



AGRIBRASIL

GRAO

B3 LISTED

Resultados 1T24

Comentário do Desempenho

São Paulo, 21 de maio de 2024. 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 31 de março de 2024. Os dados não financeiros e não contábeis, incluindo previsões e estimativas, não foram auditados.

Iniciamos o ano de 2024 mantendo firme nosso compromisso com uma gestão de risco conservadora, focados na rentabilidade, cortes de despesas e enfrentando, de maneira eficiente, as oscilações do mercado.

No primeiro trimestre de 2024, o mercado de grãos no Brasil foi marcado por uma significativa retração dos produtores em relação a velocidade de venda das primeiras colheitas de soja. Muitos produtores optaram por segurar o produto e oferecê-lo a preços superiores aos balizados pelo mercado internacional somados aos custos de operacionalizar a exportação.

Essa retenção gerou tensões significativas nas tradings, que haviam contratado espaço logístico em portos, ferrovias e caminhos hidroviários. Com os produtores ainda não pressionados a vender, devido a disponibilidade de armazenamento e capacidade de arcar com suas obrigações financeiras, em muitas localidades, o mercado enfrentou o que se chama de contra margem, na qual operar significava incorrer em prejuízo.

Como pano de fundo para o posicionamento dos produtores, está a expectativa de uma queda na produção de soja devido aos efeitos climáticos adversos no segundo semestre do ano passado e a uma queda nos preços internacionais da soja. No porto de Paranaguá, por exemplo, o preço médio em reais por saca de soja no primeiro trimestre de 2024 foi de cerca de 30% inferior ao preço médio do 1T23. Essa queda significativa nos preços não foi "aceita" pelos produtores, que optaram por reter suas colheitas à espera de condições de mercado mais favoráveis. O efeito descrito acima, conhecido como "Slow Farm Selling", ocasionou a redução no tempo de espera em diversos portos do país. O porto de Paranaguá, por exemplo, chegou a operar sem fila de espera, algo que não ocorria há algum tempo.

Antecipando-se a esse cenário, tal qual aconteceu em 2023, a Agribrasil adotou, em preparação ao primeiro de trimestre de 2024, uma posição conservadora, minimizando suas obrigações de operar com soja durante este período. Com isso, a Agribrasil pode, ao mesmo, garantir um fluxo mínimo de navios no TESC e operar somente em regiões em que havia margem positiva alcançável, como ocorreu em algumas operações no eixo Barcarena.

Como resultado, tivemos uma receita moderada, mas alcançamos um Lucro Bruto ajustado¹ de R\$ 19 milhões (56% acima do 1T23) e um EBITDA ajustado¹ de R\$ 13 milhões, um crescimento de 170% em comparação ao mesmo período de 2023.

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

Também contribuiu para a melhora do EBITDA ajustado¹ o esforço de corte de despesas iniciado no ano passado. O SG&A ajustado do 1T24 foi de R\$ 5,6 milhões, representando uma redução de 21% em relação ao 1T23.

Tal resultado permitiu à Agribrasil fechar o primeiro trimestre com lucro antes de impostos de R\$ 1,2 milhões e um resultado líquido de R\$ - 3,1 milhões. O primeiro trimestre é, sazonalmente, o período com pior desempenho do ano, e o resultado alcançado foi melhor do que nossas projeções para atingir os objetivos anuais.

Cabe ainda ressaltar que esse valor inclui os impactos causados pela amortização da Mais-Valia (Goodwill) associada à compra do TESC, no valor de R\$ - 4,7 milhões, que não possui efeito caixa. Desconsiderando esse impacto, o lucro antes de impostos teria sido de R\$ 5,9 milhões e o resultado líquido de R\$ 1,6 milhões.

O volume operacionalizado pela Agribrasil no 1T24 foi de 582 mil toneladas, considerando tanto operações próprias quanto aquelas realizadas em parceria com terceiros no TESC. Esse volume representa um crescimento de 164% em relação ao primeiro trimestre de 2023. O tratamento contábil dado às operações em que a Agribrasil atua em parceria com terceiros exige contabilizar como receita apenas os ganhos auferidos, e não os valores correspondentes às vendas realizadas. Esse critério contábil provoca distorções na comparação direta das receitas nos dois períodos. Caso houvesse a separação destas operações em receita e custo, o 1T24 teria atingido R\$ 1,1 bilhão, representando um crescimento de 85% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior.

Tal efeito também provoca um aumento da margem bruta percentual obtida. Esse efeito contribuiu para a melhora na EBITDA ajustada que alcançou 3,8%, um avanço em relação aos 0,8% registrados no ano anterior.

O impactos do Slow Farm Selling nas operações do TESC foram, em grande parte, mitigados por contratos de take or pay e pela substituição de alguns navios de grãos por navios de importação de produtos siderúrgicos. O Terminal apresentou crescimento expressivo de 61% no EBITDA do 1T24 em relação ao mesmo período de 2024 e também segue no caminho para superar os objetivos traçados para o ano.

