

**Fertilizantes Heringer S.A. -
em Recuperação Judicial**
**Informações Trimestrais - ITR em
30 de junho de 2021
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais**



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Fertilizantes Heringer S.A. - em Recuperação Judicial

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Fertilizantes Heringer S.A. - em Recuperação Judicial ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



Fertilizantes Heringer S.A. - em Recuperação Judicial

Ênfase - Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos atenção para a Nota 1.2 às informações contábeis intermediárias incluídas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, que descreve que as referidas informações contábeis intermediárias foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios, tendo em vista a aprovação de seu Plano de Recuperação Judicial ("PRJ"), em 3 de dezembro de 2019, que, entre outras questões, autorizou o reperfilamento da dívida da Companhia por meio de condições de prazos e taxas de juros diferenciadas para cada classe de credores. Conforme descrito na Nota 1.1, a discussão do plano considerou uma série de cenários possíveis, diante da complexidade e dimensão dos negócios da Companhia, face à existência de um elevado número de processos e procedimentos operacionais e financeiros com impacto nas premissas usadas pela Administração. A continuidade das operações da Companhia depende do êxito do processo de recuperação judicial mediante a concretização das previsões dispostas no Plano de recuperação judicial. Essa situação, entre outras descritas na Nota 1.2, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa sobre sua continuidade operacional. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Campinas, 2 de agosto de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:

Eduardo Dias Vendramini

Signed By: EDUARDO DIAS VENDRAMINI:26456777895

CPF: 26456777895

Signing Time: 02 August 2021 | 10:42 BRT

ICP-Brasil

Eduardo Dias Vendramini

Contador CRC 1SP220017/O-4

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	27
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	76
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	78
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	79
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	53.857.284
Preferenciais	0
Total	53.857.284
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.949.242	1.810.913
1.01	Ativo Circulante	1.061.906	936.917
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	27.804	39.970
1.01.03	Contas a Receber	184.192	186.650
1.01.03.01	Clientes	184.192	186.650
1.01.04	Estoques	723.002	587.931
1.01.04.01	Estoques	723.002	587.931
1.01.06	Tributos a Recuperar	87.103	92.608
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	87.103	92.608
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar	29.106	32.515
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	57.997	60.093
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	39.805	29.758
1.01.08.03	Outros	39.805	29.758
1.01.08.03.01	Outros Ativos	39.805	29.758
1.02	Ativo Não Circulante	887.336	873.996
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	441.318	448.738
1.02.01.04	Contas a Receber	15	16
1.02.01.04.01	Clientes	15	16
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	441.303	448.722
1.02.01.10.03	Imposto de Renda e Contr.Social a Recuperar	254.177	254.133
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	103.064	114.009
1.02.01.10.05	Outros Ativos	27.573	10.015
1.02.01.10.06	Créditos Tributários Adquiridos	35.774	34.627
1.02.01.10.07	Depósitos Judiciais	20.715	20.173
1.02.01.10.08	Ativo não circulante mantido para venda	0	15.765
1.02.03	Imobilizado	439.146	418.239
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	385.528	406.467
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	53.618	11.772
1.02.04	Intangível	6.872	7.019
1.02.04.01	Intangíveis	6.872	7.019
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	6.872	7.019

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.949.242	1.810.913
2.01	Passivo Circulante	682.026	692.454
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	20.467	25.772
2.01.01.01	Obrigações Sociais	20.467	25.772
2.01.01.01.01	Encargos Sociais	20.237	17.419
2.01.01.01.02	Encargos Sociais RJ	230	8.353
2.01.02	Fornecedores	347.103	317.836
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	38.517	82.601
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	308.586	235.235
2.01.03	Obrigações Fiscais	16.387	4.237
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	16.387	4.237
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	14.754	0
2.01.03.01.02	Tributos a Recolher	1.633	4.237
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	189.643	267.536
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	189.643	267.536
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	189.643	267.536
2.01.05	Outras Obrigações	108.426	77.073
2.01.05.02	Outros	108.426	77.073
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	43.855	20.878
2.01.05.02.05	Outros Passivos	63.022	56.195
2.01.05.02.06	Fornecedores - RJ	1.549	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.278.063	1.266.578
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	17.136	40.281
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	17.136	40.281
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	17.136	40.281
2.02.02	Outras Obrigações	965.802	933.360
2.02.02.02	Outros	965.802	933.360
2.02.02.02.03	Fornecedores	30.067	12.672
2.02.02.02.05	Fornecedores RJ	594.174	573.672
2.02.02.02.06	Empréstimos e Financiamentos RJ	341.561	347.016
2.02.03	Tributos Diferidos	257.634	258.065
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	257.634	258.065
2.02.04	Provisões	37.491	34.872
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	37.491	34.872
2.02.04.01.05	Provisão para Contingências	37.491	34.872
2.03	Patrimônio Líquido	-10.847	-148.119
2.03.01	Capital Social Realizado	585.518	585.518
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-634.461	-772.030
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	38.096	38.393

