

Informações Trimestrais

Fertilizantes Heringer S.A.

Em 30 de setembro de 2013

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS - ITR

30 de setembro de 2013

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....	1
Informações contábeis intermediárias	
Balanços patrimoniais.....	3
Demonstrações do resultado	5
Demonstrações do resultado abrangente	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Demonstrações do valor adicionado.....	11
Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias.....	12

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Ao
Conselho de Administração e aos Acionistas da
Fertilizantes Heringer S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Fertilizantes Heringer S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2013, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21 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 intermediárias individuais

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

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o 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

Revisamos, também, as Demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de novemeses findo em 30 de setembro de 2013, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 31 de outubro de 2013

ERNST & YOUNG TERCO
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP015199/O-6

Luís Alexandre Marini
Contador CRC 1SP182975/O-5

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Balanços patrimoniais
30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	31/12/2012
Ativo					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	362.085	469.685	362.599	470.425
Contas a receber de clientes	6	650.549	639.499	650.663	639.743
Estoques	7	877.998	851.929	877.875	851.740
Tributos a recuperar	8	141.021	148.121	141.021	148.122
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	10.a	53.596	39.759	53.596	39.759
Instrumentos financeiros derivativos	11	623	-	623	-
Outros ativos	9	30.078	70.316	36.382	76.518
		<u>2.115.950</u>	<u>2.219.309</u>	<u>2.122.759</u>	<u>2.226.307</u>
Ativo não circulante					
Contas a receber de clientes	6	1.403	2.126	1.403	2.126
Tributos a recuperar	8	180.826	137.537	180.826	137.537
Bens destinados à venda	14	4.253	3.740	4.253	3.740
Outro ativos	9	2.294	-	2.294	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.b	66.451	37.729	67.624	38.492
Créditos tributários adquiridos	20	141.972	131.087	141.972	131.087
Depósitos judiciais	13	21.809	21.912	21.816	21.918
Investimentos	15	18.314	7.706	19	18
Imobilizado	16	480.284	492.065	490.443	492.747
Intangível	17	8.105	7.649	8.136	7.698
		<u>925.711</u>	<u>841.551</u>	<u>918.786</u>	<u>835.363</u>
Total do ativo		<u>3.041.661</u>	<u>3.060.860</u>	<u>3.041.545</u>	<u>3.061.670</u>

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	31/12/2012
Passivo					
Passivo circulante					
Fornecedores	18	1.031.807	964.020	1.030.914	964.629
Empréstimos e financiamentos	19	821.545	1.228.183	821.545	1.228.183
Salários e encargos sociais		25.560	20.561	25.747	20.731
Imposto de renda e contribuição social a recolher		-	8.393	-	8.393
Tributos a recolher	20	7.539	9.850	8.121	9.878
Adiantamentos de clientes		305.165	180.905	305.165	180.905
Instrumentos financeiros derivativos	11	35.897	24.684	35.897	24.684
Demais contas a pagar		47.402	71.894	47.408	71.897
		<u>2.274.915</u>	<u>2.508.490</u>	<u>2.274.797</u>	<u>2.509.300</u>
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	273.928	3.103	273.928	3.103
Provisão para contingências	20	3.177	1.246	3.179	1.246
Tributos a recolher	20	68.585	70.722	68.585	70.722
Demais contas a pagar		3.155	6.153	3.155	6.153
		<u>348.845</u>	<u>81.224</u>	<u>348.847</u>	<u>81.224</u>
Total do passivo		<u>2.623.760</u>	<u>2.589.714</u>	<u>2.623.644</u>	<u>2.590.524</u>
Patrimônio líquido					
Capital social	21	448.746	448.746	448.746	448.746
Ajuste de avaliação patrimonial		44.770	45.584	44.770	45.584
Prejuízos acumulados		(75.615)	(23.184)	(75.615)	(23.184)
Total do patrimônio líquido		<u>417.901</u>	<u>471.146</u>	<u>417.901</u>	<u>471.146</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>3.041.661</u>	<u>3.060.860</u>	<u>3.041.545</u>	<u>3.061.670</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Demonstrações do resultado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação)

		Controladora				
		Trimestre findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Trimestre findo em 30/09/2012	Período de nove meses findo em 30/09/2012	
Nota						
	Receita operacional líquida	23	1.769.273	3.745.358	1.636.998	3.557.630
	Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	24	(1.553.067)	(3.328.288)	(1.500.257)	(3.221.405)
	Lucro bruto		<u>216.206</u>	<u>417.070</u>	<u>136.741</u>	<u>336.225</u>
	Despesas e receitas operacionais					
	Com vendas	24	(106.563)	(235.054)	(83.598)	(199.630)
	Gerais e administrativas	24	(22.840)	(68.072)	(23.025)	(62.492)
	Resultado de equivalência patrimonial	15	(491)	(734)	(563)	(4.838)
	Outras receitas operacionais, líquidas		1.426	1.681	(1.005)	552
	Lucro antes das despesas e receitas financeiras		<u>(128.468)</u>	<u>(302.179)</u>	<u>(108.191)</u>	<u>(266.408)</u>
	Despesas e receitas financeiras		<u>87.738</u>	<u>114.891</u>	<u>28.550</u>	<u>69.817</u>
	Despesas financeiras	26	(93.736)	(258.164)	(62.501)	(182.637)
	Receitas financeiras	26	55.818	207.082	29.228	135.206
	Variação cambial, líquida	25	(15.577)	(146.064)	(2.066)	(96.737)
	Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(53.495)</u>	<u>(197.146)</u>	<u>(35.339)</u>	<u>(144.168)</u>
	Imposto de renda e contribuição social	10.c	34.243	(82.255)	(6.789)	(74.351)
	Resultado do período		<u>(11.721)</u>	<u>29.011</u>	<u>3.529</u>	<u>24.161</u>
	Quantidade média ponderada de ações ordinárias (em milhares)		<u>22.522</u>	<u>(53.244)</u>	<u>(3.260)</u>	<u>(50.190)</u>
	Resultado básico e diluído por ação	22	<u>48.471</u>	<u>48.471</u>	<u>48.471</u>	<u>48.471</u>
			<u>0.4646</u>	<u>(1.0985)</u>	<u>(0.0673)</u>	<u>(1.0355)</u>

	Consolidado			
	Trimestre findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Trimestre findo em 30/09/2012	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Receita operacional líquida	1.769.627	3.745.929	1.630.791	3.560.102
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	<u>(1.563.962)</u>	<u>(3.348.746)</u>	<u>(1.514.849)</u>	<u>(3.256.850)</u>
Lucro bruto	<u>205.665</u>	<u>397.183</u>	<u>115.942</u>	<u>303.252</u>
Despesas e receitas operacionais				
Com vendas	(96.909)	(216.104)	(70.644)	(170.624)
Gerais e administrativas	(22.666)	(68.279)	(23.383)	(63.457)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.468	1.727	6.266	(791)
	<u>(118.107)</u>	<u>(282.656)</u>	<u>(87.761)</u>	<u>(234.872)</u>
Lucro antes das despesas e receitas financeiras	<u>87.558</u>	<u>114.527</u>	<u>28.181</u>	<u>68.380</u>
Despesas e receitas financeiras				
Despesas financeiras	(93.762)	(258.282)	(62.584)	(182.824)
Receitas financeiras	55.773	207.153	29.231	135.225
Variação cambial, líquida	(15.577)	(146.064)	(2.066)	(96.737)
	<u>(53.566)</u>	<u>(197.193)</u>	<u>(35.419)</u>	<u>(144.336)</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>33.992</u>	<u>(82.666)</u>	<u>(7.238)</u>	<u>(75.956)</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>(11.470)</u>	<u>29.422</u>	<u>3.978</u>	<u>25.766</u>
Resultado do período	<u>22.522</u>	<u>(53.244)</u>	<u>(3.260)</u>	<u>(50.190)</u>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	<u>48.471</u>	<u>48.471</u>	<u>48.471</u>	<u>48.471</u>
Resultado básico e diluído por ação	<u>0.4646</u>	<u>(1.0985)</u>	<u>(0.0673)</u>	<u>(1.0355)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012

(Em milhares de reais)

	Controladora e Consolidado			
	Trimestre findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/092013	Trimestre findo em 30/09/2012	Período de nove meses findo em 30/092012
Resultado do período	22.522	(53.244)	(3.260)	(50.190)
Outros resultados abrangentes				
Resultado abrangente do período	<u>22.522</u>	<u>(53.244)</u>	<u>(3.260)</u>	<u>(50.190)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012
(Em milhares de reais)

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2012	448.746	46.699	(21.833)	473.612
Prejuízo do período	-	-	(50.190)	(50.190)
Realização de custo atribuído, líquido de tributos	-	(844)	844	-
Saldos em 30 de setembro de 2012	<u>448.746</u>	<u>45.855</u>	<u>(71.179)</u>	<u>423.422</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2013	448.746	45.584	(23.184)	471.146
Prejuízo do período	-	-	(53.245)	(53.245)
Realização de custo atribuído, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	-	(814)	814	-
Saldos em 30 de setembro de 2013	<u>448.746</u>	<u>44.770</u>	<u>(75.615)</u>	<u>417.901</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(82.255)	(74.351)	(82.666)	(75.956)
Despesas (receitas) que não afetam o caixa:				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.828	(13.245)	1.828	(13.245)
Provisão para perdas nos estoques	9.464	11.819	9.464	11.819
Depreciação e amortização	35.051	32.240	36.540	35.761
Amortização de intangível	752	1.053	770	1.069
Resultado de equivalência patrimonial	734	4.838	-	-
Ganho na alienação de investimentos	-	(243)	-	(243)
Ganho na alienação de bens do ativo imobilizado	(1.177)	(742)	(1.931)	(742)
Provisão para ajuste a valor de mercado de bens destinados à venda	78	43	78	43
Provisão para deságio de impostos a recuperar	(3)	(21)	(3)	(21)
Juros não realizados de debêntures	14.033	17.054	14.033	17.054
Provisão para férias, 13º salário e participação nos resultados	6.014	6.895	6.048	6.986
Provisão para contingências, líquidas	1.931	932	1.933	932
Juros e encargos financeiros sobre ativo não circulante	(10.884)	(9.813)	(10.884)	(9.813)
Juros e encargos financeiros sobre ativo e passivo circulante	3.142	5.424	3.142	5.424
Juros e variações cambiais não realizados das contas a receber, importações em andamento, de contas a pagar e de empréstimos e financiamentos	102.369	(51.209)	102.432	(51.209)
"Swaps" não realizados	10.590	25.648	10.590	25.648
	91.667	(43.678)	91.374	(46.493)
Redução (aumento) nas contas de ativos				
Contas a receber de clientes	(13.316)	(98.871)	(13.186)	(99.020)
Estoques	(35.533)	(481.074)	(35.599)	(480.697)
Tributos a recuperar	(72.409)	4.299	(72.408)	4.536
Outros ativos	37.029	(26.754)	36.864	(24.847)
Depósitos judiciais	820	(2.306)	819	(2.306)
Bens destinados a venda	(591)	442	(591)	442
Aumento (redução) nas contas de passivos				
Fornecedores	57.013	405.001	55.511	403.785
Contratação de financiamentos de importação	1.098.304	1.051.881	1.098.304	1.051.881
Pagamento do valor principal de financiamentos de importação	(1.338.304)	(854.646)	(1.338.304)	(854.646)
Salários e encargos sociais	(1.015)	(1.242)	(1.030)	(1.243)
Tributos a recolher	(15.983)	(5.620)	(15.429)	(5.701)
Adiantamentos de clientes	124.260	191.763	124.260	191.763
Demais contas a pagar	(24.158)	2.131	(24.155)	2.141
Variações nas contas de ativos e passivos	(183.883)	185.004	(184.944)	186.088
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(11.469)	(47.985)	(11.469)	(47.985)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(103.685)	93.341	(105.039)	91.610
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de controlada, líquida de caixa adquirido (Nota 4)	(3.700)	(6.880)	(3.700)	(6.880)
Adições em investimentos	(2)	(2)	(2)	(2)
Baixa em investimentos por incorporação	-	-	-	1.345
Aquisição de imobilizado	(26.553)	(22.349)	(26.557)	(22.353)
Recebimentos por vendas de investimento	-	243	-	243
Recebimentos por vendas de ativo imobilizado	10.771	3.391	11.903	3.391
Adições no ativo intangível	(1.208)	(339)	(1.208)	(359)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(20.692)	(25.936)	(19.564)	(24.615)

	Controladora		Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Contratação de empréstimos e financiamentos	61.362	32.363	61.362	32.363
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(147.981)	(101.110)	(147.981)	(101.110)
Emissão de debêntures	255.396		255.396	-
Pagamento de debêntures	(152.000)	(76.000)	(152.000)	(76.000)
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades de financiamentos	16.777	(144.747)	16.777	(144.747)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	(107.600)	(77.342)	(107.826)	(77.752)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	469.685	390.251	470.425	391.644
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	362.085	312.909	362.599	313.892