Estamos satisfeitos com os resultados alcançados neste início de 2024 e permaneceremos comprometidos em buscar oportunidades de crescimento e eficiência em todas as nossas operações, cumprindo nossa missão de alimentar o mundo.

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

- Registramos lucro bruto¹ ajustado de R\$ 19 MM no 1T24, um aumento de 56% versus 1T23;
- Nosso EBITDA ajustado¹ foi de R\$ 13 MM, um crescimento de 170% versus 1T23;
- Margem EBITDA ajustada atingiu 3,8%, um salto significativo em comparação com os 0,8% do 1T23;
- Houve uma redução de 21% das despesas administrativas no 1T24 comparado com o 1T23, fortalecendo nossa eficiência operacional e financeira;
- Operacionalizamos 422 mil tons no TESC e 160 mil tons em outros portos e mercado interno.



Volume operacionalizado foi de 582 mil tons² no **1T24**



No **1T24**, a receita líquida atingiu R\$ 341 milhões.



No **1T24**, o lucro bruto ajustado¹ totalizou R\$ 19 milhões, com margem de 5,5%.



EBITDA ajustado¹ atingiu R\$ 13,3 milhões e margem EBITDA ajustada de 3,8% no **1T24**.

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

² Parte desse volume têm apenas efeito líquido, com apenas ganhos auferidos na receita e sem impactar custos.

Receita Líquida

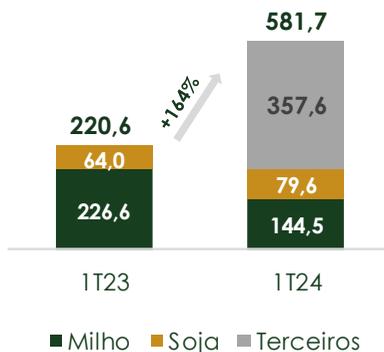
Em 1T24, nossa receita atingiu R\$ 341,2 milhões, consequência do faturamento de 144,5 mil tons de milho, 79,6 mil tons de soja e da operacionalização de parcerias no TESC de 357,6 mil tons.

As operações de parceiros tem apenas o ganho líquido auferido registrado como receita. Caso houvesse a separação dos valores vendidos e comprados entre receita e custo, como se faz e operações diretas, a receita do 1T24 teria atingido R\$ 1,1 bilhão.

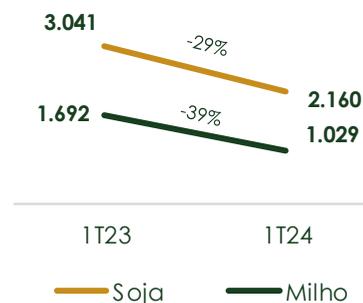
Receita líquida por produto (BRL mm)



Volume por produto (mil tons)

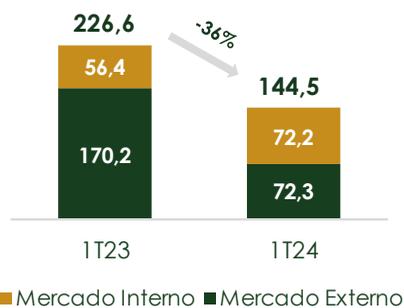


Preço por produto R\$/ton



Nesse trimestre aumentamos o volume de soja faturado em 24% e o mercado externo continua sem nosso carro chefe com 70% de representatividade.

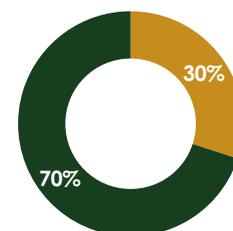
Volume milho por Mercado (mil tons)



Volume Soja por Mercado (mil tons)



