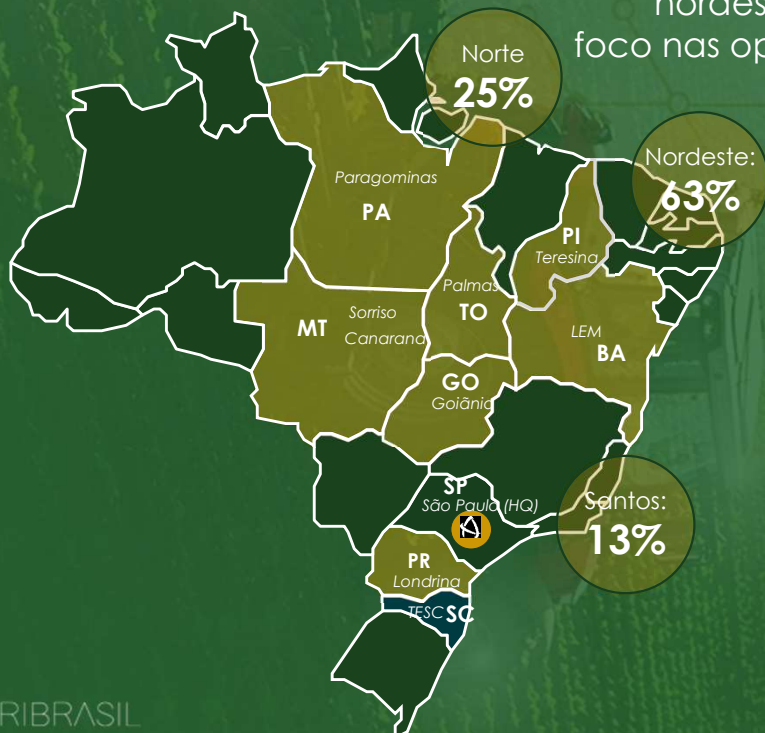
DESTINO DAS VENDAS

Período com 75% das vendas destinado ao mercado externo, sendo Oriente Médio, Américas e Europa os principais destinos.



ESCOAMENTO LOGÍSTICO

Com o menor volume no 2º trimestre, o cenário alterou-se pouco e seguiu predominante no nordeste, conjuntura que deve mudar com o foco nas operações pelo sul no segundo semestre



Caminhões



9,4 mil
-11 mil vs 6M22

Barcaças



20
+32 vs 6M22

Vagões



722
-2,8 mil vs 6M22

Navios



8
-50 vs 6M22

DESEMPENHO FINANCEIRO



ANEXOS

Composição do EBITDA Ajustado

EBITDA (R\$ mil)	2T23
(=) Resultado Líquido	(21.771)
(-) Devolução do IR/CS	-70
(+) Devolução do Resultado Financeiro (inclui variação cambial)	15.217
(+) Devolução da Depreciação e Amortização	4.692
(=) EBITDA	(1.932)
(+) Exclusão dos efeitos de Variação Cambial	5.190
(+) Resultado de equivalência patrimonial	1.238
(+) Exclusão do efeito da compra vantajosa	0
(+) Exclusão das despesas com o IPO	2.713
(-) Exclusão das despesas e receitas não recorrentes	1.070
(=) EBITDA Ajustado	8.279
Margem EBITDA ajustado	5%

Composição do Lucro Bruto Gerencial

Demonstração de resultado (R\$ mil)	2T23	6M23
Receita líquida	172.716	749.871
Custos	(164.202)	(738.747)
(=) Lucro bruto	8.514	11.124
Resultado de variação cambial líquida	5.190	14.545
(=) Lucro bruto gerencial	13.704	25.669

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 junho de 2023
com Relatório do Auditor Independente



Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

30 de junho 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 sobre revisão de informações trimestrais individuais e consolidadas

Aos
Acionistas e Administradores da
Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas da Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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 seis meses findo em 30 de junho 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, 18 de agosto de 2023.

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



Ronaldo Aoki
Contador CRC-244601/O-1

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	28.521	131.553	31.906	141.603
Contas a receber de clientes	4	29.389	196.429	167.188	211.097
Partes relacionadas	19	90.131	73.767	1.462	314
Estoques	5	150.286	134.915	150.290	135.965
Instrumentos financeiros derivativos	21	24.104	43.704	87.302	89.189
Impostos a recuperar	6	89.706	77.463	89.745	77.495
Despesas a apropriar		631	5.168	3.337	5.168
Outros ativos circulantes		6.403	50	6.403	50
Total do ativo circulante		419.171	663.049	537.633	660.881
Não circulante					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	-	10.906	16.781
Depósitos judiciais	13	-	629	-	629
Investimentos	7	334.023	312.825	374.355	383.537
Imobilizado		-	-	1.500	-
Direito de uso	11	1.689	1.963	1.689	1.963
Outros ativos não circulantes		836	798	1.208	1.619
Total do ativo não circulante		336.548	316.215	389.658	404.529
Total do ativo		755.719	979.264	927.291	1.065.410

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	8	192.803	301.684	233.306	304.917
Empréstimos e financiamentos	9	241.156	329.026	241.156	329.026
Partes relacionadas		-	-	-	-
Obrigações fiscais		3.599	1.200	3.606	1.200
Obrigações trabalhistas		1.442	1.002	1.442	1.002
Instrumentos financeiros derivativos	20	29.641	57.627	65.671	75.293
Adiantamentos de clientes	10	38.640	-	62.748	63
Passivo de arrendamento	11	548	548	548	548
Total do passivo circulante		507.829	691.087	608.477	712.049
Não circulante					
Passivo de arrendamento	11	1.141	1.415	1.141	1.415
Empréstimos e financiamentos	9	123.245	123.429	123.245	123.429
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	6.783	12.649	7.051	12.917
Provisão para perdas com investimento	7	-	7.479	-	-
Provisão para demandas judiciais	13	793	726	793	726
Total do passivo não circulante		131.962	145.698	132.230	138.487
Patrimônio líquido					
Capital social	14	69.106	69.106	69.106	69.106
(-) Ações em tesouraria	14	(2.982)	(2.649)	(2.982)	(2.649)
Reserva legal	14	13.821	13.821	13.821	13.821
Reserva de ações outorgadas	14	6.023	5.986	6.023	5.986
Reserva de incentivos fiscais	14	56.215	56.215	56.215	56.215
Lucros/(prejuízos) acumulados		(26.255)	-	(26.255)	-
		115.928	142.479	115.928	142.479
Participação de não controladores		-	-	70.656	72.395
Total do patrimônio líquido		115.928	142.479	186.584	214.874
Total do passivo e do patrimônio líquido		755.719	979.264	927.291	1.065.410