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Receitas				
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	3.777.085	3.584.615	3.777.723	3.587.352
Outras receitas	5.482	2.649	6.236	2.649
Receitas relativas à construção de ativos próprios	9.042	3.356	9.042	3.356
Constituição, reversão e recuperação de créditos de liquidação duvidosa	(598)	10.300	(598)	10.300
	<u>3.791.011</u>	<u>3.600.920</u>	<u>3.792.403</u>	<u>3.603.657</u>
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(3.146.078)	(3.059.469)	(3.162.648)	(3.083.825)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(304.622)	(271.811)	(287.400)	(248.768)
Perda/Recuperação de valores ativos	(13.740)	(19.101)	(13.803)	(19.101)
Outras	(163)	(558)	(163)	(558)
	<u>(3.464.603)</u>	<u>(3.350.939)</u>	<u>(3.464.014)</u>	<u>(3.352.252)</u>
Valor adicionado bruto	<u>326.408</u>	<u>249.981</u>	<u>328.389</u>	<u>251.405</u>
Depreciação e amortização	(35.803)	(33.292)	(37.311)	(36.830)
Valor adicionado líquido produzido	<u>290.605</u>	<u>216.689</u>	<u>291.078</u>	<u>214.575</u>
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(734)	(4.839)	-	(1.346)
Receitas financeiras	298.744	253.323	298.745	253.323
Outras	516	211	516	233
	<u>298.526</u>	<u>248.695</u>	<u>299.261</u>	<u>252.210</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u><u>589.131</u></u>	<u><u>465.384</u></u>	<u><u>590.339</u></u>	<u><u>466.785</u></u>
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	95.049	80.927	95.895	82.452
Benefícios	29.073	23.098	29.309	23.530
FGTS	6.010	5.401	6.052	5.488
	<u>130.132</u>	<u>109.426</u>	<u>131.256</u>	<u>111.470</u>
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	8.226	7.587	8.115	6.647
Estaduais	22.722	18.352	22.786	18.462
Municipais	748	536	760	564
	<u>31.696</u>	<u>26.475</u>	<u>31.661</u>	<u>25.673</u>
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros	458.457	361.641	458.541	361.779
Aluguéis	9.317	7.288	9.317	7.288
Outras	12.773	10.744	12.808	10.765
	<u>480.547</u>	<u>379.673</u>	<u>480.666</u>	<u>379.832</u>
Remuneração de capitais próprios				
Prejuízo do período	(53.244)	(50.190)	(53.244)	(50.190)
	<u>(53.244)</u>	<u>(50.190)</u>	<u>(53.244)</u>	<u>(50.190)</u>
Total do valor distribuído	<u><u>589.131</u></u>	<u><u>465.384</u></u>	<u><u>590.339</u></u>	<u><u>466.785</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

1. Informações gerais

A Fertilizantes Heringer S.A. ("Heringer" ou "Companhia") tem como atividade preponderante a industrialização e a comercialização de fertilizantes sob a marca Heringer, desde 1968.

A Companhia atua ainda com operações de transportes rodoviários e prestação de serviços através de sua subsidiária integral Logfert Transportes S.A. ("Logfert").

A Companhia possui atualmente 21 unidades de mistura, distribuídas nas regiões sudeste, centro oeste, sul e nordeste do Brasil, e 2 escritórios comerciais situados nas cidades de Luiz Eduardo Magalhães, Estado da Bahia e Maringá, Estado do Paraná, e 1 armazém no porto em Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul. Ressaltando ainda que, em Paranaguá, Estado do Paraná, além de uma unidade de mistura acima incluída, a Companhia possui também uma unidade de produção de ácido sulfúrico e uma unidade de produção de Super Fosfato Simples ("SSP").

A Companhia, em 4 de janeiro de 2012, adquiriu a totalidade das quotas da sociedade Maxifertil Fertilizantes Ltda. ("Maxifertil"). A Maxifertil está instalada no município de Porto Alegre – RS e seu parque fabril tem capacidade produtiva nominal de 30.000 toneladas por mês, capacidade semelhante à da filial de Porto Alegre que operava em fábrica alugada e encerrou suas atividades, passando a produção desta para a unidade industrial adquirida. Posteriormente, conforme aprovado na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de junho de 2012, a Maxifertil foi incorporada pela Companhia (vide Nota 4).

As ações ordinárias de emissão da Companhia são negociadas no mercado de bolsa, admitidas no Novo Mercado da BM&FBOVESPA (FHER3).

A autorização para a conclusão destas informações contábeis intermediárias ocorreu na reunião do Conselho de Administração realizada em 31 de outubro de 2013.

2 Políticas contábeis

2.1 Base de preparação

As informações contábeis intermediárias individuais da Companhia para os trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012 foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e as informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21 - Demonstração Intermediária e a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

2 Políticas contábeis--Continuação

2.1 Base de preparação--Continuação

Assim, e como descrito no Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 03/2011, a Companhia optou por apresentar as notas explicativas às informações contábeis intermediárias de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2012. Nesses casos, foi indicada a localização da nota explicativa completa na demonstração financeira anual para evitar prejuízo ao entendimento da posição financeira e do desempenho da Companhia durante o período intermediário. Consequentemente, as presentes informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2012.

Para adequação à forma de apresentação das informações contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2013, a receitas com benefícios fiscais relativos à redução do ICMS, originalmente registrados na rubrica outras receitas operacionais, nos montantes de R\$ 4.997 no trimestre findo em 31 de março de 2013, R\$ 7.269 no trimestre findo em 30 de setembro de 2012 e R\$ 16.239 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2012, foram reclassificadas para a rubrica receita operacional líquida. Essas reclassificações não causaram impactos no patrimônio líquido de 30 de setembro de 2012 ou nos resultados dos períodos, fluxos de caixa ou valores adicionados para os períodos findos naquelas datas.

2.2 Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis adotadas na preparação das informações contábeis intermediárias são consistentes com aquelas divulgadas na nota explicativa nº 2.2 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2012.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, CVM, IASB e demais órgãos reguladores que estavam em vigor em 30 de setembro de 2013.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

2 Políticas contábeis--Continuação

2.2 Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

A partir de 1º de janeiro de 2013, passaram a vigorar os seguintes pronunciamentos: IAS 1 Apresentação das Demonstrações Financeiras – Apresentação de Itens de Outros Resultados Abrangentes, IAS 19 Benefícios aos Empregados (Emenda), IAS 28 Contabilização de Investimentos em Associadas e Joint Ventures (revisado em 2011), IFRS 1 – Empréstimos do Governo – Revisões da IFRS 1, IFRS 7 – Divulgações - Compensação entre Ativos Financeiros e Passivos Financeiros – Revisões da IFRS 7, IFRS 10 Demonstrações Financeiras Consolidadas, IAS 27 Demonstrações Financeiras Separadas, IFRS 11 Empreendimentos Conjuntos, IFRS 12 Divulgação de Participações em Outras Entidades, IFRS 13 Mensuração do Valor Justo e IFRIC 20 Custos de Remoção de Resíduos na Fase de Produção de uma Mina de Superfície. A adoção destes pronunciamentos não teve impacto nas informações contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2013.

Os pronunciamentos IAS 32 Compensação entre Ativos Financeiros e Passivos Financeiros – Revisões da IAS 32 e IFRS 9 Instrumentos Financeiros: Classificação e Mensuração passam a vigorar para exercícios fiscais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2014 e 1º de janeiro de 2015, respectivamente. A Companhia não espera nenhum impacto significativo em suas demonstrações financeiras e informações contábeis intermediárias pela adoção destes pronunciamentos. Espera-se que as normas brasileiras estejam adequadas aos novos pronunciamentos e interpretações emitidas pelo IASB até a data de início da vigência das normas internacionais.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas e premissas consideradas na preparação das informações contábeis intermediárias são consistentes com àquelas divulgadas na nota explicativa nº 3 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2012.

4. Combinação de negócios

Conforme comentado no tópico “Informações Gerais”, em 04 de janeiro de 2012, a Companhia adquiriu a totalidade das quotas da sociedade Maxifertil Fertilizantes Ltda.. A data base da aquisição foi 31 de dezembro de 2011. O objetivo foi melhorar a operação fabril e comercial no Rio Grande do Sul em uma planta própria, uma vez que a planta anterior era alugada. A aquisição foi contabilizada pelo método de custo.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

4. Combinação de negócios--Continuação

O preço total de aquisição a valor presente foi de R\$ 15.521 (R\$ 17.980 a valor nominal). Desse montante, R\$ 4.000 foi pago em 31 de janeiro de 2012 e o saldo remanescente foi parcelado em 7 parcelas semestrais com vencimento final em 14 de julho de 2015, conforme cronograma de pagamento previsto no Contrato.

O valor justo dos ativos e passivos da Maxifertil na data de aquisição era como segue:

	Valor justo reconhecido na aquisição
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	106
Contas a receber de clientes	67
Estoques	751
Tributos a recuperar	1.162
Imobilizado	19.999
Outros ativos	166
Total do ativo	<u>22.251</u>
Passivo	
Fornecedores	(736)
Empréstimos e financiamentos	(1.476)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(5.875)
Adiantamentos de clientes	(254)
Outros passivos	(1.286)
Total do passivo	<u>(9.627)</u>
Acervo líquido adquirido a valor justo	12.624
Ágio apurado na operação (Nota 17)	2.897
Preço total de compra a valor presente	<u>15.521</u>

Conforme aprovado na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de junho de 2012, em 1º de junho de 2012 a Maxifertil foi incorporada pela Companhia, baseada em laudo de avaliação do balanço patrimonial da controlada levantado em 31 de maio de 2012.

Em 30 de setembro de 2013, o valor presente das parcelas a prazo remanescentes é de R\$ 6.650 (R\$ 9.736 em 31 de dezembro de 2012) e está registrado na rubrica outras contas pagar. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2013, o fluxo de saída de caixa decorrente da liquidação de parcela vencida no período foi de R\$ 3.700 (R\$ 6.880 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2012).

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média	Controladora	
		30/09/2013	31/12/2012
Recursos disponíveis em banco e em caixa		87.066	40.113
Aplicações financeiras			
Certificados de Depósitos Bancários - CDB (i)	99,7 % do CDI	153.387	243.610
Debêntures – operações compromissadas (ii)	100,1 % do CDI	121.632	185.962
		<u>362.085</u>	<u>469.685</u>
	Taxa média	Consolidado	
		30/09/2013	31/12/2012
Recursos disponíveis em banco e em caixa		87.580	40.853
Aplicações financeiras			
Certificados de Depósitos Bancários - CDB (i)	99,7 % do CDI	153.387	243.610
Debêntures – operações compromissadas (ii)	100,1 % do CDI	121.632	185.962
		<u>362.599</u>	<u>470.425</u>

- (i) Representadas por quotas de fundo DI (Depósito Interbancário). Essas aplicações foram contratadas junto a instituições de primeira linha e são remuneradas com base em percentuais da variação dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros - CDI, com liquidez imediata.
- (ii) Referem-se a operações realizadas com instituições financeiras de primeira linha, com liquidez imediata, e compromisso de recompra pelas próprias instituições financeiras.

6. Contas a receber de clientes

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Contas a receber no País	672.377	654.618
Contas a receber no exterior	1.704	7.687
Ajuste a valor presente	(9.937)	(8.646)
	<u>664.144</u>	<u>653.659</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(12.192)	(12.034)
	<u>651.952</u>	<u>641.625</u>
Circulante	(650.549)	(639.499)
Não circulante	<u>1.403</u>	<u>2.126</u>

Em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, o ajuste a valor presente foi calculado, tomando como base todas as operações de venda com prazo superior a 30 dias, com juros nominais das transações de 1% ao mês, através do método do fluxo de caixa descontado. A reversão do ajuste a valor presente é registrada no resultado do período, na rubrica despesa financeira.

Os saldos de contas a receber no exterior estão denominados em dólares norte-americanos.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

Em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, nenhum dos clientes da Companhia representava mais do que 10% das receitas totais e ou dos saldos a receber.

Em 30 de setembro de 2013, as contas a receber de clientes no valor de R\$ 64.886 (R\$ 57.203 em 31 de dezembro de 2012) encontram-se vencidas. A Companhia não constituiu provisão para perdas sobre esses valores, pois se referem a uma série de clientes independentes que não têm histórico de inadimplência recente, não existindo, dessa forma, expectativa de perdas sobre esses valores, ou para as quais a Companhia possui garantias reais. A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada abaixo:

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Até três meses	15.687	17.749
De três a Seis meses	7.513	2.932
Mais de Seis meses	41.686	36.522
	<u>64.886</u>	<u>57.203</u>

Em 30 de setembro de 2013, a Companhia possui provisão para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 12.192 (R\$ 12.034 em 31 de dezembro de 2012), cuja análise de vencimentos está apresentada abaixo:

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Até três meses	444	
De três a Seis meses	297	306
Mais de Seis meses	11.451	11.728
	<u>12.192</u>	<u>12.034</u>

Nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012, a movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa foi como segue:

	Controladora	
	30/09/2013	30/09/2012
Saldo inicial	12.034	24.214
Complemento líquido da provisão (i)	1.828	(13.245)
Contas a receber de clientes baixadas durante o período como incobráveis	(1.670)	(3.054)
Saldo final	<u>12.192</u>	<u>7.915</u>

(i) Registradas na rubrica despesas com vendas, no resultado do período.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação das demonstrações financeiras é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

7. Estoques

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Matérias primas e embalagens	610.500	639.358
Importações em andamento	249.067	191.702
Adiantamentos a fornecedores	13.946	12.406
Almoxarifado	13.949	10.049
Provisão para perdas nos estoques (i)	(9.464)	-
Provisão para ajuste a valor de mercado (ii)	-	(1.586)
	<u>877.998</u>	<u>851.929</u>

(i) Refere-se a provisão para quebra de estoques de matérias primas e produtos acabados. Essa provisão é constituída ao longo do exercício e baixada no final do ano, após a realização dos inventários físicos e, consequente mensuração da perda.