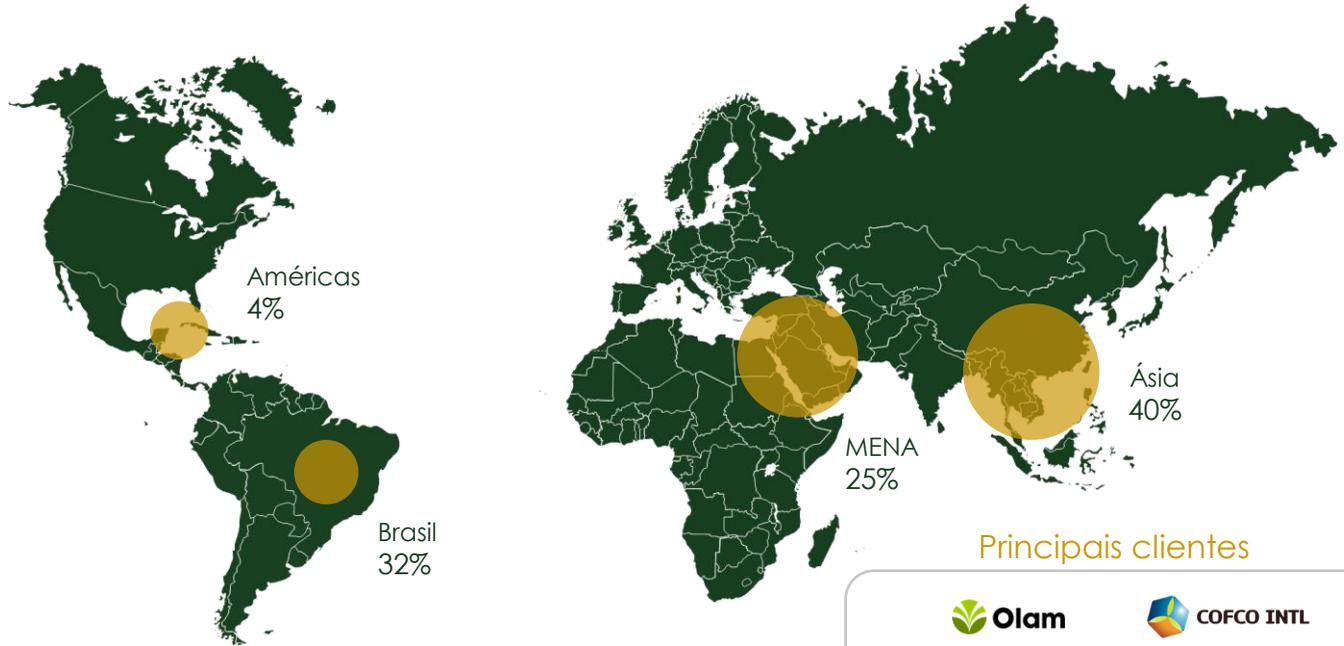
Receita por mercado



■ Mercado Interno ■ Mercado Externo

Destino das Vendas 1T24

No primeiro trimestre, 70% do nosso faturamento total é fruto das exportações.

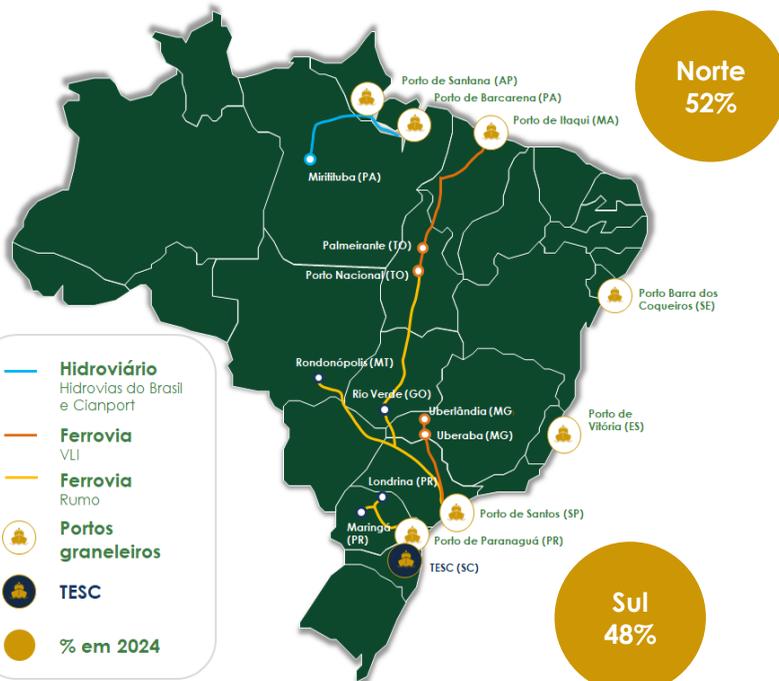


Principais clientes



Logística 1T24

Atuamos em alguns dos principais corredores logísticos de exportação.



3,2 mil caminhões



28 barcaças



14 navios

Lucro Bruto e EBITDA Ajustados

1T24

+ R\$18,7
milhões de
lucro bruto
ajustado¹

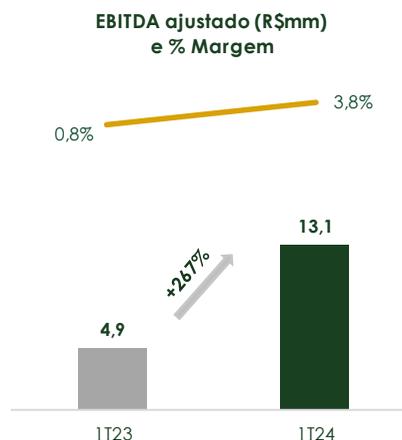


+ R\$13,1
milhões de
EBITDA
ajustado¹

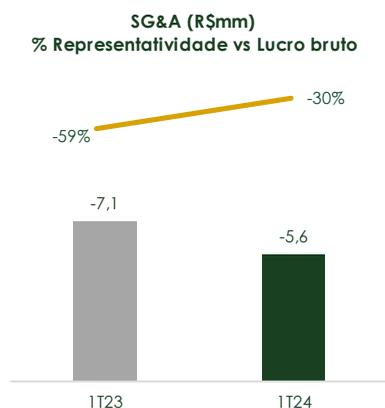


+ R\$26
milhões de
EBITDA
ajustado¹
combinado TESC

No 1T24, nosso lucro bruto ajustado¹ atingiu R\$19MM, alta de 64% quando comparado com o trimestre anterior e o EBITDA ajustado¹ alcançou R\$ 13MM, 267% maior que o 1T23.