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

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

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

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receita líquida de vendas	162.942	624.664	1.142.929	1.888.503	172.716	749.871	1.525.020	2.665.893
Custo dos produtos vendidos	(185.316)	(656.985)	(1.096.577)	(2.025.273)	(164.202)	(738.747)	(1.493.860)	(2.741.221)
Lucro (prejuízo) bruto	(22.374)	(32.321)	46.352	(136.770)	8.514	11.124	31.160	(75.328)
Despesas operacionais								-
Despesas gerais e administrativas	(12.703)	(23.366)	(6.139)	(11.707)	(13.900)	(25.886)	(6.590)	(14.987)
Resultado de equivalência patrimonial	26.995	36.217	2.687	62.311	(1.238)	201	1.628	1.658
Outras receitas (despesas) operacionais (Nota 7d.)	-	-	-	212.052	-	-	-	212.052
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social	(8.082)	(19.470)	42.900	125.886	(6.624)	(14.561)	26.198	123.395
Receitas financeiras	8.181	16.267	1.001	1.374	8.221	16.355	1.041	1.434
Despesas financeiras	(28.507)	(43.045)	(11.927)	(29.121)	(28.628)	(43.414)	(13.193)	(31.462)
Resultado de variação cambial líquida	3.132	15.031	(74.317)	31.294	5.190	14.545	(56.730)	45.769
Resultado financeiro líquido	(17.194)	(11.747)	(85.243)	3.547	(15.217)	(12.514)	(68.882)	15.741
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(25.276)	(31.217)	(42.343)	129.433	(21.841)	(27.075)	(42.684)	139.136
Imposto de renda e contribuição social corrente	(903)	(903)	-	-	(906)	(909)	(176)	(10.220)
Imposto de renda e contribuição social diferido	5.531	5.865	12.752	(38.158)	976	(10)	13.496	(37.414)
	4.628	4.962	12.752	(38.158)	70	(919)	13.320	(47.634)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(20.648)	(26.255)	(29.591)	91.275	(21.771)	(27.994)	(29.364)	91.502
Lucro (prejuízo) por ação básico e diluído - em R\$	(0,24)	(0,30)	(0,34)	1,04	(0,24)	(0,30)	(0,34)	1,05
Atribuível aos:								
Acionistas controladores	(20.648)	(26.255)	(29.591)	91.275	(20.648)	(26.255)	(29.364)	91.502
Acionistas não controladores	-	-	-	-	(1.123)	(1.739)	227	227

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 seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Lucro líquido do período	(20.648)	(26.255)	(29.591)	91.275
Total de resultado abrangente do período, líquido de impostos	(20.648)	(26.255)	(29.591)	91.275
	Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Lucro líquido do período	(21.771)	(27.994)	(29.364)	91.502
Total de resultado abrangente do período, líquido de impostos	(21.771)	(27.994)	(29.364)	91.502
Atribuível aos:				
Acionistas controladores	(20.648)	(26.255)	(29.591)	91.275
Acionistas não controladores	(1.123)	(1.739)	227	227

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 seis meses findos em 30 de junho 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	-	-	-	-	-	-	91.275	91.275	-	91.275
Opção de ações outorgadas (Nota 14.b)	-	-	-	429	-	-	-	429	-	429
Recuperação de ações (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	-	-	-	-	-	-	-	-	72.798	72.798
Saldos em 30 de junho de 2022	15.400	854	(2.649)	5.696	-	6.218	91.275	116.794	72.798	189.592
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 exercício	-	-	-	-	-	-	(26.255)	(26.255)	(1.739)	(27.994)
Recuperação de ações (Nota 14.a)	-	-	(333)	-	-	-	-	(333)	-	(333)
Opção de ações outorgadas (Nota 14.b)	-	-	-	37	-	-	-	37	-	37
Saldos em 30 de junho de 2023	69.106	13.821	(2.982)	6.023	56.215	-	(26.255)	115.928	70.656	186.584

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 seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do período	(26.255)	91.275	(27.994)	91.502
Despesas que não afetam o caixa e equivalentes de caixa				
Depreciação e amortização	332	229	332	229
Provisão para quebra com estoques	(20.850)	7.240	(20.850)	7.240
Provisão de participação nos lucros e resultados	-	709	-	709
Resultado de equivalência patrimonial	(36.217)	(67.378)	(201)	(7.914)
Variação cambial não realizada	(18.478)	41.072	(18.478)	41.416
Juros provisionados s/ empréstimos	24.946	2.481	24.946	2.959
Juros s/ passivo de arrendamento	-	126	-	126
Marcação a mercado dos estoques	16.673	(36.342)	16.673	(36.342)
Opção de ações outorgadas	37	1.004	37	1.004
Instrumentos financeiros derivativos líquidos não realizados	(8.386)	142.034	(7.735)	15.605
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	67	-	67	-
Depreciação e amortização de Mais Valia	7.600	5.067	9.383	6.255
Resultado líquido por compra vantajosa (Nota 7)	-	(212.052)	-	(212.052)
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos	(5.866)	38.158	10	37.414
	(66.397)	13.623	(23.810)	(51.849)
Redução (aumento) em ativos operacionais				
Contas a receber	167.040	89.991	43.909	(224.576)
Partes relacionadas	(16.364)	(217.017)	(1.148)	(510)
Estoques	(11.194)	(68.140)	(10.148)	(68.140)
Adiantamento a fornecedores	-	430	-	(626)
Impostos a recuperar	(12.243)	(19.502)	(12.250)	(19.532)
Despesas a apropriar	4.537	1.133	1.831	1.133
Depósitos judiciais	629	-	629	-
Outros ativos	(6.391)	269	(5.943)	33
	126.014	(212.836)	16.880	(312.218)
Aumento (redução) em passivos operacionais				
Fornecedores	(108.881)	148.503	(71.611)	214.217
Obrigações fiscais	2.399	632	2.406	8.315
Salários e encargos sociais	440	(307)	440	(307)
Adiantamento de clientes	38.640	-	62.685	63
	(67.402)	148.828	(6.080)	222.288
Caixa utilizado nas atividades operacionais	(7.785)	(50.385)	(13.010)	(141.779)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Adições ao imobilizado e intangível e direito de uso	(58)	338	(1.558)	-
Pagamento por aquisição de investimentos	-	(100.418)	-	(100.418)
Aumento de capital nas investidas	(60)	(3.018)	-	-
Caixa de empresa adquirida	-	-	-	984
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(118)	(103.098)	(1.558)	(99.434)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captações de empréstimos	149.610	457.166	149.610	695.562
Pagamento de empréstimos	(221.913)	(402.902)	(221.913)	(614.874)
Juros sobre empréstimos pagos	(22.219)	(15.195)	(22.219)	(15.370)
Pagamento de passivo de arrendamento	(274)	(283)	(274)	(283)
(-) Ações em Tesouraria	(333)	(3.124)	(333)	(3.124)
Dividendos pagos	-	(800)	-	(800)
Caixa gerado nas atividades de financiamento	(95.129)	34.862	(95.129)	61.111
(Redução) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(103.032)	(118.621)	(109.697)	(180.102)
Caixa e equivalentes no início do exercício	131.553	147.965	141.603	280.230
Caixa e equivalentes no final do exercício	28.521	29.344	31.906	100.128
(Redução) aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(103.032)	(118.621)	(109.697)	(180.102)