(ii) Refere-se a provisão para resíduos de matérias primas, cujo custo médio em estoque estava superior ao custo de reposição ou aos valores de realização.

Nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012, a movimentação da provisão para perdas nos estoques foi como segue:

	Controladora	
	30/09/2013	30/09/2012
Saldo inicial		-
Constituição de provisão (i)	(9.464)	(11.819)
Saldo final	<u>(9.464)</u>	<u>(11.819)</u>

(i) Registradas na rubrica custo dos produtos vendidos e serviços prestados, no resultado do período.

Nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012, a movimentação da provisão para ajuste a valor de mercado foi como segue:

	Controladora	
	30/09/2013	30/09/2012
Saldo inicial	(1.586)	(2.620)
Utilização da provisão	1.586	2.620
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

Em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, não existem itens de estoques dados em garantia.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

8. Tributos a recuperar

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS (i)	185.090	166.792
Imposto sobre a circulação de mercadorias e serviços - ICMS (ii)	76.484	82.604
Provisão para deságio na venda de créditos de ICMS (ii)	(8)	(11)
Programa de integração social – PIS	32.458	32.926
IRRF sobre instrumentos financeiros	27.823	3.347
	<u>321.847</u>	<u>285.658</u>
Circulante	(141.021)	(148.121)
Não circulante (iii)	<u>180.826</u>	<u>137.537</u>

- (i) Serão recuperados parte nas operações da Companhia e parte através de pedidos de restituição, no valor total original de R\$ 21.909, protocolados na Receita Federal do Brasil entre agosto de 2009 e março de 2010, bem como através de pedido de compensação com outros tributos administrados pela Receita Federal do Brasil.
- (ii) Serão utilizados na aquisição de ativo imobilizado e insumos para produção, além da utilização nas operações normais da Companhia. A Companhia possuía, em 30 de setembro de 2013, aprovação para transferências de créditos junto à autoridade estadual de São Paulo no montante de R\$ 3.489, e está em processo de aprovação para transferência de créditos junto às autoridades estaduais de São Paulo no montante de R\$ 15.352, e da Bahia no montante de R\$ 9.036. Adicionalmente, em 30 de setembro de 2013, a Companhia possui créditos de ICMS negociados para venda a terceiros com provisão para deságio no montante de R\$ 8 (R\$ 11 em 31 de dezembro de 2012).
- (iii) Refere-se basicamente aos créditos de PIS e da COFINS, cuja realização deverá ocorrer durante os anos de 2014 a 2016.

9. Outros ativos

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Bonificações de compras (i)	3.982	43.279
Adiantamento a fornecedores	8.269	10.988
Rateios de importações (ii)	2.226	2.234
Adiantamentos a funcionários	3.593	1.345
Contas a receber de venda de imobilizado para terceiros	8.710	5.644
Contas a receber de parte relacionada (Nota 12.a)	196	1.953
Prêmios de seguros a apropriar	217	1.279
Comissões sobre adiantamento de clientes	2.818	1.490
Outros	2.361	2.104
	<u>32.372</u>	<u>70.316</u>
Circulante	(30.078)	(70.316)
Não circulante	<u>2.294</u>	<u>-</u>

- (i) Refere-se a bonificações sobre compra de matéria prima curso normal das operações da Companhia.
- (ii) Refere-se às contas a receber de outras empresas de fertilizantes por conta de importações compartilhadas.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

10. Imposto de renda e contribuição social

(a) Composição do imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Imposto de renda a recuperar	45.395	34.702
Contribuição social a recuperar	8.201	5.057
	<u>53.596</u>	<u>39.759</u>

(b) Composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Ativo:		
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	79.118	62.212
Diferenças temporárias:		
Provisão para comissões sobre vendas	3.966	3.518
Ágio amortizado de empresa investidora incorporada	730	1.082
Provisão para contingências	1.823	509
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.226	927
Ajuste a valor presente	4.662	4.469
Provisão para perda sobre estoques e ajuste ao valor de mercado	3.218	539
Provisão para perdas na realização de bens destinados à venda	251	224
Perda não realizada com instrumentos financeiros derivativos	12.205	8.393
Outras diferenças temporárias	1.284	1.208
	<u>108.483</u>	<u>83.081</u>
Passivo:		
Ganho não realizado com instrumentos financeiros derivativos	(212)	-
Ajuste a valor presente	(5.242)	(9.359)
Imobilizado – custo atribuído (1)	(28.524)	(29.071)
Imobilizado – revisão da vida útil (2)	(5.141)	(4.549)
Outras	(2.913)	(2.373)
	<u>(42.032)</u>	<u>(45.352)</u>
Líquido	<u>66.451</u>	<u>37.729</u>

- (1) Refere-se aos tributos diferidos calculados sobre o custo atribuído ao ativo imobilizado decorrente da contabilização do seu valor justo na adoção inicial do CPC 27.
- (2) Refere-se aos tributos diferidos calculados sobre a diferença de depreciação do ativo imobilizado gerada após revisão da vida útil-econômica dos bens.

Baseada em estudo técnico, a Companhia estima recuperar a totalidade dos créditos tributários nos seguintes exercícios sociais:

Ano	30/09/2013
2013	7.108
2014	17.391
2015	26.694
2016	29.583
2017	27.707
	<u>108.483</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

10. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

(c) Conciliação da receita de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL)

	Controladora			
	Trimestre findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Trimestre findo em 30/09/2012	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	34.243	(82.255)	(6.789)	(74.351)
Alíquota nominal dos tributos	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL à alíquota nominal	(11.643)	27.967	2.308	25.279
Ajustes para demonstração da taxa efetiva:				
Benefícios fiscais e subvenções	209	1.660	516	689
Resultado da equivalência patrimonial	(168)	(250)	(191)	(1.645)
Ágio na aquisição de empresa incorporada	64	191	985	61
Outras	(183)	(557)	(89)	(223)
	<u>(11.721)</u>	<u>29.011</u>	<u>3.529</u>	<u>24.161</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social				
Corrente			(403)	(403)
Diferido	(11.721)	29.011	3.932	24.564
	<u>(11.721)</u>	<u>29.011</u>	<u>3.529</u>	<u>24.161</u>
Alíquota efetiva dos tributos	34%	35%	52%	32%

As demais explicações referentes a essa nota explicativa não sofreram alterações significativas em relação às divulgações existentes na nota explicativa nº 10 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2012.

(d) Movimentação do ativo e passivo fiscal diferidos

	Controladora		
	Ativo	Passivo	Líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2012	63.918	(41.709)	22.209
Saldo de tributos diferidos registrado na Maxifertilna data base de incorporação	-		
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	7.602	(4.451)	3.151
Efeito tributário sobre a compensação de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social com lucro tributável do período	15.433		15.433
Saldo em 30 de setembro de 2012	<u>86.953</u>	<u>(46.160)</u>	<u>40.793</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2013	83.081	(45.352)	37.729
Tributos diferidos sobre a realização do custo atribuído ao ativo imobilizado decorrente da depreciação desses ativos		547	547
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	8.496	2.773	11.269
Efeito tributário sobre o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social gerado no período	16.906		16.906
Saldo em 30 de setembro de 2013	<u>108.483</u>	<u>(42.032)</u>	<u>66.451</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

11. Instrumentos financeiros derivativos

Os valores dos instrumentos financeiros derivativos, representados por contratos “swaps” são resumidos a seguir:

	Valor de referência (nacional)		Valor justo		Curva do instrumento		Ganhos (perdas) incorridos no período de nove meses findo em	
	30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	30/09/2012
Posição ativa								
Moeda estrangeira	839.436	1.121.538	838.573	1.119.041	837.996	1.121.503	125.636	58.369
Posição passiva								(40.697)
Índice – CDI	(839.436)	(1.121.538)	(873.847)	(1.143.725)	(873.847)	(1.143.725)	(108.362)	
Total		-	(35.274)	(24.684)	(35.851)	(22.222)	17.274	17.672

As perdas e os ganhos com as operações com derivativos são reconhecidas mensalmente no resultado do período, considerando-se o valor justo desses instrumentos (Nota 26).

(a) Descrição dos contratos

Os contratos de “swap” são realizados com o objetivo principal de trocar o indexador de dívidas em moeda estrangeira para o Real. Em 30 de setembro de 2013, a Companhia detinha “swaps” de moeda no valor nominal total de R\$ 839.436 (R\$ 1.121.538 em 31 de dezembro de 2012), com o objetivo de reduzir os efeitos da variação cambial sobre seu passivo cambial. Nesses “swaps”, a Companhia tem o direito de receber variação cambial do dólar norte-americano menos 1,21% ao ano e é responsável por pagar 100% do CDI.

(b) Vencimento dos contratos de “swap”

Em 30 de setembro de 2013, os contratos derivativos descritos anteriormente possuem as seguintes datas de vencimentos:

	Em milhares de dólares americanos (US\$)
Em 1 mês	197.575
De 1 a 2 meses	55.920
De 3 a 4 meses	122.933
	<u>376.428</u>

(c) Metodologia de cálculo do valor justo dos instrumentos derivativos

Os contratos de swap 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 BM&FBOVESPA.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

11. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

(d) Contratos sujeitos a chamada de margem

Em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, a Companhia não possuía contratos com essas características.

12. Partes relacionadas

A Fertilizantes Heringer S.A. é controlada por Dalton Dias Heringer, Dalton Carlos Heringer e Juliana Heringer Rezende, que juntos detém 67,76% das ações da Companhia. Os 32,24% remanescentes das ações são detidos por diversos investidores, não havendo nenhum deles detendo mais de 5% de participação.

(a) Transações e saldos

As transações realizadas entre a Companhia e partes relacionadas referem-se a operações mercantis, incluindo o arrendamento de uma propriedade e outras operações, e estão resumidas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	31/12/2012
Ativo				
Contas a receber (i)				
Dalton Dias Heringer	137	1.051	137	1.051
	<u>137</u>	<u>1.051</u>	<u>137</u>	<u>1.051</u>
Outras contas a receber (Nota 9)				
Dalton Dias Heringer (ii)	-	400	-	400
Logfert Transportes S.A.	196	1.553	-	-
	<u>196</u>	<u>1.953</u>	<u>-</u>	<u>400</u>
	<u>333</u>	<u>3.004</u>	<u>137</u>	<u>1.451</u>
Passivo				
Fornecedores nacionais				
Logfert Transportes S.A.	1.224	-	-	-
	<u>1.224</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(i) Decorrem de vendas de produtos da Companhia, celebradas no curso normal dos seus negócios.

(ii) Decorrem de saldo remanescente de contrato firmado em 20 de dezembro de 2009, de compromisso de venda de uma propriedade rural, localizada no Estado de Tocantins, com o grupo controlador, no montante de R\$ 3.200, o qual foi integralmente liquidado em 2013. O preço contratado estava baseado em laudo de avaliação emitido por peritos independentes.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

12. Partes relacionadas--Continuação

(a) Transações e saldos--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Resultado				
Receita de vendas				
Dalton Dias Heringer	471	825	471	825
Paulo de Araujo Rodrigues	1.435	2.943	1.435	2.943
	<u>1.906</u>	<u>3.768</u>	<u>1.906</u>	<u>3.768</u>
Custo dos produtos vendidos				
Dalton Dias Heringer	1.355	1.586	1.355	1.586
Paulo de Araujo Rodrigues	1.256	2.629	1.256	2.629
Logfert Transportes S.A.	122	2.790	-	-
	<u>2.733</u>	<u>7.005</u>	<u>2.611</u>	<u>4.215</u>
Despesas com vendas – Frete de entrega - PJ				
Logfert Transportes S.A.	4.305	33.342	-	-
	<u>4.305</u>	<u>33.342</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Outras receitas operacionais				
Aluguel				
Dalton Dias Heringer	14	14	14	14
	<u>14</u>	<u>14</u>	<u>14</u>	<u>14</u>
Compras				
Dalton Dias Heringer	667	419	667	419
	<u>667</u>	<u>419</u>	<u>667</u>	<u>419</u>

(b) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores. Nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012, o total de remuneração dos administradores foi como segue:

	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Salários e encargos	2.641	2.370
Honorários dos administradores	1.730	1.702
Participação nos lucros	210	175
Pagamentos rescisão	148	-
Plano de previdência privada	255	101
Outros	77	68
	<u>5.061</u>	<u>4.416</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

12. Partes relacionadas--Continuação

(b) Remuneração do pessoal-chave da administração--Continuação

A Companhia não possui plano de remuneração baseado em ações. Conforme comentado na Nota 28, a Companhia implementou, em 2012, um plano de previdência privada que abrange todos os funcionários da Companhia, incluindo os diretores.