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	568.622	1.309.915	293.833	680.902
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-462.731	-1.054.632	-252.445	-604.902
3.03	Resultado Bruto	105.891	255.283	41.388	76.000
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-6.798	-59.102	-31.550	-69.850
3.04.01	Despesas com Vendas	-24.383	-50.844	-16.736	-36.808
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-17.102	-43.541	-17.576	-35.271
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	34.687	35.283	2.762	2.229
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	99.093	196.181	9.838	6.150
3.06	Resultado Financeiro	88.910	-17.777	-43.634	-275.987
3.06.01	Receitas Financeiras	120.788	42.893	27.052	34.985
3.06.01.01	Receitas Financeiras	14.420	21.656	27.052	34.985
3.06.01.02	Variação Cambial, líquida	106.368	21.237	0	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-31.878	-60.670	-70.686	-310.972
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-31.878	-60.670	-58.695	-93.543
3.06.02.02	Variação Cambial, líquidas	0	0	-11.991	-217.429
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	188.003	178.404	-33.796	-269.837
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-43.274	-41.132	-13.306	17.742
3.08.01	Corrente	-41.297	-41.563	0	0
3.08.02	Diferido	-1.977	431	-13.306	17.742
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	144.729	137.272	-47.102	-252.095
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	144.729	137.272	-47.102	-252.095
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	2,68730	2,54880	-0,87460	-4,68080

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2021 - FERTILIZANTES HERINGER S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Versão : 1

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	144.729	137.721	-47.102	-252.095
4.03	Resultado Abrangente do Período	144.729	137.721	-47.102	-252.095

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	114.289	52.360
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	167.473	6.132
6.01.01.01	Lucro Líquido (Prejuízo) antes do IR e Contr.Social	178.404	-269.837
6.01.01.02	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-753	-273
6.01.01.03	Ajuste a valor justo - Subcarteira Negociada	-2.137	-1.227
6.01.01.04	Provisão para Perda de Estoque	3.373	-1.784
6.01.01.05	Depreciação e Amortização	13.455	14.078
6.01.01.06	Resultado na venda de Ativo Imobilizado	-33.112	0
6.01.01.07	Ajuste a valor presente - Contas a Receber	65	0
6.01.01.08	Provisão de Férias; 13º Salario e Participação Resultado	3.596	2.857
6.01.01.09	Provisão para contingências, Liquidas	401	-703
6.01.01.10	Provisão de desagio sobre Creditos tributarios adquiriados	0	477
6.01.01.11	Juros e Variações Cambiais não realizados dos Ativos e Passivos	-14.569	243.803
6.01.01.12	Juros não realizado do passivo em recuperação judicial	18.750	23.222
6.01.01.13	Reversão de impairment do ativo imobilizado	0	-265
6.01.01.14	Bonificação de compras	0	-4.216
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-13.253	57.903
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	5.284	18.659
6.01.02.02	Estoques	-139.738	-68.896
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	16.406	53.458
6.01.02.04	Outros Ativos	8.553	3.558
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	26	-49
6.01.02.06	Fornecedores	77.288	60.615
6.01.02.07	Salários e Encargos	-8.901	-5.796
6.01.02.08	Tributos a Recolher	-2.604	-4.319
6.01.02.09	Adiantamentos de Clientes	22.977	15.066
6.01.02.10	Outros Passivos	7.456	-14.393
6.01.03	Outros	-39.931	-11.675
6.01.03.01	Pagamento de Juros de Financiamento	-13.121	-11.675
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-26.810	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-40.337	-12.076
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-42.045	-12.076
6.02.03	Recebimento na Venda de Ativo Imobilizado	1.708	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-86.118	-23.404
6.03.01	Contratação de Empréstimos e Financiamentos	517.899	408.029
6.03.02	Pagamento de Principal de Empréstimos e Financiamentos	-604.017	-431.433
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-12.166	16.880
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	39.970	20.034
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	27.804	36.914