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	631.876	1.889.840	757.083	2.667.230
	631.876	1.889.840	757.083	2.667.230
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos vendidos	(588.683)	(1.816.453)	(656.115)	(2.517.272)
Materiais, energia e serviços de terceiros e outros	(8.268)	(5.050)	(8.981)	(8.247)
Custos logísticos e portuários	(68.284)	(208.820)	(82.614)	(223.949)
Outras	-	(107)	-	(107)
	(665.235)	(2.030.430)	(747.710)	(2.749.575)
Valor adicionado bruto	(33.359)	(140.590)	9.373	(82.345)
Depreciação, amortização e exaustão	(332)	(229)	(332)	(229)
Depreciação e amortização Mais Valia	(7.600)	(5.067)	(9.383)	(5.067)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(41.291)	(145.886)	(342)	(87.641)
Resultado de equivalência patrimonial	36.218	67.378	201	6.497
Receita com variação cambial	72.188	-	71.702	-
Receitas financeiras	16.267	1.374	16.355	1.434
Outras receitas	-	212.052	-	212.052
Valor adicionado recebido em transferência	124.673	280.804	88.258	219.983
Valor adicionado total a distribuir	83.382	134.918	87.916	132.342
Distribuição do valor adicionado				
Remuneração direta	4.100	4.218	4.100	4.218
Benefícios	893	639	893	639
INSS	947	1.137	947	1.137
F.G.T.S.	255	257	255	257
Pessoal	6.195	6.251	6.195	6.251
Federais	(4.928)	38.665	945	48.143
Estaduais	7.955	831	7.984	831
Municipais	63	50	64	130
Impostos, taxas e contribuições	3.090	39.546	8.993	49.104
Despesa com variação cambial	57.171	(31.294)	57.171	(45.769)
Juros	33.511	18.087	33.519	18.909
Outras despesas financeiras	9.535	10.931	9.897	12.450
Aluguéis	135	122	135	122
Remuneração de capital de terceiros	100.352	(2.154)	100.722	(14.288)
Dividendos	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	(26.255)	91.275	(27.994)	91.275
Remuneração de capital próprio	(26.255)	91.275	(27.994)	91.275
Valor adicionado distribuído	83.382	134.918	87.916	132.342

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 junho 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 Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho 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 junho de 2023, o capital circulante líquido da controladora é negativo em R\$88.657 (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\$70.843 (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 que a entrada em funcionamento de uma operação com essa complexidade, gera.

A operação do terminal de grãos atingiu rapidamente uma performance operacional muito 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 Agribrazil com o Banco do Brasil (nota 9), conforme anunciado em Fato Relevante. 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.

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.

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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.

A performance 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), conforme anunciado em Fato Relevante. Atualmente, a Companhia está trabalhando para contribuir, junto à administração do TESC e aos demais sócios, para assegurar a utilização plena da capacidade instalada do TESC nos próximos semestres. 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 Companhia está engajada em discussões com bancos de investimentos e com fundos de investimento em infraestrutura, e em busca de novas oportunidades com outras empresas de grande porte no seu seguimento, visando soluções que possam otimizar a 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.

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 junho de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

Guerra entre Rússia e Ucrânia

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

2. Políticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao período findo em 30 de junho 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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

2. Políticas contábeis--Continuação

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

A Companhia preparou suas Demonstrações 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 junho 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 junho de 2023

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa	10	11	10	11
Bancos em moeda nacional	7.299	10.869	7.300	10.872
Aplicação financeiras equivalentes de caixa	21.089	108.361	22.066	109.309
Total moeda nacional	28.398	119.241	29.376	120.192
Bancos em moeda estrangeira	14	239	783	8.491
Depósito de margem corretora de futuros (*)	109	12.073	1.747	12.920
Total moeda estrangeira	123	12.312	2.530	21.411
Total	28.521	131.553	31.906	141.603

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

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Compromissadas e Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) remunerados de 91% e a 105% com base no Certificado de Depósito Interbancário (CDI), mantidos com liquidez diária e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Os saldos bancários em moeda estrangeira consolidados, são representados por USD525 em 30 de junho de 2023 (USD4.104 em 31 de dezembro de 2022).