13. Depósitos judiciais

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Tributários e administrativos	15.744	14.991
Cíveis e ambientais	2.527	2.480
Previdenciários	3.225	3.359
Trabalhistas	313	1.082
	<u>21.809</u>	<u>21.912</u>

14. Bens destinados a venda

	Controladora e consolidado	
	30/09/2013	31/12/2012
Propriedades rurais	4.613	3.930
Terrenos e imóveis urbanos	167	271
Outros	210	198
Provisão para ajuste a valor justo	(737)	(659)
	<u>4.253</u>	<u>3.740</u>

Referem-se a bens recebidos de clientes em dação em pagamento. A provisão para perdas na realização é registrada para os casos em que o valor recebido em dação em pagamento é superior ao valor esperado na realização.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

15. Investimentos

	Controladora	
	30/09/2013	31/12/2012
Em controlada		
Logfert Transportes S.A. ("Logfert")	18.295	7.689
Outros investimentos	19	17
	<u>18.314</u>	<u>7.706</u>

A Companhia possui participação integral na Logfert, cujo capital social, em 30 de setembro de 2013 era de R\$ 20.676 (R\$ 9.335 em 31 de dezembro de 2012), correspondente a 2.067.572 ações ordinárias (933.533 em 31 de dezembro de 2012). Em 30 de setembro de 2013, a Logfert possuía patrimônio líquido de R\$ 18.417 (R\$ 7.877 em 31 de dezembro de 2012) e apurou prejuízo no período de nove meses findo naquela data de R\$ 800 (R\$ 3.116 no mesmo período de 2012), que resultou em uma equivalência patrimonial reconhecida pela Companhia de R\$ 734 (R\$ 3.493 no mesmo período de 2012).

Adicionalmente, conforme comentado na Nota 4, em 04 de janeiro de 2012, a Companhia adquiriu a Maxifertil Fertilizantes Ltda., incorporada pela Controladora em 1º de junho de 2012. Da data de aquisição até a data de incorporação, a Maxifertil apurou prejuízo de R\$ 1.104, que resultou em uma equivalência patrimonial reconhecida pela Companhia de R\$ 1.346.

A movimentação dos investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2013 foi como segue:

	30/09/2013
Saldo inicial	7.706
Equivalência patrimonial	(734)
Aumento de capital na controlada	11.340
Outros	2
Saldo final	<u>18.314</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2013

(Em milhares de reais)

16. Imobilizado

	Controladora										
	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos e instalações industriais	Móveis e utensílios	Veículos	Hardware e	Outros	Total em operação	Imobilizações em andamento	Adiantamento a fornecedor de ativo fixo	Total
Em 1º de janeiro de 2012	48.340	213.238	166.962	4.651	3.489	3.434	762	440.876	20.951	10.691	472.518
Ativos da Maxifertil na data da incorporação	8.376	6.358	4.032	51	35	29	25	18.906	-	-	18.906
Aquisições	-	-	3.941	558	1.126	986	271	6.882	15.532	12.562	34.976
Baixas	-	(252)	(2.028)	(39)	(137)	(30)	(75)	(2.561)	(105)	-	(2.666)
Depreciação e amortização	-	(3.978)	(25.725)	(523)	(883)	(1.032)	(99)	(32.240)	-	-	(32.240)
Transferências	1.650	2.927	34.419	-	-	-	-	38.996	(15.958)	(23.038)	-
Em 30 de Setembro de 2012	58.366	218.293	181.601	4.698	3.630	3.387	884	470.859	20.420	215	491.494
Em 1º de janeiro de 2013											
Aquisições	241	-	1.567	714	1.507	478	577	5.084	35.468	3.652	44.204
Baixas(i)	-	(1.640)	(18.580)	(5)	(295)	(35)	(377)	(20.932)	-	(2)	(20.934)
Depreciação e amortização	-	(5.428)	(26.886)	(618)	(925)	(1.037)	(157)	(35.051)	-	-	(35.051)
Transferências	6.283	5.374	30.975	87	-	5	-	42.724	(38.405)	(4.319)	-
Em 30 de setembro de 2013	6.524	(1.694)	(12.924)	178	287	(589)	43	(8.175)	(2.937)	(669)	(11.781)
Saldo em 31 de dezembro de 2012											
Custo	58.448	243.533	287.472	7.354	6.103	9.794	1.392	614.096	27.106	669	641.871
Depreciação e amortização	-	(25.607)	(112.824)	(2.400)	(2.582)	(6.064)	(329)	(149.806)	-	-	(149.806)
Valor residual líquido	58.448	217.926	174.648	4.954	3.521	3.730	1.063	464.290	27.106	669	492.065
Saldo em 30 de setembro de 2013											
Custo	64.972	247.088	287.981	8.145	6.615	10.237	1.588	626.626	24.169	-	650.795
Depreciação e amortização	-	(30.856)	(126.257)	(3.013)	(2.807)	(7.096)	(482)	(170.511)	-	-	(170.511)
Valor residual líquido	64.972	216.232	161.724	5.132	3.808	3.141	1.106	456.115	24.169	-	480.284
(i) Baixas		(1.640)	(18.580)	(5)	(295)	(35)	(377)	(20.932)	-	(2)	(20.934)
- Custo		(1.819)	(32.033)	(10)	(995)	(40)	(381)	(35.278)	-	(2)	(35.280)
- Depreciação e amortização		179	13.453	5	700	5	4	14.346	-	-	14.346

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

16. Imobilizado--Continuação

Em 30 de setembro de 2013, as imobilizações em andamento referem-se, substancialmente a: (i) construção da unidade de Candeias-BA; (ii) adequação nas unidades de Paranaguá-PR; (iii) ampliação na unidade de Três Corações-MG; e (iv) construção de equipamento de fabricação de produtos especiais em Rosário do Catete-SE. Para conclusão dessas obras, a Companhia possui compromissos já firmados com empreiteiros e outros fornecedores que montam a R\$ 5.980 (R\$ 6.350 em 31 de dezembro de 2012). Tais compromissos serão cumpridos com recursos próprios e geração futura de caixa e com recursos obtidos com instituições financeiras.

Alguns itens do imobilizado, no montante de R\$ 139.933 em 30 de setembro de 2013 (R\$ 66.143 em 31 de dezembro de 2012), estão dados em garantia de operações com fornecedores e de financiamentos.

Em 30 de setembro de 2013, o saldo líquido apresentado nas demonstrações financeiras consolidadas incluem, além dos ativos imobilizados da Controladora, os ativos imobilizados da Logfernto montante de R\$10.159 (R\$ 682 em 31 de dezembro de 2012).

17. Intangível

	Controladora			
	Software	Marcas e patentes	Agio na aquisição da Maxifertil (Nota 4)	Total
Em 1º de janeiro de 2012	5.150	2	-	5.152
Aquisição	342	-	2.897	3.239
Amortização	(1.051)	(2)	-	(1.053)
Em 30 de setembro de 2012	4.441	0	2.897	7.338
Em 1º de janeiro de 2013	4.752	-	2.897	7.649
Aquisição	1.208	-	-	1.208
Amortização	(752)	-	-	(752)
Em 30 de setembro de 2013	5.208	-	2.897	8.105
Saldo em 31 de dezembro de 2012				
Custo total	16.991	34	2.897	19.922
Amortização acumulada	(12.239)	(34)	-	(12.273)
Valor residual líquido	4.752	-	2.897	7.649
Saldo em 30 de setembro de 2013				
Custo total	18.199	34	2.897	21.130
Amortização acumulada	(12.991)	(34)	-	(13.025)
Valor residual líquido	5.208	-	2.897	8.105
Taxas anuais de amortização - %	20	20		

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

18. Fornecedores

	Controladora	
	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Contas a pagar no País	61.087	37.418
Contas a pagar no exterior	985.386	952.763
Ajuste a valor presente	(14.666)	(26.161)
	<u>1.031.807</u>	<u>964.020</u>

A Companhia efetua a maior parte das compras de matérias-primas de fornecedores no exterior. Esses títulos estão denominados em dólares norte-americanos.

O ajuste a valor presente foi calculado tomando como base todas as operações de compra com fornecedores, nacionais e no exterior, com prazo superior a 30 dias e juros nominais variáveis acordados para cada compra, utilizando o método de fluxo de caixa descontado.

19. Empréstimos e financiamentos

	Controladora			
	<u>Taxa de juros contratual (1)</u>	<u>Taxa de juros efetiva (1)</u>	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Financiamentos de importação (i)				
Fixo US\$ 347.874mil (US\$ 488.636 mil em 31 de dezembro de 2012)	VC + 3,35 % a.a.	VC +4,34% a.a.	775.760	998.527
Capital de giro (ii)	TR + 7,95 % a.a.	TR + 7,95% a.a.	8.064	7.615
Capital de giro (ii)	115% do CDI	115% do CDI	15.046	-
Finame (iii)	4,34 % a.a.	4,34 % a.a.	4.367	4.489
Operações de "vendedor" (iv)	15,53% a.a.	15,53% a.a.	889	4.800
Operações de Crédito Rural (iv)	6,09% a.a.	6,09% a.a.	19.769	51.119
Outras obrigações	VC+Libor+3,0% a.a.	VC+Libor+3,0% a.a.	4.435	6.127
Debêntures (v)	DI +3,25% a.a.	DI + 3,95% a.a.	267.143	158.609
			<u>1.095.473</u>	<u>1.231.286</u>
Circulante			(821.545)	(1.228.183)
Não circulante			<u>273.928</u>	<u>3.103</u>

(1) Taxas vigentes em 30 de setembro de 2013.

Abaixo, seguem detalhes dos indicadores mencionados na tabela acima:

- LIBOR (London Interbank Offered Rate) - em 30 de setembro de 2013 era de 0,3685% ao ano, repactuada semestralmente (0,50825 % ao ano em 31 de dezembro de 2012).
- CDI – corresponde à remuneração de depósitos interbancários. Em 30 de setembro de 2013 era de 8,71% ao ano (6,90% ao ano em 31 de dezembro de 2012).

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

19. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Abaixo, segue informações adicionais sobre as modalidades dos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia:

(i) Financiamentos de importação

Financiamentos contratados junto a várias instituições financeiras para financiar a importação de matérias primas com taxa de juros contratual de 3,35% a.a. em 30 de setembro de 2013 (3,96% em 31 de dezembro de 2012). O prazo de pagamento é de até 360 dias da data de conhecimento de embarque das matérias primas no exterior ou da data do desembolso da operação. Em 30 de setembro de 2013, 13,8% do montante financiado estão garantidos por recebíveis da Companhia, entretanto, o saldo remanescente não possui garantias.

(ii) Capital de giro

Refere-se a operação de empréstimos com instituições financeiras, sendo que, em 30 de setembro de 2013, 46% do saldo tem vencimento em 2013 e 54% vencimento até 2019. Das operações que vencem em 2013, a Companhia liquidou R\$ 8.064 no início de Outubro de 2013.

(iii) FINAME

Cédula de Crédito Industrial com recursos originários de repasse da Agência Especial de Financiamento Industrial – Finame ou BNDES.

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
2013	1.554	1.830
2014	455	443
2015 em diante	<u>2.358</u>	<u>2.216</u>
	<u>4.367</u>	<u>4.489</u>

(iv) Operações de "vendedor" e crédito rural

A Companhia mantém contratos com instituições financeiras relativos a operações de "vendedor" e crédito rural (vendas à vista com financiamento de instituições financeiras direto para o comprador com garantia da Companhia), efetuadas com seus clientes preferenciais e consignadas no balanço patrimonial em contas de passivo por ser a Companhia garantidora dessas operações. As potenciais perdas são consideradas quando da constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa. Do total de R\$ 19.769 de operações de crédito rural em 30 de setembro de 2013, 100% estavam cobertos por seguro de crédito, que cobre eventuais perdas.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

19. Empréstimos e financiamentos--Continuação

(v) Debêntures

Série	Quantidade	Emissão	Valor nominal	Indexador	30 de Setembro de 2013		
					Circulante	Não circulante	Total
FHER12	26.000	6/5/2013	10.000	DI + 3,25% a.a.	9.142	258.001	267.143
					9.142	258.001	267.143

Série	Quantidade	Emissão	Valor nominal	Indexador	31 de dezembro de 2012		
					Circulante	Não circulante	Total
FHER11	178	1/8/2010	1.000	DI + 4,5% a.a.	123.827	-	123.827
FHER21	50	1/8/2010	1.000	DI + 4,5% a.a.	34.782	-	34.782
					158.609	-	158.609

Em 31 de dezembro de 2012, a Companhia possuía em circulação 228 debêntures, não conversíveis em ações, de emissão privada, com valor nominal de R\$ 1.000 cada e com encargos de acordo com a variação da taxa DI acrescida de juros de 4,50% ao ano, calculados *pro rata temporis* desde a data de emissão até a data do vencimento.