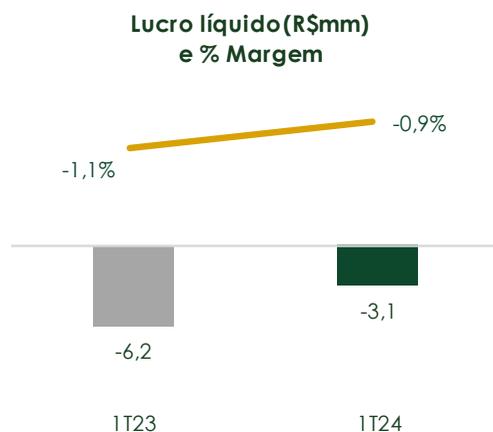


Obtivemos uma economia de R\$ 1,5 milhões no SG&A versus o 1T23, com queda na proporção que o SG&A representou do lucro bruto:

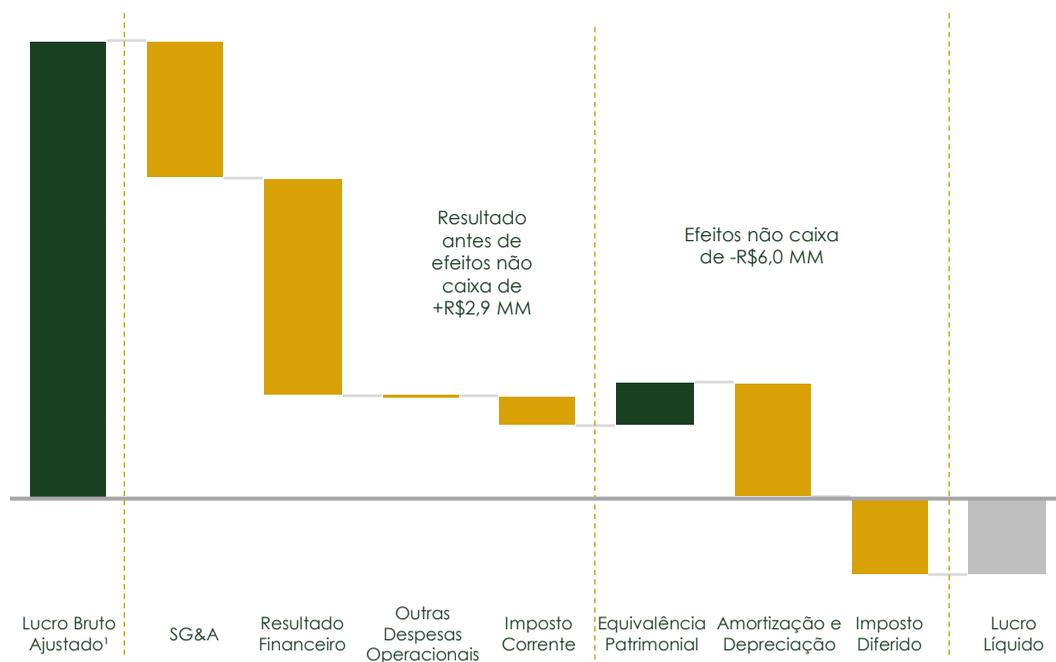


¹ Considera a variação cambial e despesas associadas à recuperação de créditos de PIS e Cofins (que possuem natureza operacional).

No 1T24, nosso lucro líquido foi de R\$-3,1MM, 3 MM melhor que no mesmo período do ano anterior.



A composição do lucro líquido aponta o resultado de 3 MM positivo quando são descontados os efeitos não caixa de amortização do mais valia, imposto diferido, e equivalência patrimonial.