4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber clientes nacionais (a vencer)	7.437	4.334	7.437	4.334
Contas a receber clientes internacionais (a vencer)	21.952	192.095	159.751	206.763
Total	29.389	196.429	167.188	211.097

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

5. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Produtos acabados				
Milho	64.103	116.658	64.103	116.658
Soja	48.301	4.955	48.301	4.955
Adiantamento a fornecedores (*)	28.457	8.054	28.461	9.104
Provisão para quebra de estoques	(2.536)	(23.386)	(2.536)	(23.386)
Total	138.325	106.281	138.329	107.331
Marcação a mercado (MTM)				
Milho (MTM)	2.957	29.022	2.957	29.022
Soja (MTM)	9.004	(388)	9.004	(388)
Total marcação a mercado	11.961	28.634	11.961	28.634
Total Geral	150.286	134.915	150.290	135.965

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

6. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
PIS a recuperar	14.378	13.004	14.378	13.004
COFINS a recuperar	72.166	61.254	72.166	61.254
ICMS a recuperar	1.549	1.422	1.549	1.422
IRRF a recuperar	1.318	584	1.322	584
CSLL a recuperar	3	3	3	3
Antecipação IRPJ	238	885	271	885
Antecipação CSLL	54	311	56	311
Total circulante	89.706	77.463	89.745	77.463

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

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

7. Investimentos

	Tipo da participação	Controle	Participação no capital (%)	
			30/06/2023	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%

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Investimento em controladas	29.902	13.022	-	-
Investimento em coligadas	112.336	100.418	54.050	51.725
Mais valia gerada por ativos tangíveis	-	-	30.696	30.696
Mais valia gerada por ativos intangíveis	-	-	314.571	313.783
Mais valia dos ativos	212.052	212.052	-	-
Depreciação e amortização da mais valia Investimento	(20.267)	(12.667)	(24.962)	(12.667)
	334.023	312.825	374.355	383.537
Investimento em controladas	-	(7.479)	-	-
Provisão para perda de Investimento	-	(7.479)	-	-
Investimento líquido	334.023	305.346	374.355	383.537

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/12/2022
Saldo anterior	305.346	96.128	383.537	470
Valor pago na aquisição de investimentos	-	100.418	-	-
Aporte de capital	60	3.018	-	-
Ativos líquidos adquiridos - aquisição da Nityam	-	-	-	38.362
Ganho por compra vantajosa	-	212.052	-	-
Depreciação e amortização da mais valia	(7.600)	(12.667)	(9.383)	(12.667)
Equivalência patrimonial – Nityam	188	11.730	201	12.893
Equivalência patrimonial – Bioenergia	(59)	(2.196)	-	-
Equivalência patrimonial – Agribrazil Global Markets	36.088	(103.137)	-	-
Mais valia gerada por ativos tangíveis	-	-	-	30.696
Mais valia gerada por ativos intangíveis	-	-	-	313.783
Saldo final	334.023	305.346	374.355	383.537

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho 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 (i)

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	
	30/06/2023	31/12/2022
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	2.406	9.099
Contas a receber de clientes	137.798	14.668
Partes relacionadas	-	-
Estoques	7	70
Instrumentos financeiros derivativos	72.235	86.469
Despesas a apropriar	2.706	-
Total do ativo circulante	215.152	110.306
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.906	16.781
Total do ativo não circulante	10.906	16.781
Total do ativo	226.058	127.087
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	40.498	3.292
Partes relacionadas	87.778	72.562
Instrumentos financeiros derivativos PC	45.067	58.650
Adiantamento de clientes	24.106	62
Total do passivo circulante	197.449	134.566
Patrimônio líquido		
Capital social	30.482	30.483
Lucros (prejuízos) acumulados	(1.874)	(37.962)
Total do patrimônio líquido	28.609	(7.479)
Total do passivo e patrimônio líquido	226.058	127.087

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

a) Agribrasil Global Markets (i)--Continuação

	Controlada	
	Agribrasil Global Markets	
	30/06/2023	30/06/2022
Receita líquida de vendas	468.565	2.498.019
Custo dos produtos vendidos	(425.120)	(2.436.578)
Lucro bruto	43.445	61.441
Despesas (receitas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(656)	(572)
Lucro antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social	42.789	60.869
Receitas financeiras	31	-
Despesas financeiras	(369)	(2.339)
Resultado de variação cambial líquida	(488)	14.474
Resultado financeiro	(826)	12.135
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	41.963	73.004
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(5.875)	(10.221)
Lucro líquido do período	36.088	62.783

b) Portoeste Terminal Portuário de Ilheus S.A. (ii)

	% 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
30/06/2023	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 junho de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

b) Portoeste Terminal Portuário de Ilhéus S.A. (ii)--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. (iii)

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

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

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

c) Humberg Agribrasil Bioenergia S.A. (iii) --Continuação

	Controlada	
	Agribrasil Bioenergia	
	30/06/2023	31/12/2022
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1	2
Estoques	4	1.050
Impostos a recuperar	4	4
Total do ativo circulante	9	1.056
Imobilizado	1.500	-
Outros ativos não circulantes	371	821
Total do ativo não circulante	1.871	821
Total do ativo	1.880	1.877
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	2	-
Partes relacionadas	1.055	1.055
Total do passivo circulante	1.057	1.055
Patrimônio líquido		
Capital social	3.078	3.018
Lucros (prejuízos) acumulados	(2.255)	(2.196)
Total do patrimônio líquido	823	822
Total do passivo e patrimônio líquido	1.880	1.877

	Controlada	
	Agribrasil Bioenergia	
	30/06/2023	30/06/2022
Despesas (receitas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(58)	(2.203)
Prejuízo antes do resultado financeiro e do imposto de renda e contribuição social	(58)	(2.203)
Resultado financeiro líquido	(1)	15
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(59)	(2.188)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	744
Prejuízo do período	(59)	(1.444)

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

7. Investimentos--Continuação

d) Nityam Empreendimentos e Participações S.A. (iv)

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 Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho 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	312.470
(-) Total da contraprestação transferida	(100.418)
Ganho por compra vantajosa	212.052
Impostos diferidos passivos (Nota 12)	(72.098)
Resultado líquido por compra vantajosa	139.954

- (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 civil relevantes. Todos esses fatores afetaram a avaliação do valor justo do contrato de arrendamento do porto.