Em 01 de fevereiro de 2012, a Companhia efetuou o pagamento da primeira parcela, dessa forma, restavam duas parcelas remanescentes de igual valor, a vencer em 01 de fevereiro de 2013 e 01 de fevereiro de 2014. No entanto, a administração decidiu pela liquidação antecipada da totalidade das debêntures em circulação, efetuando o pagamento das duas parcelas remanescentes no dia 01 de fevereiro de 2013.

Adicionalmente, em 10 de maio de 2013, foram emitidas 26.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal de R\$ 10.000 cada, conforme aprovadas em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de abril de 2013 e em Reuniões do Conselho de Administração da Companhia realizadas em 29 de abril e 7 de maio de 2013, integrantes da 2ª emissão de debêntures da Companhia, com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009.

A oferta foi dispensada de registro na CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM nº 476/09.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

19. Empréstimos e financiamentos--Continuação

(v) Debêntures--Continuação

O montante total da 2ª emissão foi de R\$ 260.000. Essas debêntures são remuneradas de acordo com a variação da taxa DI acrescida de juros de 3,25% ao ano, calculados *pro rata temporis* desde a data de emissão até a data do vencimento. Os juros tem vencimento semestral a partir de novembro de 2013. O principal possui vencimento em três parcelas anuais, de igual valor, em 10 novembro de 2014, de 2015 e de 2016.

Os custos de captação totalizaram R\$ 4.604 e foram contabilizados como dedução do valor principal captado. Em 30 de setembro de 2013, os custos de captação a amortizar era de R\$ 3.840, e serão amortizados conforme o cronograma de vencimento das debêntures.

Essas debêntures estão sujeitas a certas condições restritivas e contemplam cláusulas que requerem que a Companhia mantenha certos índices financeiros mensurados com base anual.

A garantia é a alienação fiduciária de imóveis correspondentes a 50% do valor total da emissão.

(vi) Análise de vencimento dos empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
2013	807.934	1.228.183
2014	104.159	785
2015	88.378	2.318
2016	88.477	-
2017 em diante	6.525	-
	<u>1.095.473</u>	<u>1.231.286</u>

(vii) Valor justo dos empréstimos e financiamentos

Em 30 de setembro de 2013, o valor justo das debêntures era de R\$ 270.984. O valor justo dos demais empréstimos e financiamentos, em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, se aproxima do seu valor contábil.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

19. Empréstimos e financiamentos--Continuação

(viii) Análise dos empréstimos e financiamentos por moeda

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos da Companhia são mantidos nas seguintes moedas:

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Reais	319.713	232.759
Dólares norte-americanos	775.760	998.527
	<u>1.095.473</u>	<u>1.231.286</u>

20. Contingências

A Companhia é parte envolvida em processos judiciais e administrativos decorrentes do curso normal de sua atividade. As provisões para eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela avaliação de seus consultores legais.

Em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, a provisão para contingências era composta como segue:

	<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Contingências de naturezas:		
Tributárias e administrativas	308	331
(-) Depósitos judiciais	(186)	(178)
	<u>122</u>	<u>153</u>
Trabalhistas e previdenciárias	3.275	1.017
(-) Depósitos judiciais	(1.999)	(73)
	<u>1.276</u>	<u>944</u>
Cíveis e ambientais	1.779	149
	<u>1.779</u>	<u>149</u>
	<u>3.177</u>	<u>1.246</u>
Total		
Provisão para contingências	5.362	1.497
(-) depósitos judiciais	(2.185)	(251)
	<u>3.177</u>	<u>1.246</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

20. Contingências--Continuação

(i) Movimentação da provisão para contingências

Nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012, a movimentação da provisão para contingências foi como segue:

	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>
Saldo inicial	1.246	39
Adição, líquida	994	1.123
Atualização monetária	937	19
Saldo final	<u>3.177</u>	<u>1.181</u>

(ii) Passivos contingentes

A Companhia possui ações de natureza tributária, previdenciária, trabalhista, administrativa, cível e ambiental, envolvendo riscos de perda classificados pela administração e seus consultores jurídicos como possível, para os quais não há provisão constituída, conforme composição demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Tributárias e administrativas	92.551	54.405
Trabalhistas e previdenciárias	9.528	9.649
Cíveis e ambientais	19.779	63.788
	<u>121.858</u>	<u>127.842</u>

Os valores apresentados acima estão atualizados monetariamente pela taxa SELIC ou, quando aplicável, correspondem aos valores atualizados pelos consultores jurídicos da Companhia.

As contingências tributárias e administrativas referem-se, substancialmente, a discussões envolvendo PIS, COFINS e ICMS, principalmente, em decorrências de autuações e discussões de entendimentos divergentes entre as autoridades fiscais e a Companhia. As principais ações encontram-se atualmente na esfera administrativa.

As ações trabalhistas e previdenciárias decorrem do curso normal dos negócios da Companhia e se referem, substancialmente, a pedidos de verbas por ex-funcionários e discussões sobre cálculos e incidência de encargos previdenciários.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

20. Contingências--Continuação

(ii) Passivos contingentes--Continuação

Em 30 de setembro de 2013, as ações cíveis e ambientais referem-se, substancialmente, à Ação Civil Pública de Paranaguá, onde se discute o licenciamento da unidade, conforme tópico (iv) abaixo. Em 31 de dezembro de 2012, além da Ação Civil Pública de Paranaguá, as ações cíveis e ambientais contemplam a Ação Civil Pública referente a excesso de peso entre eixos verificado no transporte dos produtos da Companhia, cuja probabilidade de perda foi reavaliada para remota, conforme comentado no tópico (v) abaixo.

(iii) Aquisição de créditos tributários e sua utilização para compensação com tributos devidos

Em fevereiro de 2003, a Companhia adquiriu créditos tributários decorrentes de indébito tributário federal, originário de decisão judicial transitada em julgado, na época há mais de dois anos, e com valor líquido definido nos autos. Para a operação foi firmado contrato de cessão dos créditos, objeto de averbação no Registro de Títulos e Documentos e, também, foi solicitada e deferida pela Vara Federal a substituição do pólo ativo, decisão essa que, quanto a este ponto, também já transitou em julgado.

Com o trânsito em julgado, a Companhia passou a ser detentora inequívoca do crédito tributário, constando definitivamente como autora nos autos do processo, sem qualquer possibilidade de questionamento por parte da União em relação ao valor do indébito, bem como quanto à substituição de pólo.

Em 30 de setembro de 2013, a Companhia possui R\$ 141.972 de créditos tributários adquiridos reconhecidos no ativo não circulante, compostos por R\$ 140.712 dos créditos referidos acima e R\$ 1.260 de créditos reconhecidos em 2012, uma vez que a administração da Companhia tem a expectativa de receber o montante total dos créditos no prazo máximo de 10 anos, incluindo a sua atualização monetária – IPCA-E mais 1% ao mês.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

20. Contingências--Continuação

(iii) Aquisição de créditos tributários e sua utilização para compensação com tributos devidos--Continuação

Compensação de créditos tributários com tributos devidos e parcelamento previsto na Lei nº 11.941/09

A partir da transferência do crédito e da substituição de pólo ativo, a Companhia iniciou a compensação do crédito tributário com tributos federais devidos no montante de R\$ 64.554, fazendo-a no período de janeiro a dezembro de 2003. Em 2005, com base em suposta vedação legal à compensação realizada, a Receita Federal do Brasil lavrou contra a companhia auto de infração desconsiderando a compensação efetuada.

Muito embora a administração da Companhia, amparada por seus advogados, entenda que a compensação dos tributos tenha sido realizada no amparo da Lei, a Companhia optou pela adesão ao Programa de Parcelamento de Tributos Federais instituído pela Lei nº 11.941/09 em razão dos benefícios e dos montantes envolvidos, tanto do passivo quanto dos créditos tributários adquiridos.

Sendo assim, foi necessária a desistência da discussão administrativa e a renúncia à discussão judicial sobre a compensação realizada na época, aderindo a Companhia ao parcelamento e cujo valor atualizado, incluindo multa e juros, montava a R\$ 133.887 em 31 de dezembro de 2009. Com a adesão ao parcelamento, a Companhia obteve, em 2009, os seguintes benefícios: (i) redução da dívida no valor de R\$ 21.852, correspondente a parcela de multa e juros; e (ii) compensação de prejuízos fiscais no montante de R\$ 47.481. Assim, o saldo remanescente, correspondente ao valor principal de R\$ 64.554, compensado à época, foi objeto de parcelamento em 180 meses. Adicionalmente, foram cessados os efeitos de auto de infração que a Receita havia lavrado contra a Companhia, desconsiderando a compensação realizada.

O saldo atualizado do parcelamento a pagar supracitado, em 30 de setembro de 2013, é de R\$ 6.802 e R\$ 68.585, e está incluído no montante registrado na rubrica Tributos a recolher, no passivo circulante e não circulante, respectivamente.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

20. Contingências--Continuação

(iii) Aquisição de créditos tributários e sua utilização para compensação com tributos devidos--Continuação

Créditos tributários adquiridos, processo de execução da sentença transitada em julgado e prazo de prescrição

Considerando a opção pelo parcelamento do débito objeto da compensação comentada, a Companhia retomará a satisfação de seus créditos tributários por via da ação de execução própria, cujo montante atualizado pelo critério estabelecido na sentença judicial, IPCA-E mais 1% ao mês, é de R\$ 181.191 em 30 de setembro de 2013 (R\$ 169.836 em 31 de dezembro de 2012).

O reconhecimento nas demonstrações financeiras foi feito pelo custo de aquisição dos referidos créditos, acrescido pela atualização definida em sentença judicial, que em 30 de setembro de 2013 monta a R\$140.712 (R\$ 129.846 em 31 de dezembro de 2012). O registro pelo custo de aquisição atualizado está fundamentado em entendimento exarado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, através de seu ofício nº 379/07 de 5 de novembro de 2007, em resposta a consulta da Companhia de 8 de outubro de 2007. A diferença favorável em 30 de setembro de 2013, entre o valor de face dos créditos e seu custo de aquisição atualizado, no montante de R\$ 40.479 (R\$ 39.990 em 31 de dezembro de 2012), será registrada nas demonstrações financeiras à medida que os créditos sejam realizados através do recebimento via precatório.

O recebimento dos créditos através de precatórios está amparado no fato de que o prazo prescricional de cinco anos para a execução da sentença iniciou-se em 8 de maio de 1998, quando transitou em julgado a sentença judicial, e se interrompeu em 1º de julho desse mesmo ano, quando teve início a ação de execução da sentença. Tal entendimento é hoje indiscutível tendo em vista o trânsito em julgado de decisão em Recurso Especial protocolizado pela Fazenda Nacional, que confirmou decisão de 1ª e 2ª instâncias indicando a inexistência de prescrição.

Atualmente o processo encontra-se em fase de atualização judicial para a expedição do precatório.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

20. Contingências--Continuação

(iv) Ação Civil Pública na unidade de Paranaguá-PR

Em fevereiro de 2009, os Ministérios Público Federal e Estadual do Paraná propuseram Ação Civil Pública onde se discute a regularidade do processo de licenciamento e supostos danos ambientais causados pela planta de produção de SSP (Super Fosfato Simples) de Paranaguá - PR, e que atualmente encontra-se na fase instrutória, aguardando a finalização da perícia técnica já em andamento.

Adicionalmente, a Companhia foi notificada de diversas ações cíveis individuais pleiteando indenização por danos morais oriundos de supostos danos ambientais e das repercussões de tais danos na esfera pessoal de cada indivíduo.

Amparada na posição de seus consultores jurídicos, que entendem como remotas as chances de perda no que tange à solicitação dos Ministérios Públicos para demolição das construções e desocupação da área e possíveis as chances de perda da Companhia nos demais itens do processo, nenhuma provisão para perdas foi efetuada sobre os ativos da referida unidade ou para as ações cíveis citadas no parágrafo anterior. Das ações cíveis individuais acima mencionadas, em 4 de julho de 2011 a Companhia obteve sentença favorável em 1ª instância para aquelas que estão tramitando na 2ª Vara Cível de Paranaguá, sendo que as demais, em trâmite perante a 1ª Vara Cível de Paranaguá, continuam aguardando julgamento. Os consultores jurídicos da Companhia, em função dessa decisão, passaram a entender como sendo remotas as chances de perda nessas demandas. Em 30 de setembro de 2013, o valor atualizado das ações classificadas com chances possíveis de perda era de R\$ 12.254(R\$ 8.906 em 31 de dezembro de 2012).

(v) Ação Civil Pública do excesso de peso entre eixos

Trata-se de Ação Civil Pública promovida pelo Ministério Público Federal do Distrito Federal, em agosto de 2012, que pretende o ressarcimento de supostos danos causados pela Companhia entre junho de 2007 a janeiro de 2009 ao patrimônio público, por transportar suas mercadorias com excesso de peso entre eixos em desacordo com a legislação vigente. A ação foi embasada em supostas infrações de trânsito, das quais a Companhia não foi notificada. A ação foi contestada pela Companhia e em 04 de março de 2013 foi proferida sentença julgando totalmente improcedente esta Ação Civil Pública. Em 29 de maio de 2013 o Ministério Público interpôs Recurso de Apelação da referida sentença. Os consultores jurídicos da Companhia entendem que o processo possui chance remota de perda. Em 30 de setembro de 2013, o valor atualizado da ação é de R\$ 50.210(R\$ 50.029 em 31 de dezembro de 2012).