A tabela abaixo reporta o resultado gerencial da companhia, com a divisão por trimestre e acumulado:

| Demonstração do Resultado Consolidado Gerencial (BRL 000) | 1T24 | 2T24 | 3T24 | 4T24 | 2024 - YTD |
|--|------------------|------|------|------|------------------|
| Receita Líquida | 341.270 | - | - | - | 341.270 |
| Custo dos Produtos | (251.883) | - | - | - | (251.883) |
| Custos Logísticos | (54.860) | - | - | - | (54.860) |
| Contratos a Mercado | (12.650) | - | - | - | (12.650) |
| Variação Cambial | (3.154) | - | - | - | (3.154) |
| Lucro Bruto Ajustado¹ | 18.723 | - | - | - | 18.723 |
| <i>Margem Bruta %</i> | 5,5% | - | - | - | 5,5% |
| Despesas Administrativas | (5.612) | - | - | - | (5.612) |
| Despesas de pessoal | (3.912) | - | - | - | (3.912) |
| Despesas com terceiros | (1.123) | - | - | - | (1.123) |
| Outras despesas administrativas | (1.038) | - | - | - | (1.038) |
| Provisão de premiação | 462 | - | - | - | 462 |
| EBITDA Ajustado | 13.111 | - | - | - | 13.111 |
| <i>Margem EBITDA %</i> | 3,8% | - | - | - | 3,8% |
| Depreciação e Amortização | (4.748) | - | - | - | (4.748) |
| Despesas/Receitas Financeiras | (8.897) | - | - | - | (8.897) |
| Receitas Financeiras (Recorrentes) | (4.147) | - | - | - | (4.147) |
| Despesas Financeiras (Recorrentes) | 559 | - | - | - | 559 |
| Despesas Financeiras Aquisição do TESC | (6.506) | - | - | - | (6.506) |
| Despesas/Receitas Financeiras (Não Recorrentes) | 1.197 | - | - | - | 1.197 |
| Outras receitas e despesas operacionais | (3) | - | - | - | (3) |
| Equivalência Patrimonial² | 1.779 | - | - | - | 1.779 |
| Lucro Antes do Imposto | 1.243 | - | - | - | 1.243 |
| IR/CSLL Corrente | (1.160) | - | - | - | (1.160) |
| IR/CSLL Diferido | (3.143) | - | - | - | (3.143) |
| Lucro Líquido | (3.060) | - | - | - | (3.060) |
| <i>Earnings %</i> | -0,9% | - | - | - | -0,9% |

Para a melhor compreensão do resultado da Agribrasil, três ajustes entre linhas são importantes. São eles:

1. Variação cambial – a Variação cambial, pelas regras contábeis, fica no grupo do resultado financeiro. Entretanto, como operamos sempre “hedgeados” em relação à exposição cambial, o resultado do hedge faz parte do resultado das operações. Logo essa linha foi movida para cima do lucro bruto.
2. Despesas jurídicas atreladas a recuperação tributária de PIS/COFINS– Esse crédito de PIS/Cofins é um componente importante na avaliação da viabilidade econômica da operação. Por isso, gerencialmente, deslocamos essa despesa de SG&A para COGS.
3. Realocação das despesas Depreciação/Amortização para fora do SG&A – Contabilmente, todas despesas de depreciação/amortização estão no grupo Despesas Administrativas. Gerencialmente, destacamos essas despesas e colocamos abaixo EBITDA.

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

² Equivalência patrimonial considera uma participação de 63% no TESC (100% da Nityam)

A tabela abaixo reporta o resultado gerencial da companhia, considerando a participação de 51% da Agribrasil no TESC. A seguir apresentamos o resultado do TESC.

| Demonstração do Resultado Consolidado Gerencial (BRL 000) | 2024 | | | |
|--|--------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 100% Agribrasil | 100% TESC | 51% TESC | Combinado |
| Receita Líquida | 341.270 | 58.782 | 29.979 | 371.249 |
| Custos | (322.547) | (28.879) | (14.728) | (337.275) |
| Lucro Bruto Ajustado¹ | 18.723 | 29.904 | 15.251 | 33.974 |
| Despesas Administrativas | (5.612) | (4.951) | (2.525) | (8.137) |
| EBITDA Ajustado | 13.111 | 24.952 | 12.726 | 25.837 |
| Margem EBITDA % | 3,8% | 44,5% | 22,7% | 7,0% |
| Depreciação and Amortização | (4.748) | (7.185) | (3.665) | (8.412) |
| Despesas/Receitas Financeiras | (8.897) | (14.420) | (7.354) | (16.251) |
| Outras receitas e despesas operacionais | (3) | 929 | 474 | 471 |
| Equivalência Patrimonial | 1.779 | - | - | 1.779 |
| Lucro Antes do Imposto | 1.243 | 4.276 | 2.181 | 3.423 |
| IR/CSLL Corrente | (1.160) | - | - | (1.160) |
| IR/CSLL Diferido | (3.143) | (1.436) | (732) | (3.875) |
| Lucro Líquido | (3.060) | 2.840 | 1.448 | (1.611) |