	Nityam		Porto Novo		TESC		WRC	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo								
Total do ativo circulante	1.177	1.141	42	142	46.275	66.846	12.095	16.691
Ativo não circulante	105.515	105.312	43.627	43.450	450.022	384.770	56.736	51.889
Total do ativo	106.692	106.453	43.669	43.592	496.297	451.616	68.831	68.580
Total do passivo circulante	17	11	5	33	54.941	32.366	4.732	4.341
Total do passivo não circulante	-	-	3.452	3.451	386.840	369.766	31.362	26.823
Total do passivo	17	11	3.457	3.484	441.781	402.132	36.094	31.164
Patrimônio líquido	106.675	106.442	40.212	40.108	54.516	49.484	32.738	37.416
Total passivo e patrimônio líquido	106.692	106.453	43.669	43.592	496.297	451.616	68.831	68.580
Lucro (prejuízo) líquido do período	231		8.983		5.032		(2.140)	

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

8. Fornecedores

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores mercado interno	192.803	301.684	192.821	301.625
Fornecedores mercado externo	-	-	40.485	3.292
Total	192.803	301.684	233.306	304.917

9. Empréstimos e financiamentos

a) Composição dos empréstimos e financiamento

Modalidade	Juros	Vencimento	Garantias	Controladora e Consolidado	
				30/06/2023	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	4,0% - 11,0% a.a.	jul/23	Aval	55.312	-
ACC	7,0% - 10,5% a.a.	ago/23	Aval	52.217	39.333
ACC	7,0% - 9,5% a.a.	set/23	Aval	25.095	12.489
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	set/23	Aval	3.496	-
ACC	7,5% - 9,0% a.a.	out/23	Aval	36.153	15.894
ACC	7,5% - 8,0% a.a.	dez/23	Aval	18.464	-
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	dez/23	Aval	3.494	-
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	mar/24	Aval	3.494	-
PPE	9,0% - 9,5% a.a.	jun/24	Aval	3.494	-
Total moeda estrangeira				201.219	282.078
NCE	CDI + 0,27% a.m.	jan/23 - dez/23	Aval	-	5.486
NCE	CDI + 0,27% a.m.	jan/24 - jun/24	Aval	-	2.727
NCE	CDI + 0,28% a.m.	jan/23 - dez/23	Aval	-	12.332
NCE	CDI + 4,30% a.a.	jan/22 - dez/23	Aval + ações	-	7.561
NCE	CDI + 4,30% a.a.	jan/24 - out/26	Aval + ações	-	113.334
FNO	11,72% a.a.	jan/23 - dez/23	Aval	-	2.658
FNO	11,72% a.a.	jan/24 - set/24	Aval	-	2.368
CCB	18,02% a.a.	jan/23	NF + aut. Cliente	-	12.180
Rotativo	1,30% - 3,0% a.m.	jul/23	Aval	4.961	-
NCE	CDI + 0,19% a.m.	ago/23	Aval + ações	7.637	6.731
NCE	CDI + 0,19% a.m.	ago/24	Aval + ações	5.000	5.000
NCE	CDI + 0,27% a.m.	jul/23 - jun/24	Aval + ações	5.475	-
NCE	CDI + 0,28% a.m.	jul/23 - nov/23	Aval + ações	5.606	-
CCE	CDI + 4,30% a.a.	jul/23 - jun/24	Aval	894	-
CCE	CDI + 4,30% a.a.	jul/24 - abr/27	Aval	117.456	-
FNO	11,72% a.a.	jul/23 - jun/24	Aval	3.179	-
FNO	11,72% a.a.	jul/24 - set/24	Aval	789	-
CCB		jul/23	NF + aut. Cliente	12.185	-
Total moeda nacional				163.182	170.377
Total geral				364.401	452.455
Total empréstimo (circulante)				241.156	329.026
Total empréstimo (não circulante)				123.245	123.429
Total empréstimos				364.401	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 junho 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	Controladora e Consolidado					30/06/2023
	2023	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	187.241	-	-	-	-	187.241
PPE	6.990	6.988	-	-	-	13.978
CCB	12.185	-	-	-	-	12.185
CCE	894	5.456	48.000	48.000	16.000	118.350
FNO	3.179	789	-	-	-	3.968
NCE	18.718	5.000	-	-	-	23.718
ROTATIVO	4.961	-	-	-	-	4.961
Total Consolidado	234.168	18.233	48.000	48.000	16.000	364.401

Modalidade	Controladora e Consolidado				30/06/2023
	2023	2024	2025	2026	Total
ACC	282.078	-	-	-	282.078
NCE	32.110	47.728	40.000	33.333	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					30/06/2023
	2023	2024	2025	2026	2027	Total
ACC	190.024	-	-	-	-	190.024
PPE	7.153	7.151	-	-	-	14.304
CCB	12.322	-	-	-	-	12.322
CCE	10.112	28.254	63.105	54.991	16.552	173.014
FNO	1.775	2.485	-	-	-	4.260
NCE	17.001	8.436	-	-	-	25.437
ROTATIVO	5.015	-	-	-	-	5.015
Total Consolidado	243.402	46.326	63.105	54.991	16.552	424.376

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

c) Cláusulas contratuais restritivas “*covenants*”

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

- Manutenção da razão entre Dívida Líquida (composta por empréstimos mais ou menos o saldo de instrumentos financeiros derivativos, menos o saldo de caixa e equivalentes de caixa, estoque) e EBITDA Ajustado (composto pelo EBITDA = LAJIDA menos os resultados não operacionais, definidos como venda de ativos, provisões/reversões de contingências, provisão para *impairment* de ativos e despesas de reestruturação), em patamar igual ou inferior a 4,5 vezes, que serão calculados anualmente sobre as Demonstrações 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 junho 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.

10. Adiantamentos 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
Cofco Brazil Overseas Limited	24.188	24.188
Cereal Docks Spa	-	24.096
Banco BTG Pactual S.A	14.290	14.290
Bussadori, Garcia & Cia Ltda	161	161
Fidpro Suisse S.A	-	13
Belagricola Com. e Rep. de Produtos Agrícolas S.A	1	1
	38.640	62.749

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 junho 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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

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).

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

	<u>Aluguel</u>	<u>Passivo de arrendamento</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.963	(1.963)
Amortização	(274)	-
Pagamentos realizados	-	274
Saldo em 30 de junho de 2023	1.689	(1.689)
Passivo circulante	1.689	(548)
Passivo não circulante	-	(1.141)

12. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

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 junho de 2023 e 1º de janeiro de 2022 a 30 de junho de 2022 é conforme segue para a controladora e consolidado.