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido

(a) Capital social

De acordo com o Estatuto Social da Companhia, o Conselho de Administração está autorizado a aumentar o capital social até o limite de R\$ 800.000.

Em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, o capital social é de R\$448.746 e está representado por 48.471.407ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

(b) Reservas de lucros

Legal

A reserva legal é constituída, após a absorção de prejuízos acumulados, mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social ou saldo remanescente, limitado a 20% do capital social, em conformidade com o artigo 193 da Lei nº 6.404/76, podendo ser utilizada somente para aumento de capital ou absorção de prejuízos acumulados.A reserva legal poderá deixar de ser constituída quando o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital de que trata o parágrafo 1º do artigo 182 da Lei nº 6404/76, exceder 30% do capital social.

Incentivos fiscais

Em atendimento à legislação do benefício fiscal concedido pelo Estado de Sergipe (Decreto Estadual nº 22.230/03), bem como em atendimento a instrução CVM 555/08, que aprovou o pronunciamento CPC 7 – Subvenção e assistência governamental, a partir de 2008, o benefício passou a ser registrado diretamente no resultado do exercício e, a fim de preservar o benefício fiscal, transferido da conta Lucros acumulados para a rubrica Reserva de lucros – Incentivos fiscais. Essa reserva só pode ser utilizada para aumento de capital ou absorção de prejuízos. Na hipótese de absorção de prejuízos, o montante absorvido pode ser posteriormente restaurado, na própria conta da reserva, na medida em que houver lucros líquidos disponíveis, de modo a evitar possíveis contingências tributárias, pois essa reserva não pode ser distribuída aos sócios. Ver comentários adicionais na Nota 21 (d).

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

(c) Ajuste de avaliação patrimonial

O ajuste de avaliação patrimonial é composto pelo valor do custo atribuído (*deemed cost*) de terrenos e edificações que foi registrado na data de transição para CPCs e IFRS, em consonância com o CPC 27 – Ativo Imobilizado e o ICPC 10 - Interpretação Sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado e à Propriedade para Investimento dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 27, 28, 37 e 43.

(d) Destinação dos resultados e Reservas de lucros

De acordo com o Estatuto Social da Companhia, aos acionistas é assegurado o direito ao recebimento de um dividendo obrigatório anual não inferior a 25% do lucro líquido do exercício, após a compensação de prejuízos acumulados, se houver, e deduzido ou acrescido dos seguintes valores: (i) importância destinada à constituição de reserva legal; (ii) importância destinada à formação de reservas para contingências ou reversão das mesmas reservas formadas em exercícios anteriores; (iii) importância decorrente da reversão da reserva de lucros a realizar formada em exercícios anteriores, nos termos do artigo 202, inciso II da Lei das Sociedades por Ações.

Aos administradores, poderá ser atribuída participação de até um décimo do lucro líquido do exercício, conforme previsto no Estatuto Social. A Companhia poderá manter reserva estatutária de lucros denominada “Reserva de Investimentos” que terá por fim financiar sua expansão. Tal reserva não poderá exceder a 80% do capital social subscrito e à qual serão atribuídos recursos não inferiores a 5% e não superiores a 75% do lucro líquido que remanescer após as deduções legais e estatutárias.

O saldo remanescente de lucro líquido do exercício após a distribuição de dividendos e constituição de reserva estatutária, se houver, terá a destinação a ser dada pela Assembleia Geral, observadas as prescrições legais.

Em 30 de setembro de 2013, o montante que seria destinado à reserva de lucros - Incentivos fiscais, no montante de R\$ 17.060, foi utilizado para absorção de prejuízos acumulados, em conformidade com o parágrafo único do artigo 189 da Lei nº 6.404/76. Esses incentivos fiscais são utilizados para absorção de prejuízos acumulados desde 31 de dezembro de 2008.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

(d) Destinação dos resultados e Reservas de lucros--Continuação

Até 30 de setembro de 2013, os montantes anuais de incentivos fiscais que foram utilizados para absorção de prejuízos acumulados, e que, como antes mencionado, poderão ser restaurados como reserva de lucros quando houver lucro disponível, são como segue:

	<u>2008 a 2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>Total</u>
PSDI (1)	87.461	23.192	17.060	127.713
Outros incentivos recebidos	4.435	1.083	-	5.518
	<u>91.896</u>	<u>24.275</u>	<u>17.060</u>	<u>133.231</u>

(1) Programa Sergipano de Desenvolvimento Industrial do Governo do Estado de Sergipe.

22. Resultado por ação

O cálculo básico de lucro (prejuízo) por ação é feito através da divisão do lucro (prejuízo) líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O lucro (prejuízo) diluído por ação é calculado através da divisão do lucro (prejuízo) líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período, mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros (prejuízos) básico e diluído por ação para os trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012 (em milhares, exceto valores por ação):

	<u>Trimestre findo em 30/09/2013</u>	<u>Trimestre findo em 30/09/2012</u>
Resultado atribuível aos acionistas da Companhia	<u>22.522</u>	<u>(3.260)</u>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	<u>48.471</u>	<u>48.471</u>
Resultado básico e diluído por ação ordinária	<u>0,4646</u>	<u>(0,0673)</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

22. Resultado por ação--Continuação

	<u>Período de nove meses findo em 30/09/2013</u>	<u>Período de nove meses findo em 30/09/2012</u>
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	<u>(53.244)</u>	<u>(50.190)</u>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	<u>48.471</u>	<u>48.471</u>
Prejuízo básico e diluído por ação ordinária	<u>(1,0985)</u>	<u>(1,0355)</u>

Nos trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012, não ocorreram transações envolvendo ações ordinárias ou potenciais ações ordinárias, assim como não ocorreram transações que gerassem efeito de diluição do prejuízo por ação.

Não houve outras transações envolvendo ações ordinárias ou potenciais ações ordinárias entre a data do balanço patrimonial e a data de conclusão destas informações contábeis intermediárias.

23. Receita operacional líquida

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	<u>Controladora</u>	
	<u>Trimestre findo em 30/09/2013</u>	<u>Trimestre findo em 30/09/2012</u>
Vendas brutas de produtos	1.789.877	1.654.678
(-) Deduções da receita bruta de vendas:		
Abatimentos e descontos incondicionais, vendas canceladas e devoluções das vendas	(7.138)	(6.034)
Impostos sobre as vendas	<u>(13.466)</u>	<u>(11.646)</u>
	<u>1.769.273</u>	<u>1.636.998</u>

	<u>Controladora</u>	
	<u>Período de nove meses findo em 30/09/2013</u>	<u>Período de nove meses findo em 30/09/2012</u>
Vendas brutas de produtos	3.797.474	3.598.183
(-) Deduções da receita bruta de vendas:		
Abatimentos e descontos incondicionais, vendas canceladas e devoluções das vendas	(20.389)	(13.568)
Impostos sobre as vendas	<u>(31.727)</u>	<u>(26.985)</u>
	<u>3.745.358</u>	<u>3.557.630</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

24. Custo e despesas por natureza

A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado por função e apresenta, a seguir, o detalhamento por natureza:

	Controladora	
	Trimestre findo em 30/09/2013	Trimestre findo em 30/09/2012
Matérias-primas e materiais de produção	1.495.519	1.446.172
Despesas com transporte	64.119	52.979
Despesas com pessoal (Nota 28)	50.938	45.444
Despesas comerciais	23.568	12.364
Depreciação e amortização	11.449	11.833
Participação nos lucros (Nota 28)	2.598	2.304
Despesas com publicidade	412	1.170
Arrendamentos mercantis operacionais	1.407	1.327
Outros gastos	32.460	33.287
	<u>1.682.470</u>	<u>1.606.880</u>
Classificados como:		
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	1.553.067	1.500.257
Despesas com vendas	106.563	83.598
Despesas gerais e administrativas	22.840	23.025
	<u>1.682.470</u>	<u>1.606.880</u>

	Controladora	
	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Matérias-primas e materiais de produção	3.159.098	3.073.599
Despesas com transporte	130.632	115.154
Despesas com pessoal (Nota 28)	144.393	122.915
Despesas comerciais	49.543	35.114
Depreciação e amortização	35.803	33.292
Participação nos lucros (Nota 28)	7.359	6.524
Despesas com publicidade	1.208	3.330
Arrendamentos mercantis operacionais (Nota 27)	4.399	3.614
Outros gastos	98.979	89.985
	<u>3.631.414</u>	<u>3.483.527</u>
Classificados como:		
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	3.328.288	3.221.405
Despesas com vendas	235.054	199.630
Despesas gerais e administrativas	68.072	62.492
	<u>3.631.414</u>	<u>3.483.527</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

25. Variação cambial, líquida

	Controladora	
	Trimestre findo em 30/09/2013	Trimestre findo em 30/09/2012
Variação cambial ativa	35.790	10.637
Variação cambial passiva	(51.367)	(12.703)
	<u>(15.577)</u>	<u>(2.066)</u>

	Controladora	
	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Variação cambial ativa	91.662	118.117
Variação cambial passiva	(237.726)	(214.854)
	<u>(146.064)</u>	<u>(96.737)</u>

26. Despesas e receitas financeiras

	Controladora	
	Trimestre findo em 30/09/2013	Trimestre findo em 30/09/2012
Despesas financeiras		
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(41.569)	(9.584)
Juros sobre passivos financeiros e descontos concedidos	(22.134)	(20.353)
Despesas com ajustes a valor presente	(22.804)	(24.048)
Tributos e taxas sobre operações financeiras	(7.167)	(8.578)
Variações monetárias passivas	(62)	62
	<u>(93.736)</u>	<u>(62.501)</u>
Receitas financeiras		
Variações monetárias ativas	3.415	4.256
Receitas com ajustes a valor presente	12.171	12.447
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	30.123	4.631
Rendimentos sobre aplicações financeiras	6.353	5.074
Juros sobre ativos financeiros e descontos obtidos	3.756	2.820
	<u>55.818</u>	<u>29.228</u>
Receitas (despesas) financeiras, líquida	<u>(37.918)</u>	<u>(33.273)</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

26. Despesas e receitas financeiras--Continuação

	Controladora	
	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Despesas financeiras		
Perdas com instrumentos financeiros derivativos (Nota 11)	(108.363)	(40.697)
Juros sobre passivos financeiros e descontos concedidos	(57.509)	(57.612)
Despesas com ajustes a valor presente	(66.054)	(58.081)
Tributos e taxas sobre operações financeiras	(25.923)	(25.763)
Variações monetárias passivas	(315)	(484)
	<u>(258.164)</u>	<u>(182.637)</u>
Receitas financeiras		
Variações monetárias ativas	14.086	12.801
Receitas com ajustes a valor presente	41.446	37.646
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos (Nota 11)	125.636	58.369
Rendimentos sobre aplicações financeiras	16.603	17.838
Juros sobre ativos financeiros e descontos obtidos	9.311	8.552
	<u>207.082</u>	<u>135.206</u>
Despesas financeiras, líquida	<u>(51.082)</u>	<u>(47.431)</u>

27. Operações de arrendamento mercantil

A Companhia arrenda certos ativos, tais como um servidor HP e instalações industriais. Os contratos de arrendamentos operacionais não são canceláveis e possuem um período máximo de 3 anos.

As despesas com arrendamentos operacionais do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2013 foram de R\$ 4.399 (R\$ 3.614 no mesmo período de 2012) e foram registradas na rubrica custos dos produtos vendidos, na demonstração do resultado.

Os pagamentos totais mínimos de arrendamento, segundo os arrendamentos operacionais não canceláveis, são:

	30/09/2013	31/12/2012
Até um ano	6.142	5.064
Mais de um ano e menos de quatro anos	4.784	6.780
	<u>10.926</u>	<u>11.844</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

28. Benefícios a empregados

As despesas com benefícios a empregados estão demonstradas a seguir:

	Controladora	
	Trimestre findo em 30/09/2013	Trimestre findo em 30/09/2012
Ordenados e salários	30.469	27.104
Custos de previdência social	7.913	7.415
Benefícios previstos em Lei	4.148	3.651
Benefícios adicionais	8.408	7.274
	<u>50.938</u>	<u>45.444</u>
Participação nos resultados	2.598	2.304
	<u>53.536</u>	<u>47.748</u>

	Controladora	
	Período de nove meses findo em 30/09/2013	Período de nove meses findo em 30/09/2012
Ordenados e salários	88.041	74.854
Custos de previdência social	22.453	20.137
Benefícios previstos em Lei	11.290	9.802
Benefícios adicionais	22.609	18.122
	<u>144.393</u>	<u>122.915</u>
Participação nos resultados (Nota 24)	7.359	6.524
	<u>151.752</u>	<u>129.439</u>

Benefícios adicionais

Além dos benefícios usuais previstos pela legislação trabalhista, a Companhia tem como prática conceder a seus colaboradores benefícios adicionais com o intuito de proporcionar-lhes segurança e bem-estar, tanto no ambiente interno quanto externo, tais como: assistência médica, seguro de vida e alimentação. Esses benefícios são registrados como despesas no resultado do exercício, quando incorridos.