Detalhamento dos resultados do TESC

| Demonstração do Resultado Consolidado (BRL 000) | 1T24 | 2T24 | 3T24 | 4T24 | 2024 |
|---|-----------------|------|------|------|-----------------|
| Receita Líquida | 58.782 | | | | 58.782 |
| Custos Fixos | (6.234) | | | | (6.234) |
| Custos Variáveis | (22.645) | | | | (22.645) |
| Lucro Bruto | 29.904 | | | | 29.904 |
| Despesas Administrativas | (4.951) | | | | (4.951) |
| EBITDA | 24.952 | | | | 24.952 |
| Margem EBITDA % | 42,4% | | | | 42,4% |
| Depreciação e Amortização | (7.185) | | | | (7.185) |
| Resultado Operacional | 17.767 | | | | 17.767 |
| Outros resultados não operacionais | 929 | | | | 929 |
| Resultado financeiro líquido | (14.420) | | | | (14.420) |
| Lucro Antes do Imposto | 4.276 | | | | 4.276 |
| IR/CSLL Corrente | - | | | | - |
| IR/CSLL Diferido | (1.436) | | | | (1.436) |
| Lucro Líquido | 2.840 | | | | 2.840 |

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

1 – Composição do EBITDA Ajustado

| Composição do EBITDA Ajustado (BRL 000) | 1T24 |
|--|----------------|
| Lucro Líquido | (3.060) |
| (+) IR/CS | (4.303) |
| Lucro Antes de IR/CSLL | 1.243 |
| (-) Depreciação e amortização | (4.748) |
| (+) Resultado de Equivalência Patrimonial | 1.779 |
| (-) Outras custos (despesas) operacionais | (3) |
| (-) Resultado Financeiro Contábil | (9.444) |
| EBITDA | 13.658 |
| (+) Resultado de variação cambial | 3.154 |
| (-) Provisão de custo relacionada operação | (2.607) |
| EBITDA Ajustado | 13.111 |

2 – Composição do Lucro Bruto Ajustado

| Composição do Lucro Bruto Ajustado (BRL 000) | 1T24 |
|--|---------------|
| Receita líquida de vendas | 341.270 |
| Custo dos produtos vendidos | (321.527) |
| Lucro bruto | 19.744 |
| (-) Resultado de variação cambial | (3.154) |
| (-) Despesa Jurídica PIS&COFINS | (472) |
| (+) Provisão de custo relacionada operação | 2.607 |
| Lucro bruto Ajustado | 18.723 |

Relacionamento com os auditores independentes

Em consonância com a Instrução CVM nº 381/03, a Companhia informa que, as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de março de 2024 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S.. Os procedimentos da Administração da Companhia e suas controladas, para a contratação de serviços de auditores independentes, visam assegurar que não haja conflito de interesses e perda de independência ou objetividade, e se substanciam nos princípios que preservam a independência do auditor.

No que se refere aos procedimentos adotados pela Companhia nos termos do inciso III do Art. 2º da Instrução CVM nº 381/03, cumpre-nos esclarecer que a Companhia e suas controladas adotam como procedimento formal, previamente à contratação de outros serviços profissionais que não os relacionados a auditoria contábil externa, consultar os auditores independentes, no sentido de assegurar-se de que a realização da prestação destes outros serviços não venha afetar sua independência e objetividade necessárias ao desempenho dos serviços de auditoria independente, bem como obter a devida aprovação do seu Comitê executivo.

Durante o exercício social encerrado em 31 de março de 2024, não houve outros serviços prestado pelos auditores, além do serviço de auditoria externa

Declaração da Diretoria

Em observância às disposições contidas na Instrução CVM nº 480/2009, a diretoria declara que discutiu e reviu as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes, com as quais concorda integralmente, assim como aprova as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de março de 2024.

Disclaimer

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.

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

31 de março de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

Índice

| | |
|--|----|
| Relatório do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias intermediárias individuais e consolidadas | 1 |
| Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas | |
| Balancos patrimoniais | 3 |
| Demonstrações dos resultados | 5 |
| Demonstrações dos resultados abrangentes | 6 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 7 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 8 |
| Demonstrações do valor adicionado | 9 |
| Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas..... | 10 |



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

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas da Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

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

Alcance da revisão

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



Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 20 de maio de 2024.

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

Ronaldo Aoki
Contador CRC 244601/O

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Balanços patrimoniais

31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações dos resultados

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

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

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

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

(Em milhares de reais)

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de reais)

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

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

(Em milhares de reais)

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

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

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

1. Contexto operacional

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

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

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

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

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

A Companhia considera que os efeitos do capital circulante líquido negativo são temporários e monitora continuamente as necessidades de liquidez para garantir que haja caixa suficiente para cumprir suas obrigações de curto prazo.

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

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

2. Políticas contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao período findo em 31 de março de 2024, foram preparadas de acordo com o NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board* - ("IASB"), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas de maneira consistente com as práticas contábeis descritas na nota explicativa 2 às Demonstrações contábeis anuais, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, e permanecem válidas

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, não incluem todas as notas e divulgações exigidas pelas normas para as Demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, e, conseqüentemente, as respectivas informações devem ser lidas em conjunto com as referidas Demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, aprovadas e emitidas em 26 de março de 2024. Com base no julgamento e premissas adotados acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgados em notas explicativas, estas informações trimestrais incluem notas explicativas pertinentes e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas Demonstrações financeiras anuais, conforme facultado pelo Ofício Circular 03/2011, emitido pela CVM.