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2021 - FERTILIZANTES HERINGER S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Versão : 1

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	585.518	0	0	-772.030	38.393	-148.119
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	585.518	0	0	-772.030	38.393	-148.119
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	137.569	-297	137.272
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	137.272	0	137.272
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	297	-297	0
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	297	-297	0
5.07	Saldos Finais	585.518	0	0	-634.461	38.096	-10.847

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	585.518	0	0	-593.126	38.993	31.385
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	585.518	0	0	-593.126	38.993	31.385
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-251.795	-300	-252.095
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-252.095	0	-252.095
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	300	-300	0
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	300	-300	0
5.07	Saldos Finais	585.518	0	0	-844.921	38.693	-220.710

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
7.01	Receitas	1.386.472	700.194
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.323.710	688.906
7.01.02	Outras Receitas	35.086	4.294
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	26.059	6.394
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.617	600
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.145.060	-648.268
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.047.716	-593.271
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-93.523	-59.669
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-3.798	4.691
7.02.04	Outros	-23	-19
7.03	Valor Adicionado Bruto	241.412	51.926
7.04	Retenções	-13.485	-14.078
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-13.485	-14.078
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	227.927	37.848
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	53.231	182.201
7.06.02	Receitas Financeiras	52.885	166.403
7.06.03	Outros	346	15.798
7.06.03.01	Ajuste a valor justo - Passivo	0	15.685
7.06.03.02	Outros	346	113
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	281.158	220.049
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	281.158	220.049
7.08.01	Pessoal	51.773	37.809
7.08.01.01	Remuneração Direta	38.703	26.571
7.08.01.02	Benefícios	11.027	8.737
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.043	2.501
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	19.469	-25.028
7.08.02.01	Federais	37.801	-14.200
7.08.02.02	Estaduais	-18.696	-11.396
7.08.02.03	Municipais	364	568
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	72.644	459.363
7.08.03.01	Juros	68.586	456.448
7.08.03.02	Aluguéis	1.852	1.060
7.08.03.03	Outras	2.206	1.855
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	137.272	-252.095
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	137.272	-252.095



FHER3
B3 LISTED NM

Viana, 02 de agosto de 2021 – Fertilizantes Heringer (FHER3) – Em Recuperação Judicial – anuncia hoje os resultados do segundo trimestre de 2021 – **Conferência 03 de Agosto de 2021**

Relações com Investidores

Tel: +55 (19) 3322-2294
ri@heringer.com.br
www.heringer.com.br/ri

Conferência em Português

11h00 BR (10:00 a.m. U.S. ET)



PARTICIPANTES:

[Clique aqui](#)

Conferência em Inglês

(TRADUÇÃO SIMULTÂNEA)

11h00 BR (10:00 a.m. U.S. ET)



PARTICIPANTES:

[Clique aqui](#)

DESTAQUES:

EBITDA do 2T21 e 1S21, muito superior aos registrados nos mesmos períodos de 2020;

Melhores margens Bruta e EBITDA já atingida em um segundo trimestre e primeiro semestre;