Plano de participação nos lucros ou resultados

A Companhia possui um programa de participação nos lucros ou resultados – PLR, por meio do qual distribui aos seus empregados 10% do lucro líquido ajustado por eventuais prejuízos acumulados de exercícios anteriores.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

28. Benefícios a empregados--Continuação

Plano de participação nos lucros ou resultados--Continuação

A Companhia distribui, antes do encerramento do exercício, um salário nominal a título de adiantamento, o qual independe da geração de lucros. Na apuração de saldo a pagar de participação nos lucros ou resultados, tal adiantamento é descontado do montante a que cada empregado tem direito. Em não havendo saldo de participação, o adiantamento não é objeto de desconto. Os empregados admitidos no decorrer do exercício social recebem participação proporcional ao tempo de serviço. Os valores podem ser contabilizados como custo dos produtos vendidos, despesas com venda ou despesas gerais e administrativas conforme o caso.

O valor do adiantamento a título de participação dos empregados nos lucros ou resultados registrados no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2013 foi de R\$ 7.359 (R\$ 6.524 no mesmo período de 2012).

Plano de previdência privada

Em 2012, a Companhia implantou um Plano de Previdência Complementar, para seus colaboradores, administrado por empresa externa, conforme detalhado abaixo:

Para os colaboradores que recebem salário igual ou superior a 1 UR (unidade de referência), cujo valor é de R\$ 4.229,50 (quatro mil, duzentos e vinte e nove reais e cinquenta centavos), a Companhia contribui com 100% dos valores das contribuições realizadas por aqueles com até 9 anos e 11 meses de empresa e com 110% para os demais, limitados a 3% para a faixa salarial até R\$ 6.480,00 (seis mil, quatrocentos e oitenta reais) e a 9% para a diferença entre os R\$ 6.480,00 (seis mil, quatrocentos e oitenta reais) e o salário nominal.

O valor da UR e da faixa salarial são reajustados pelo mesmo índice de correção salarial negociado em convenção coletiva da unidade de Paulínia.

O valor do benefício de aposentadoria dos participantes será calculado considerando os recursos acumulados na provisão matemática com as contribuições do participante e da Companhia.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

28. Benefícios a empregados--Continuação

Plano de previdência privada--Continuação

A contribuição da Companhia durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2013 foi de R\$ 1.063.

Para os colaboradores com salário inferior a 1 UR, o plano prevê a concessão de benefício mínimo, no ato da aposentadoria, que consiste no pagamento único no valor correspondente a 3 vezes o salário do participante.

A Companhia é responsável pelo pagamento de 100% da contribuição relativa ao benefício mínimo, que será na forma de aporte único, a ser realizado quando o participante completar concomitantemente: i) 60 anos de idade; e ii) 3 anos de vínculo empregatício com a Companhia contados da data de assinatura do contrato, ocorrida em maio de 2012. A Companhia não registrou o passivo atuarial nas demonstrações financeiras, pois estima que este passivo seja próximo de zero.

29. Valor justo dos instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos, incluindo operações de "vendedor" e crédito rural. Adicionalmente, a Companhia também opera com instrumentos financeiros derivativos, especialmente operações de "swap".

Segue a composição dos instrumentos financeiros por categoria:

	30 de setembro de 2013		
	Ativos mensurados ao valor justo através do resultado	Empréstimos e recebíveis	Total
Ativos, conforme balanço patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa		362.085	362.085
Contas a receber de clientes		651.952	651.952
Instrumentos financeiros derivativos	623		623
	<u>623</u>	<u>1.014.037</u>	<u>1.014.660</u>

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

29. Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

	30 de setembro de 2013		
	Passivos mensurados ao valor justo através do resultado	Outros passivos financeiros	Total
Passivos, conforme balanço patrimonial			
Empréstimos e financiamentos		1.095.473	1.095.473
Fornecedores		1.031.807	1.031.807
Instrumentos financeiros derivativos	35.897		35.897
	<u>35.897</u>	<u>2.127.280</u>	<u>2.163.177</u>

	31 de dezembro de 2012		
	Ativos mensurados ao valor justo através do resultado	Empréstimos e recebíveis	Total
Ativos, conforme balanço patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	-	469.685	469.685
Contas a receber de clientes	-	641.625	641.625
	<u>-</u>	<u>1.111.310</u>	<u>1.111.310</u>

	31 de dezembro de 2012		
	Passivos mensurados ao valor justo através do resultado	Outros passivos financeiros	Total
Passivos, conforme balanço patrimonial			
Empréstimos e financiamentos	-	1.231.286	1.231.286
Fornecedores	-	964.020	964.020
Instrumentos financeiros derivativos	24.684	-	24.684
	<u>24.684</u>	<u>2.195.306</u>	<u>2.219.990</u>

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

	30 de setembro de 2013	
	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	362.085	362.085
Contas a receber de clientes	651.952	651.952
Instrumentos financeiros derivativos	623	623
Passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	1.095.473	1.099.313
Fornecedores	1.031.807	1.031.807
Instrumentos financeiros derivativos	35.897	35.897

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

29. Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

	31 de dezembro de 2012	
	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	469.685	469.685
Contas a receber de clientes	641.625	641.625
Passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	1.231.286	1.231.950
Fornecedores	964.020	964.020
Instrumentos financeiros derivativos	24.684	24.684

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 seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.
- O valor justo dos empréstimos e financiamentos é estimado através dos fluxos de caixa futuro descontado utilizando taxas disponíveis para dívidas ou prazos semelhantes e remanescentes. Vide Nota 19 para maiores detalhes.
- O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é obtido utilizando técnicas de avaliação com dados observáveis no mercado. Vide Nota 11 para maiores detalhes.

Hierarquia de valor justo

A Companhia usa a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

Nível 1: preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente;

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

29. Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

Hierarquia de valor justo--Continuação

Ativo avaliado a valor justo

	30 de setembro de 2013		
	Nível I	Nível II	Nível III
Instrumentos financeiros derivativos	-	623	-

Em 30 de setembro de 2013, não havia outros ativos avaliados a valor justo. Em 31 de dezembro de 2012, a Companhia não possuía ativos avaliados a valor justo.

Passivo avaliado a valor justo

	30 de setembro de 2013		
	Nível I	Nível II	Nível III
Instrumentos financeiros derivativos	-	35.897	-

Passivo avaliado a valor justo

	31 de dezembro de 2012		
	Nível I	Nível II	Nível III
Instrumentos financeiros derivativos	-	24.684	-

Em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, não havia outros passivos avaliados a valor justo.

30. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro

(a) Política de gestão de riscos financeiros

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A Companhia opera com instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco.

A Companhia monitora e avalia seus contratos derivativos diariamente e ajusta a estratégia de acordo com as condições de mercado. A Companhia também revisa periodicamente os limites de crédito e a capacidade financeira de seus clientes. Em virtude dessas políticas estabelecidas para os derivativos, a administração considera improvável a exposição a riscos não mensuráveis.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

30. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

(a) Política de gestão de riscos financeiros--Continuação

A política de gerenciamento de risco da Companhia foi estabelecida pelo Conselho de Administração e prevê a existência de um Comitê de Política de “Hedge”, encarregado do gerenciamento de risco dessas operações, e contam com assessoria externa de empresa especializada. Tal comitê é um órgão técnico e consultivo de funcionamento permanente com o objetivo de auxiliar o Conselho de Administração no cumprimento de suas responsabilidades relativas a análises periódicas de medidas de proteção contra variações de taxas de câmbio e de taxas de juros, em análise dos efeitos de tais variações em nossas receitas e despesas. O Comitê de Política de “Hedge” avalia, ainda, a eficácia de nossas medidas de “hedge” adotadas a cada mês e dá recomendações com relação a variações futuras de “hedge”.

Nas condições da política de gerenciamento de riscos, a Companhia administra alguns dos riscos por meio da utilização de instrumentos derivativos, que proíbem negociações especulativas e venda a descoberto. Os instrumentos financeiros derivativos são utilizados exclusivamente para proteção de fluxo de caixa.

(b) Risco de mercado

Risco com taxa de juros

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

Considerando que a Companhia não tem ativos significativos em que incidam juros, o resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado.

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo. Os empréstimos emitidos às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

30. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

(b) Risco de mercado--Continuação

Risco com taxa de câmbio

A Companhia atua internacionalmente e está exposta ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, basicamente com relação ao dólar norte-americano. O risco cambial decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem os valores das operações em moeda estrangeira.

Em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012, os ativos e passivos em moeda estrangeira, os instrumentos financeiros que mitigam riscos cambiais e a exposição líquida ao risco com taxa de câmbio, são resumidos como a seguir:

	Prazos para o impacto financeiro previsto	30/09/2013	31/12/2012
Importação em andamento (Nota 7)			
US\$ 111.689mil (US\$ 96.043 mil em 31/12/2012)	Até 35 dias	(249.067)	(191.702)
Fornecedores no exterior			
US\$ 435.301 mil (US\$ 453.456 mil em 31/12/2012)	Até 264 dias	970.720	926.638
Empréstimos e financiamentos (Nota 19)			
Financiamentos de importação			
US\$ 347.874 mil (US\$ 488.636 mil em 31/12/2012)	Até 214 dias	775.760	998.527
Demais contas a pagar (receber) líquidas			
US\$ 7.518 mil (US\$ 3.000 mil em 31/12/2012)	Até 270 dias	16.765	6.143
		<u>1.514.178</u>	<u>1.739.606</u>
Instrumentos financeiros que mitigam riscos cambiais (Nota 11)			
US\$ 376.429(US\$ 548.832 mil em 31/12/2012)	Até 60 dias	(839.436)	(1.121.538)
Exposição líquida		<u>674.743</u>	<u>618.068</u>

Devido à relevância das importações de matérias primas no contexto das operações da Companhia, a volatilidade da taxa de câmbio representa um risco relevante às suas operações. O não repasse dos impactos de eventual desvalorização do Real, ou o repasse de eventual valorização do Real aos preços de venda pode resultar em reduções significativas das margens de lucro praticadas e conseqüente risco relevante às operações da Companhia. Em um cenário de matérias primas com preços estáveis em dólar norte-americano no mercado internacional, o estoque da Companhia permite um “hedge” natural para os passivos lastreados em moeda estrangeira.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

30. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

(b) Risco de mercado--Continuação

Risco com taxa de câmbio --Continuação

Visando minimizar os riscos de taxa de câmbio, a Companhia tem participado de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, contratados junto a instituições financeiras, que se destinam a reduzir sua exposição a riscos de mercado e de moeda. Esses instrumentos financeiros referem-se a derivativos que representam compromissos futuros para compra e venda de moedas ou indexados em datas contratualmente especificadas.

O volume da proteção contratado em 30 de setembro de 2013 e 31 de dezembro de 2012 é resultado da decisão do Conselho de Administração da Companhia, subsidiado pelo Comitê de Política de "Hedge".

(c) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

A Companhia restringe sua exposição a riscos de crédito associados a bancos e a aplicações financeiras efetuando seus investimentos em instituições financeiras de primeira linha, de acordo com limites e *ratings* previamente estabelecidos, e contratando operações de derivativos apenas com instituições avaliadas como financeiramente sólidas.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes.

A qualidade do crédito dos demais ativos financeiros que não estão vencidos e não possuem perdas pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito efetuadas pela empresa Lopes Filho & Associados, Consultores de Investimentos (Riskbank), quando houver, ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das contrapartes:

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

30. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

(c) Risco de crédito--Continuação

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo		
Baixo risco para longo prazo	296.965	391.546
Baixo risco para médio prazo	64.097	74.684
Baixo risco para curto prazo	1.023	3.455
	<u>362.085</u>	<u>469.685</u>
Ativos financeiros derivativos		
Baixo risco para longo prazo	<u>623</u>	<u>-</u>

(d) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas políticas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela Diretoria Financeira.

Visando atender as vendas com o prazo da safra de seus clientes, a Companhia utiliza-se de instrumentos financeiros para garantia de liquidez. Esses instrumentos contam com o aval da Companhia, estão consignados na rubrica Contas a receber de clientes e não possuem diferenças relevantes em relação ao seu valor de mercado.

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em nas contas a receber.

O risco de crédito decorrente de transações com clientes, devido a pulverização dos clientes, é administrado mediante avaliação individualizada dos clientes da Companhia, considerando seu histórico de adimplência, perspectivas de crescimento da cultura de atuação do cliente e capacidade de pagamento.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

30. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

(d) Risco de liquidez--Continuação

A análise a seguir demonstra os passivos financeiros da Companhia e os passivos financeiros derivativos liquidados pelo valor líquido, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial em relação à data contratual do vencimento. Os valores apresentados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados. Os saldos devidos em até 12 meses são iguais aos saldos a transportar, uma vez que o impacto do desconto não é significativo.

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 31 de dezembro de 2012				
Empréstimos e financiamentos	1.238.112	1.973	2.960	1.973
Fornecedores	964.020	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	24.684	-	-	-
Em 30 de setembro de 2013				
Empréstimos e financiamentos	836.932	139.928	210.227	338
Fornecedores	1.031.807	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	35.897	-	-	-

(e) Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

Apresentamos a seguir quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, incluindo os derivativos.