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

2. Políticas contábeis--Continuação

A Companhia preparou suas informações contábeis intermediárias consolidadas, utilizando as políticas contábeis uniformes na controladora e controlada. As informações contábeis intermediárias são apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e de sua controlada, que compreendem as Demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas (nota 7) em 31 de março de 2024.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações financeiras das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da Companhia. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa relacionados com transações entre a Companhia e suas controladas, são totalmente eliminados na consolidação.

Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos da Companhia em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

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

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

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Compromissadas e Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) remunerados de 91% e a 105% com base no Certificado de Depósito Interbancário (CDI), mantidos com liquidez diária e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. As aplicações financeiras em moeda estrangeira são denominadas *On Shore Investment Sweep (Overnight)* remunerados a 0,48% ao ano. Os saldos bancários em moeda estrangeira consolidados, são representados por USD1.335, em 31 de março de 2024 (USD1.488 em 31 de dezembro de 2023).

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

4. Contas a receber de clientes

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

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

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

5. Estoques

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

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

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

6. Impostos a recuperar

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

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

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

7. Investimentos

| | Tipo da participação | Controle | Participação no capital (%) | |
|--|----------------------|-------------------|-----------------------------|------------|
| | | | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Controladas | | | | |
| AgriBrasil Global Markets S.A. (i) | Direta | Controlada | 100% | 100% |
| Humberg AgriBrasil Bioenergia S.A. (iii) | Direta | Controlada | 100% | 100% |
| Nityam Empreendimentos e Participações S.A. (iv) | Direta | Controlada | 81% | 81% |
| Não controladas | | | | |
| Portoeste Terminal Portuário de Ilhéus S.A. (ii) | Direta | Coligada | 40% | 40% |
| TESC Terminal Santa Catarina S/A (iv) | Indireta | Controle conjunto | 50% | 50% |
| WRC Operadores Portuários S/A. (iv) | Indireta | Controle conjunto | 50% | 50% |
| Porto Novo Participações S/A | Indireta | Coligada | 26% | 26% |

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

7. Investimentos

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

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

7. Investimentos--Continuação

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

a) Agribrasil Global Markets

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

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

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

7. Investimentos--Continuação

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

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

c) Humberg AgriBrasil Bioenergia S.A.

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

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

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

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

7. Investimentos—Continuação

d) Nityam Empreendimentos e Participações S.A.

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

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

e) Humberg Agribrasil Fertilizantes Ltda.

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

8. Fornecedores

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

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

9. Empréstimos e financiamentos

a) Composição dos empréstimos e financiamento

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

a) Composição dos empréstimos e financiamento--Continuação

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

b) Movimentação dos empréstimos

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

b) Movimentação dos empréstimos--Continuação

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

c) Previsão de pagamentos

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

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

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

c) Previsão de pagamentos---Continuação

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

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

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

9. Empréstimos e financiamentos—Continuação

c) Previsão de pagamentos---Continuação

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

d) Cláusulas contratuais restritivas “covenants”

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

- Manutenção da razão entre Dívida Líquida (composta por empréstimos mais ou menos o saldo de instrumentos financeiros derivativos, menos o saldo de caixa e equivalentes de caixa, estoque) e EBITDA Ajustado (composto pelo EBITDA = LAJIDA menos os resultados não operacionais, definidos como venda de ativos, provisões/reversões de contingências, provisão para *impairment* de ativos e despesas de reestruturação), em patamar igual ou inferior a 4,5 vezes, que serão calculados anualmente sobre as Demonstrações financeiras consolidadas. Para tal cálculo considera-se o EBITDA ajustado dos últimos 12 (doze) meses ao final de cada ano.

A Companhia monitora periodicamente os indicadores financeiros que podem impactar os covenants, em 31 de dezembro de 2023, atingiu os indicadores com relação as cláusulas restritivas. As restrições impostas são usuais em operações dessa natureza e não limita a capacidade da Companhia de conduzir seus negócios até o momento.

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

10. Adiantamento de clientes

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

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

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

11. Contrato de arrendamentos

Em 31 de agosto de 2021, a Companhia aplicou o expediente prático do CPC 06 (R2) - IFRS16 com relação à definição de contrato de arrendamento, aplicando os critérios de direito de controle e obtenção de benefícios do ativo identificável, prazo de contratação superior a 12 meses, expectativa de prazo de renovação contratual, contraprestação fixa e relevância do valor do bem arrendado. O contrato de arrendamento da Companhia refere-se à locação do imóvel da sede administrativa, com prazo remanescente de 5 anos.

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

11. Contrato de arrendamentos--Continuação

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

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

12. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A reconciliação ao resultado efetivo da alíquota efetiva para os períodos compreendidos entre 1º de janeiro de 2024 a 31 de março de 2024 e 1º de janeiro de 2023 a 31 de março de 2023 é conforme segue para a controladora e consolidado.