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 31/06/2022
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(31.217)	129.433	(27.075)	139.136
Alíquota nominal - 34%	10.614	(44.007)	9.206	(47.306)
Opção de ações outorgadas	(12)	(341)	(12)	(341)
Depreciação e amortização de Mais Valia	(2.584)	-	(2.584)	-
Exclusão das subvenções do ICMS (*)	-	-	-	-
Equivalência patrimonial	59	(1.562)	59	-
Resultado fiscal subsidiárias internacionais	(1.998)	8.031	(5.875)	-
Outras exclusões (adições) permanentes	(1.117)	(279)	(1.713)	13
	4.962	(38.158)	(919)	(47.634)
Taxa efetiva	-15%	-29%	3%	-34%
Despesas de imposto corrente	(903)	-	(909)	(10.220)
Despesas de imposto diferido	5.865	(38.158)	(10)	(37.414)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho 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 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Instrumentos financeiros derivativos	10.078	19.593	10.078	19.593
Provisão para quebra de estoques	862	7.951	862	7.951
Provisão de custos portuários	1.654	984	1.654	984
Provisão para contingências	270	247	270	247
Provisão diversas	711	1.723	711	1.723
Prejuízo fiscal acumulado	26.941	2.218	26.941	2.218
Prejuízo fiscal em subsidiária internacional	26.487	40.754	37.393	57.535
Efeito em subsidiária internacional	10.574	10.574	10.574	10.574
Imposto diferido ativo	77.577	84.044	88.483	100.825
Instrumentos financeiros derivativos e outras marcações a mercado	(8.195)	(14.859)	(8.195)	(14.859)
MTM estoque	(4.067)	(9.736)	(4.067)	(9.736)
Ganho por compra vantajosa	(72.098)	(72.098)	(72.098)	(72.098)
Outras diferenças temporárias	-	-	(268)	(268)
Imposto diferido passivo	(84.360)	(96.693)	(84.628)	(96.961)
Imposto diferido ativo	-	-	10.906	16.781
Imposto diferido passivo	(6.783)	(12.649)	(7.051)	(12.917)
Imposto diferido ativo (passivo), líquido	(6.783)	(12.649)	3.855	3.864
Resultado de imposto diferido	5.865	(23.502)	(10)	(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.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia estava envolvida em processos trabalhistas, que demandaram provisões no montante de R\$793. Nessas datas, não havia provisões sobre processos cíveis e tributários, pois não havia demandas classificadas como de perda provável para a Companhia.

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

13. Provisão para demandas judiciais--Continuação

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 30 de junho de 2023 a Companhia não possuía atualizações do 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.

Em 30 de junho 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 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, em R\$ e em quantidade de ações, distribuídas entre seus acionistas, está demonstrado como segue:

Acionistas	30/06/2023			31/12/2022		
	Ações	Participação	R\$	Ações	Participação	R\$
Frederico José Humberg	81.804.800	92,96%	64.241	81.628.800	92,76%	64.103
Acauã Sena Mahfuz	3.300.000	3,75%	2.591	3.300.000	3,75%	2.591
Ações em tesouraria	1.188.000	1,35%	933	1.012.000	1,15%	795
Ney Nelson Machado de Sousa	1.056.000	1,20%	829	1.056.000	1,20%	829
Pedro Lunardeli Salles	440.000	0,50%	346	440.000	0,50%	346
Jonatas Brito do Nascimento Souza	123.200	0,14%	97	123.200	0,14%	97
Raphael Blanc Costa Schuwartz Vieira	70.400	0,08%	55	70.400	0,08%	55
Fernando Souza de Andrade	8.800	0,01%	7	8.800	0,01%	7
Larissa Nascimento Mendes	8.800	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
	88.000.000	100,00%	69.106	88.000.000	100,00%	69.106

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

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.

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

Reserva de incentivos fiscais

Os incentivos fiscais concedidos pelos Estados ou pelo Distrito Federal passaram a ser considerados subvenções para investimentos, dedutíveis para o cálculo de imposto de renda e contribuição social. Deste modo, a Companhia apurou a subvenção de ICMS na apuração de imposto de renda e contribuição social no total de R\$56.215.

b) Resultado por ação

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

	Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Lucro líquido do exercício	(20.648)	(26.255)	(29.364)	91.502
Quantidade média ponderada de ações no período (em milhares)	86.812	86.812	87.067	87.067
Lucro líquido por ação - básico e diluído (após o desdobramento)	(0,24)	(0,30)	(0,34)	1,05

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

14. Patrimônio líquido--Continuação

c) 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 junho 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 junho 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 junho 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	1.051.146	774	176.000	153.185	110	1.619.200	1.204.331	884
20%	quarto	1.443.200	745.372	529	176.000	106.051	80	1.619.200	851.424	609
20%	quinto	1.531.200	49.049	38	176.000	-	-	1.707.200	49.049	38
		7.216.000	5.879.012	3.319	880.000	787.236	506	8.096.000	6.666.248	3.825

(*) 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 junho 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 junho 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					
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
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 30/06/2023	-	440.000	1.056.000	528.000	616.000	2.640.000
Opções exercíveis em 30/06/2023	-	440.000	1.056.000	-	-	1.496.000

	2ª Outorga					
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
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 30/06/2023	-	-	176.000	176.000	176.000	528.000
Opções exercíveis em 30/06/2023	-	-	176.000	-	-	176.000

	Total das outorgas					
	Tranche I	Tranche II	Tranche III	Tranche IV	Tranche V	Total
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 30/06/2023	-	440.000	1.232.000	704.000	792.000	3.168.000
Opções exercíveis em 30/06/2023	-	440.000	1.232.000	-	-	1.672.000

Abaixo a reconciliação das opções outorgadas até o momento:

Descrição do evento	31/12/2022	Movimentação	30/06/2023
Valor aferido a reserva de opções outorgadas	4.717	37	4.754
Reversão da reserva por recompra	(929)	-	(929)
Valor da Reserva Contabilizada	3.788	37	3.825
Adicional pago a acionista por recompra	2.198	-	2.198
Total Contabilizado	5.986	37	6.023