A administração da Companhia considerou as seguintes premissas para o cenário I – provável:

- Instrumentos com risco cambial - Os cenários prováveis consideram a taxa de câmbio de R\$ 2,2300 / US\$ e a taxa de CDI de 8,71% ao ano, observadas no fechamento de 30 de setembro de 2013, que no entender da administração seriam estáveis no próximo trimestre, e os demais cenários foram construídos a partir destas taxas.
- Instrumentos com risco de taxa de juros – Manutenção da taxa em virtude de contexto econômico e disponibilidades ofertadas pelas instituições financeiras durante o período.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

30. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

(e) Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Tais análises consideram os ganhos e as perdas a auferir para os próximos 12 meses ou até a data de vencimento dos contratos, demonstradas entre parênteses, caso a cotação do dólar norte-americano e a taxa de CDI varie de acordo com os percentuais abaixo indicados.

Instrumentos financeiros derivativos – Derivativos de cambiais

	Impacto no resultado do período e no patrimônio líquido			
	Cenário II	Cenário III	Cenário II	Cenário III
	-25%	-50%	25%	50%
Cotação do dólar	R\$ 1,6725	R\$ 1,1150	R\$ 2,7875	R\$ 3,3450
"Hedge" - "Swap"	(209.859)	(419.717)	209.859	419.717

Instrumentos financeiros derivativos – Derivativos de juros

	Impacto no resultado do período e no patrimônio líquido			
	Cenário II	Cenário III	Cenário II	Cenário III
	-25%	-50%	25%	50%
CDI	6,53%	4,36%	10,89%	13,07%
"Hedge" - "Swap"	(33.779)	(32.441)	(36.384)	(37.663)

Instrumentos financeiros não derivativos

- *Câmbio*

	Impacto no resultado do período e no patrimônio líquido			
	Cenário II	Cenário III	Cenário II	Cenário III
	-25%	-50%	25%	50%
Cotação do dólar	R\$ 1,6725	R\$ 1,1150	R\$ 2,7875	R\$ 3,3450
Fornecedor no exterior, líquido de importação em trânsito	180.413	360.827	(180.413)	(360.827)
Financiamento de importação	193.940	387.880	(193.940)	(387.880)
Demais contas a pagar	4.191	8.383	(4.191)	(8.383)
	378.544	757.090	(378.544)	(757.090)

- *Juros*

	Impacto no resultado do período e no patrimônio líquido			
	Cenário II	Cenário III	Cenário II	Cenário III
	-25%	-50%	25%	50%
CDI	6,53%	4,36%	10,89%	13,07%
Debêntures	(16.917)	(11.295)	(28.212)	(33.859)

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

30. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

(f) Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A Companhia utiliza capital de terceiros, fornecedores e financiamentos de importação, para financiar parte do seu capital circulante. Também utiliza capital próprio e de terceiros para realização de investimentos de maturação de mais longo prazo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Companhia monitora o capital com base no índice de endividamento. Conforme definido no estatuto social, na letra "i" do artigo 18, o limite de endividamento determinado para a contratação pela Diretoria é de até 40% da receita operacional bruta do último exercício encerrado, com validade até 31 de dezembro de 2013. Acima desse percentual, é necessária a aprovação do Conselho de Administração. Em 30 de setembro de 2013, este índice ficou em 20,3% (25,8% em 31 de dezembro de 2012).

31. Cobertura de seguros

Por entender que a possibilidade de ocorrência de sinistro é remota, a Companhia adota a política de não manter cobertura de seguro para todos os seus ativos. No entanto a Companhia possui apólices de seguro para as unidades de produção de Paranaguá-PR e Rondonópolis-MT com limite máximo de indenização de R\$10.000, para as unidades de Dourados-MS, Catalão-GO, Rio Verde-GO, Porto Alegre-RS, Manhuaçu-MG, Três Corações-MG e Uberaba-MG com limite máximo de indenização de R\$56.961, para a frota de veículos com limite máximo de indenização de R\$ 14.454, e para os equipamentos financiados pelo Finame com limite máximo de indenização de R\$ 4.473.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

31. Cobertura de seguros--Continuação

Adicionalmente, a Companhia possui apólice de seguro de responsabilidade civil para conselheiros, diretores e administradores com limite máximo de indenização de R\$ 10.000.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a revisão sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela administração.

32. Informações por segmento de negócios

A administração definiu os segmentos operacionais da Companhia, com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pelos principais tomadores de decisão, sendo eles: o presidente do Conselho de Administração, o presidente executivo da Companhia e membro do Conselho de administração e os demais membros do Conselho de Administração.

A Diretoria-Executiva efetua sua análise do negócio, segmentando-o sob a ótica de processo produtivo, compostos por dois segmentos: (i) Industrial, compreendendo a planta de produção de ácido sulfúrico e Super Fosfato Simples – SSP localizada em Paranaguá; e (ii) Misturadoras, segmento este composto pelas 21 unidades misturadoras da Companhia.

Adicionalmente, os principais tomadores de decisão analisam informações correspondentes ao faturamento (receita bruta) por (i) região geográfica, compostas pelas regiões Sul, Sudeste, Centro-Oeste, Norte e Nordeste, sendo estas últimas analisadas como uma região única, (ii) tipos de produtos, segregados entre convencionais, diferenciados e vendas industriais; e (iii) cultura a que se aplicam, separadas em diversas culturas, tendo como principais cana, soja, milho, café, reflorestamento e outras.

Os principais tomadores de decisão analisam o desempenho dos segmentos operacionais com base na demonstração do resultado por segmento e do EBITDA total. As despesas com vendas, gerais e administrativas, não são alocadas aos segmentos, uma vez que o segmento Industrial destina-se a atender as necessidades internas da Companhia, ou seja, os produtos são utilizados pelas misturadoras.

Da mesma forma e por possuir uma administração de caixa centralizada, as receitas e despesas financeiras não são segregadas por segmentos.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

32. Informações por segmento de negócios--Continuação

As informações por segmento de negócios, revisadas pelos principais tomadores de decisão e correspondentes aos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012 são as seguintes:

	30 de setembro de 2013			30 de setembro de 2012		
	Industrial	Misturadoras	Total	Industrial	Misturadoras	Total
Receita bruta de vendas	-	3.797.474	3.797.474	-	3.598.183	3.598.183
Deduções e impostos sobre vendas	-	(52.116)	(52.116)	-	(56.792)	(56.792)
Receita líquida de vendas	-	3.745.358	3.745.358	-	3.541.391	3.541.391
Custos dos produtos vendidos	(19.219)	(3.309.069)	(3.328.288)	(20.905)	(3.200.500)	(3.221.405)
Lucro (prejuízo) bruto	(19.219)	436.289	417.070	(20.905)	340.891	319.986
Despesas operacionais			(302.179)			(250.169)
Receitas (despesas) financeiras líquidas			(197.146)			(144.168)
Prejuízo operacional			(82.255)			(74.351)
Imposto de renda e contribuição social			29.011			24.160
Prejuízo do período			(53.244)			(50.191)
Depreciação e amortização	8.877	26.926	35.803	8.916	24.376	33.292
EBITDA	(10.342)	161.036	150.694	(11.989)	115.098	103.109

Como antes mencionado, o segmento Industrial destina-se atualmente a atender as necessidades do segmento de Misturadoras. Dessa forma, as vendas do segmento Industrial para as misturadoras foram mensuradas considerando o preço de mercado dos produtos à época da venda. A receita do segmento de Mistura informada aos principais tomadores de decisão foi mensurada de maneira condizente com aquela apresentada na demonstração do resultado e excluem as receitas originadas no segmento Industrial.

As receitas por região geográfica são demonstradas como segue:

	30/09/2013	30/09/2012
Sudeste	1.857.881	1.726.720
Centro-Oeste	826.713	844.683
Norte-Nordeste	477.880	540.895
Sul	635.000	485.885
Receita bruta de vendas	3.797.474	3.598.183

Além das informações por segmento Industrial e Misturadoras, a administração analisa as receitas por produtos, segregadas entre diferenciados e convencionais, bem como as receitas por cultura, como abaixo demonstrado:

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

32. Informações por segmento de negócios--Continuação

Tipos de produto	30/09/2013	30/09/2012
Convencionais	2.239.500	2.148.293
Diferenciados	1.495.670	1.399.249
Venda Industrial	62.304	50.641
Receita bruta de vendas	<u>3.797.474</u>	<u>3.598.183</u>
Cultura	30/09/2013	30/09/2012
Cana	664.274	685.815
Soja	714.487	718.755
Milho	746.053	636.304
Café	491.265	485.865
Reflorestamento	233.062	228.462
Outras	948.333	842.982
Receita bruta de vendas	<u>3.797.474</u>	<u>3.598.183</u>

Os ativos por segmento de negócio podem ser assim demonstrados.

	30 de setembro de 2013			31 de dezembro de 2012		
	Industrial	Misturadoras	Total	Industrial	Misturadoras	Total
Estoques	3.748	1.086.497	1.090.245	3.886	848.043	851.929
Imobilizado	88.861	391.423	480.284	97.709	394.356	492.065
Demais ativos	-	1.683.379	1.683.379	-	1.716.866	1.716.866
Total dos ativos	<u>92.609</u>	<u>3.161.299</u>	<u>3.253.908</u>	<u>101.595</u>	<u>2.959.265</u>	<u>3.060.860</u>

Não há informações disponíveis sobre os passivos por segmento, a administração analisa os passivos como um todo, por entender que não há, no momento, relevância na análise destes saldos por segmento.

Como anteriormente citado na Nota 20, o Ministério Público do Paraná propôs Ação Civil Pública onde se discute a regularidade do processo de licenciamento e supostos danos ambientais causados pela planta de produção de SSP (Super Fosfato Simples) de Paranaguá - PR. O resultado do segmento Industrial está negativamente impactado pela paralisação da referida planta.

Tais irregularidades apontadas pelo Ministério Público do Paraná podem ser assim resumidas: (i) suposta irregularidade dos processos de licenciamento ambiental da Unidade Industrial de Fertilizantes; (ii) na intervenção ilegal em Área de Preservação Permanente ("APP") e em área de Mata Atlântica; e (iii) na prática das atividades de acidulação de rocha, granulação, armazenagem e mistura de fertilizantes, que incluem o armazenamento e utilização de produtos perigosos como ácido sulfúrico e enxofre, e indicariam a ocorrência de gravíssimos danos ambientais à flora, à fauna, ao solo e aos recursos hídricos locais, além de significativos transtornos à saúde e qualidade de vida de centenas de moradores vizinhos à fábrica da Companhia.

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

32. Informações por segmento de negócios--Continuação

A administração, contudo, contesta judicialmente as alegações do Ministério Público, entendendo que a implantação de sua unidade industrial ocorreu dentro das normas vigentes e em pleno acordo com as exigências do Instituto Ambiental do Paraná – IAP.

Atualmente, por força de medida liminar, portanto provisória, datada de 28 de abril de 2010, a Unidade de Acidulação, Granulação e Conversão de Enxofre encontra-se paralisada, como noticiado inclusive via fato relevante.

Ressalta-se que a Unidade de Mistura de Paranaguá encontra-se liberada e em funcionamento.

Após impetrar os recursos judiciais julgados cabíveis, a administração aguarda a finalização da perícia técnica judicial determinada nos autos, já em andamento, através da qual a Companhia pretende comprovar a viabilidade do empreendimento e a liberação de todo o seu parque industrial, ao final.

Além dos recursos judiciais antes citados, a administração preparou e apresentou Estudo de Impacto Ambiental e Relatório de Impacto Ambiental (“EIA/RIMA”) para análise do IAP e do Ministério Público Federal.

Amparada na posição de seus consultores jurídicos nenhuma provisão para perdas foi efetuada sobre os ativos da referida unidade ou para as ações cíveis citadas no parágrafo anterior.

A produção anual da unidade de Paranaguá-PR é de cerca de 250 mil toneladas de SSP (superfosfato simples) e 200 mil toneladas de ácido sulfúrico, o que atualmente representa cerca de 40% da nossa necessidade de SSP, ou seja, 6% do total do nosso consumo de matérias primas de fertilizantes. A cultura de soja é que mais demanda esse fertilizante. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2013, a depreciação da fábrica registrada no resultado foi de R\$ 8.877(R\$ 8.916 no mesmo período de 2012).

FERTILIZANTES HERINGER S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2013
(Em milhares de reais)

33. Informações complementares dos fluxos de caixa

Demonstramos abaixo, transações efetuadas nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2013 e 2012 que não envolveram desembolsos de caixa e, portanto, tais efeitos foram eliminados na demonstração dos fluxos de caixa:

	Controladora e consolidado	
	30/09/2013	30/09/2012
Transações que não envolvem desembolsos de caixa:		
Aquisição de ativo imobilizado por meio de utilização de créditos de ICMS	17.652	12.627
Aquisição de insumos/embalagens por meio de utilização de créditos de ICMS	5.022	-
Aquisição da Maxifertil - parcela a prazo registrada como outras contas a pagar	6.650	9.484
Aquisição da Maxifertil – ágio apurado na operação	2.897	2.897