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

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

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

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

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

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

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

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

b) Destinação do resultado do exercício e dividendos

Em 24 de abril de 2022, através de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a Companhia decidiu pela distribuição de dividendos do saldo de sua reserva de lucros referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, após dedução da reserva legal,

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

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

proporcionais aos seus acionistas em moeda corrente nacional, a ser pago no decorrer do exercício social no valor total de R\$3.737, aos quais R\$2.447 já haviam sido pagos até 31 de dezembro de 2021, e o restante dos R\$1.290, foram integralmente pagos em 29 de dezembro de 2022.

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

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

Reserva de incentivos fiscais

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

c) Resultado por ação

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

d) Pagamento baseado em ações

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

As opções serão exercíveis após evento de liquidez e transcorrido o período de carência de 5 anos durante o qual o beneficiário deverá permanecer empregado e também: (i) o evento de liquidez em que o acionista controlador disponha de ao menos 10% de suas ações da Companhia, (ii) protocolo na CVM o registro de uma oferta pública inicial de ações da Sociedade na B3- Brasil, Bolsa, Balcão S.A.(exceto se as ações da sociedade forem negociadas no BOVESPA MAIS), ou na ausência de evento de liquidez após o 10º aniversário do referido contrato, o outorgado passa a ter o direito de exercer por 10 anos o direito de venda da totalidade das ações vestidas (*Put Option*) pelo valor igual a 90% do valor patrimonial da Companhia na data do exercício, da mesma forma o outorgante terá o direito de comprar (*Call Option*) por 110% do valor patrimonial da época do exercício. O presente contrato vigorará pelo prazo de 20 anos a contar da data de sua assinatura.

O valor justo das opções é estimado na data de outorga, com base em modelo de precificação das opções, chamado simulação de Montecarlo, que considera as simulações dos potenciais resultados da Companhia (LAJIDA, Valor Operacional, Dívida e Valor do Negócio), bem como os prazos e as condições da concessão dos instrumentos. Não há outros planos de opção de ações a funcionários.

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

A distribuição das outorgas de opções de ações da Companhia pelo acionista controlador estava distribuída em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 da seguinte maneira, o saldo total das quantidades de opções de ações outorgadas em aberto se encontram abaixo:

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

e) Pagamento baseado em ações

31 de março de 2024

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

31 de dezembro de 2023

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

13. Patrimônio Líquido--Continuação

e) Pagamento baseado em ações--Continuação

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

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

e) Pagamento baseado em ações--Continuação

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

e) Pagamento baseado em ações--Continuação

Abaixo a movimentação das opções das duas outorgas no exercício:

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

Abaixo a reconciliação das opções outorgadas até o momento:

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

14. Receita líquida de vendas

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

15. Custo das commodities vendidas por natureza

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

16. Despesas gerais, administrativas e vendas

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

17. Resultado financeiro

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

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

Humberg AgriBrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

18. Partes relacionadas

a) Commodities

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

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

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

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

b) Remuneração de membros “chave” da administração

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

18. Partes relacionadas--Continuação

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos equivale ao valor registrado contabilmente de acordo com os critérios determinados de hierarquia de valor justo pelo Nível 2.

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

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

Mensuração do valor justo

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

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

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

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Mensuração do valor justo--Continuação

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

Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

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

Resumo das operações de contratos a termo de moeda

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

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

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

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

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

a) Risco de crédito

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

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

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

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

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

A Companhia não registrou provisão para créditos de liquidação duvidosa nos exercícios findos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

b) Risco de câmbio

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

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

Análise da sensibilidade cambial

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

c) Risco de preço de “commodities”

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

A Companhia possui contratos de *commodities* em aberto em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro 2023, os quais foram avaliados pelos seus valores justos, sendo a variação entre o valor contratado e o valor justo registrada nas Demonstrações financeiras; a Companhia também possui operações de futuros de *commodities* na bolsa de Chicago nos Estados Unidos da América com o objetivo de se proteger das oscilações nos preços das *commodities*. Essas operações foram devidamente registradas na data do balanço pelo seu valor justo.

Análise de sensibilidade - commodities

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

c) Risco de preço de “commodities”--Continuação

Análise de sensibilidade - commodities--Continuação

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

d) Risco de liquidez

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

d) Risco de liquidez--Continuação

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

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

e) Risco de execução

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

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

f) Risco operacional

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

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

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

g) Gestão de capital

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

Humberg Agribrazil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

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

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

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

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

g) Gestão de capital--Continuação

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

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

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

20. Compromissos

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

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

20. Compromissos--Continuação

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

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

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

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

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

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

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

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2024

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

21. Seguros contratados

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

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

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

22. Eventos subsequentes

Humberg Agribrasil Comércio e Exportação de Grãos S.A.

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

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

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