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

15. Receita líquida de vendas

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receita operacional bruta	166.872	631.875	1.144.055	1.889.840	176.646	757.082	1.526.146	2.667.230
Impostos sobre vendas	(3.930)	(7.211)	(1.126)	(1.337)	(3.930)	(7.211)	(1.126)	(1.337)
Total	162.942	624.664	1.142.929	1.888.503	172.716	749.871	1.525.020	2.665.893
Mercado externo	78.541	432.924	1.030.050	1.723.010	88.315	558.131	1.412.141	2.500.400
Mercado interno	84.401	191.740	112.879	165.493	84.401	191.740	112.879	165.493
Total	162.942	624.664	1.142.929	1.888.503	172.716	749.871	1.525.020	2.665.893

16. Custo das commodities vendidas por natureza

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Custo								
Custo das <i>commodities</i>	(177.062)	(597.944)	(986.447)	(1.713.120)	(174.628)	(664.745)	(1.386.277)	(2.548.335)
Custos logísticos	(25.424)	(68.284)	(126.254)	(208.879)	(26.113)	(82.614)	(132.603)	(224.007)
Provisão para perdas de estoques	22.154	20.850	(5.569)	(7.241)	22.154	20.850	(5.569)	(7.241)
	(180.332)	(645.378)	(1.118.270)	(1.929.240)	(178.587)	(726.509)	(1.524.449)	(2.779.583)
MTM								
Ganho (perdas) contratos futuros	(13.126)	5.066	(897)	(132.375)	6.243	4.435	7.999	2.020
Estoque MTM	8.142	(16.673)	22.590	36.342	8.142	(16.673)	22.590	36.342
	(4.984)	(11.607)	21.693	(96.033)	14.385	(12.238)	30.589	38.362
Total	(185.316)	(656.985)	(1.096.577)	(2.025.273)	(164.202)	(738.747)	(1.493.860)	(2.741.221)

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 junho de 2023

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

17. Despesas gerais, administrativas e vendas

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Salários, contribuições sociais e benefícios a empregados	(2.978)	(6.195)	(3.006)	(6.252)	(2.978)	(6.195)	(3.006)	(6.252)
Serviços contratados de terceiros	(4.872)	(6.756)	(2.441)	(3.957)	(5.177)	(7.457)	(2.856)	(7.083)
Despesas com aluguel e manutenção	(91)	(168)	(57)	(142)	(91)	(168)	(57)	(142)
Despesas com viagens e telecomunicação	(237)	(486)	(178)	(504)	(237)	(486)	(177)	(508)
Depreciação e amortização	(169)	(332)	(93)	(229)	(169)	(332)	(93)	(229)
Depreciação e amortização mais valia	(3.800)	(7.600)	-	-	(4.691)	(9.383)	-	-
Despesas com veículos	(27)	(51)	(56)	(126)	(27)	(51)	(56)	(126)
Despesa com manutenção e licença	(366)	(731)	(201)	(387)	(366)	(731)	(201)	(387)
Impostos, taxas e contribuições	(42)	(810)	(17)	(13)	(43)	(834)	(53)	(162)
Outros	(121)	(237)	(90)	(97)	(121)	(249)	(91)	(98)
	(12.703)	(23.366)	(6.139)	(11.707)	(13.900)	(25.886)	(6.590)	(14.987)

18. Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receitas financeiras								
Rendimento de aplicações financeiras	1.727	3.073	1.001	1.301	1.767	3.161	1.041	1.361
Descontos obtidos	5	5	-	7	5	5	-	7
Juros Ativos	6.449	13.189	-	66	6.449	13.189	-	66
	8.181	16.267	1.001	1.374	8.221	16.355	1.041	1.434
Despesas financeiras								
Juros antecipação de recebíveis	(7.258)	(7.415)	(564)	(601)	(7.258)	(7.415)	(564)	(601)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(11.488)	(24.946)	(10.987)	(17.064)	(11.488)	(24.946)	(11.465)	(17.717)
Comissões Financeiras	(1.796)	(1.933)	13	(249)	(1.891)	(2.099)	(573)	(1.465)
Outras despesas financeiras	(7.965)	(8.751)	(389)	(11.207)	(7.991)	(8.954)	(591)	(11.679)
	(28.507)	(43.045)	(11.927)	(29.121)	(28.628)	(43.414)	(13.193)	(31.462)
Resultado líquido de variação cambial	3.132	15.031	(74.317)	31.294	5.190	14.545	(56.730)	45.769
	(17.194)	(11.747)	(85.243)	3.547	(15.217)	(12.514)	(68.882)	15.741
Resultado financeiro líquido	(20.326)	(26.778)	(10.926)	(27.747)	(20.407)	(27.059)	(12.152)	(30.028)
Resultado de variação cambial	3.132	15.031	(74.317)	31.294	5.190	14.545	(56.730)	45.769

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 junho 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	
	30/06/2023	31/12/2022
Contas a Receber		
Agribrasil Global Markets	88.991	72.627
Humberg Bioenergia	1.055	1.055
Antecipação de distribuição de lucros	85	85
	90.131	73.767

	Controladora	
	30/06/2023	30/06/2022
Receitas		
Agribrasil Global Markets	343.358	1.720.630
	343.358	1.720.630

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

	30/06/2023	30/06/2022
Membro do Conselho		
Remuneração baseado em ações	-	89
	-	89
Diretoria estatutária	482	1.643
Remuneração fixa	430	708
Remuneração variável	-	718
Remuneração baseado em ações	-	182
Benefícios	52	35
	135	1.243
Diretoria não estatutária		
Remuneração fixa	120	295
Remuneração variável	-	788
Remuneração baseado em ações	-	120
Benefícios	15	40
	146	302
Outros executivos		
Remuneração fixa	117	156
Remuneração variável	-	100
Remuneração baseado em ações	24	39
Benefícios	5	7
	763	3.277
Total		

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Em 30 de junho 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.

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 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 junho 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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<u>Ativo</u>				
Posição de contratos em aberto (a) - Ativo	9.881	25.833	73.079	71.318
Operações NDF (b) - Ativo	14.223	17.871	14.223	17.871
	24.104	43.704	87.302	89.189
<u>Passivo</u>				
Posição de contratos em aberto (a) - Passivo	22.743	52.043	58.773	69.709
Operações NDF (b) - Passivo	6.898	5.584	6.898	5.584
	29.641	57.627	65.671	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).

Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos financeiros

Resumo das operações de contratos a termo de moeda

	Controladora e Consolidado					
	Valor de referência (<i>notional</i>)			Valor justo (MTM)		
	Moeda	30/06/2023	31/12/2022	Moeda	30/06/2023	31/12/2022
Contratos a Termo (NDF):						
Posição vendida	Milhares de USD	(134.797)	(8.709)	BRL	1.413	1.705
Posição comprada	Milhares de USD	112.502	(16.886)	BRL	5.912	10.581
Total		(22.295)	(25.595)		7.325	12.286

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho 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)

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	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Caixa e equivalente de caixa	2	28.521	131.553	28.521	131.553
Contas a receber de clientes	2	29.389	196.429	29.389	196.429
Partes relacionadas	2	90.131	73.767	90.131	73.767
Instrumentos financeiros derivativos	2	24.104	43.704	24.104	43.704
		172.145	445.453	172.145	445.453
Passivo					
Fornecedores	2	192.803	301.684	192.803	301.684
Empréstimos e financiamentos	2	364.401	452.455	392.094	468.930
Instrumentos financeiros derivativos	2	29.641	57.627	29.641	57.627
		586.845	811.766	614.538	828.241

	Nível hierárquico do valor justo	Consolidado			
		Contábil		Valor justo	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Caixa e equivalente de caixa	2	31.906	141.603	31.906	141.603
Contas a receber de clientes	2	167.188	211.097	167.188	211.097
Instrumentos financeiros derivativos	2	87.302	89.189	87.302	89.189
		286.396	441.889	286.396	441.889
Passivo					
Fornecedores	2	233.306	304.917	233.306	304.917
Empréstimos e financiamentos	2	364.401	452.455	392.094	468.930
Instrumentos financeiros derivativos	2	65.671	75.293	65.671	75.293
		663.378	832.665	691.071	849.140

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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho 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, 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 Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--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	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	28.521	131.553	31.906	141.603
Contas a receber de clientes	29.389	196.429	167.188	211.097
Partes relacionadas	90.131	73.767	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	24.104	43.704	87.302	89.189
	172.145	445.453	286.396	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 junho 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 junho de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--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				
	30/06/2023				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Risco de taxa de câmbio					
Operações NDF	7.325	(27.132)	(61.589)	41.782	76.239
	7.325	(27.132)	(61.589)	41.782	76.239
	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 junho de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--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 junho 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				
	30/06/2023				
	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV - (25%)	V - (50%)
Posição de contratos em aberto					
Contratos de compra	20.666	61.147	101.629	(19.815)	(60.296)
Contratos de venda	3.819	(868)	(5.555)	8.506	13.193
Estoques	11.961	49.639	82.788	(16.660)	(49.809)
Futuros	24.187	6.047	12.094	(6.047)	(12.094)
	60.633	115.965	190.955	(34.016)	(109.006)

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--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.

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

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
ACC (6 a 12 meses)	6.988	34.451
ACC (6 meses ou menos)	194.231	247.627
CCB (6 meses ou menos)	12.185	12.180
CCE (6 a 12 meses)	894	-
CCE (maior que 12 meses)	120.000	113.334
FNO (6 a 12 meses)	3.179	-
FNO (6 meses ou menos)	-	2.658
FNO (maior que 12 meses)	789	2.368
NCE (6 a 12 meses)	5.475	2.727
NCE (6 meses ou menos)	13.243	32.110
NCE (maior que 12 meses)	5.000	5.000
ROTATIVO (6 meses ou menos)	4.961	-
	366.945	452.455

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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.

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.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos CP	241.156	329.026	241.156	329.026
Empréstimos e financiamentos LP	123.245	123.429	123.245	123.429
NDF (líquido)	(7.325)	(12.287)	(7.325)	(12.287)
Caixa e equivalentes de caixa	(28.521)	(131.553)	(31.906)	(141.603)
Estoque	(150.286)	(134.915)	(150.290)	(135.965)
Dívida líquida (A)	178.269	173.700	174.880	162.600
Total do patrimônio líquido (B) (*)	115.928	142.479	186.584	214.874
(=) Índice de endividamento líquido (A/B)	1,54	1,22	0,94	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 (30/06/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	6.228	BRL	MT	15.328
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(4.187)	BRL	MT	(10.456)
Soja em grãos	Futuros	Compra	2023	3.266	BRL	MT	8.297
				5.307			13.169

Controladora (30/06/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	141.192	BRL	MT	146.597
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	(8.000)	BRL	MT	(8.292)
Milho em grãos	Futuros	Venda	2023	17.145	BRL	MT	15.890
				150.337			154.195

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho 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 (30/06/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Soja em grãos	Físico	Compra	2023	116.467	BRL	MT	303.910
Soja em grãos	Físico	Venda	2023	(129.187)	BRL	MT	(331.466)
Soja em grãos	Futuros	Compra	2023	3.266	BRL	MT	8.297
				<u>(9.454)</u>			<u>(19.259)</u>

Consolidado (30/06/2023)							
Produto	Tipo	Contrato	Entrega	Quantidade (tn)	Moeda	Unidade	Preço
Milho em grãos	Físico	Compra	2023	336.192	BRL	MT	335.295
Milho em grãos	Físico	Venda	2023	(998.000)	BRL	MT	(972.643)
Milho em grãos	Futuros	Venda	2023	17.145	BRL	MT	15.890
				<u>(644.663)</u>			<u>(621.458)</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 Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho 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.

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

23. Eventos subsequentes

Impostos a recuperar

Em 20 de julho de 2023, a Companhia recebeu o montante de R\$39.531 referente créditos de PIS e COFINS que faziam parte da composição de tributos a recuperar, apresentados na nota explicativa nº 06 desta demonstração financeira.

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023

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

Conselho de Administração

Frederico José Humberg
Conselheiro Presidente

Paulo Guilherme Rache Humberg
Conselho independente

Cristian de Lima Ramos
Conselho independente

Stephane Frappat
Conselho independente

Diretoria

Frederico José Humberg
CEO

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