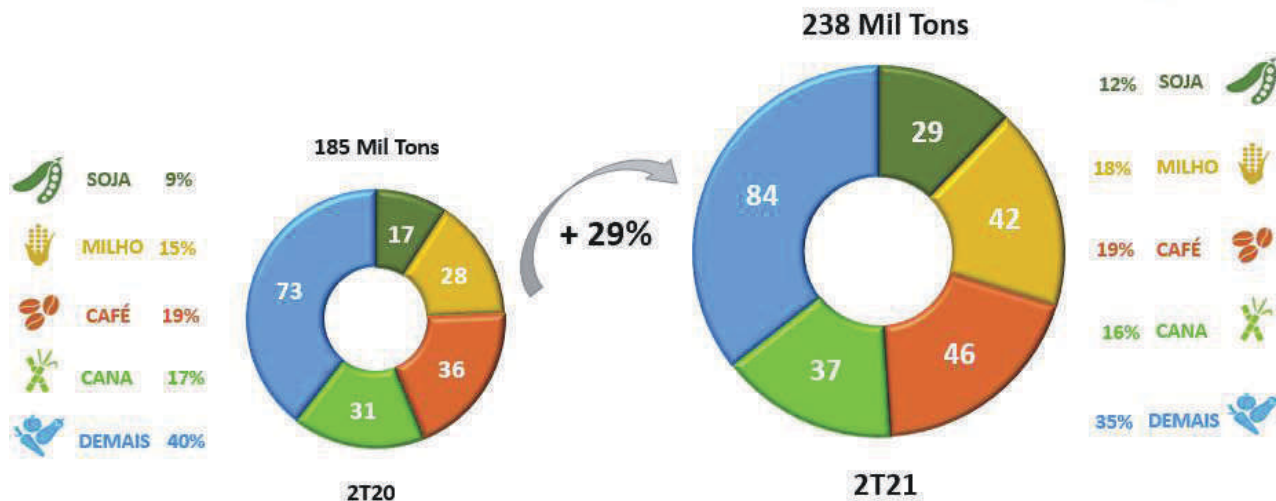
Resultado líquido positivo no 2T21 e no 1S21.



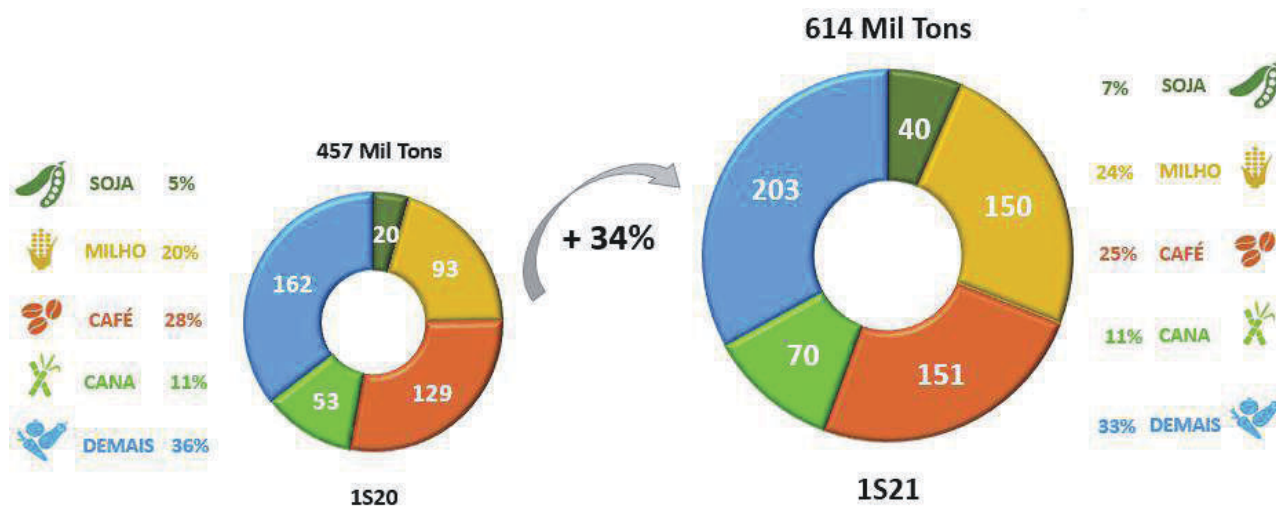
FHER3
B3 LISTED NM

ENTREGAS TRIMESTRAIS – VOLUMES E CULTURAS

Importante aumento no volume entregue no 2T21 quando comparado ao 2T20, mantendo a diversidade de vendas por culturas. Em ambos períodos, as maiores concentrações das entregas foram destinadas principalmente às demais culturas (cerca de 50 culturas).



Volumes entregues no 1S21 superiores ao 1S20, confirmando o processo de retomada da Companhia. Em ambos períodos, as maiores concentrações das entregas foram destinadas principalmente às demais culturas, seguidas pelas culturas de café e milho.

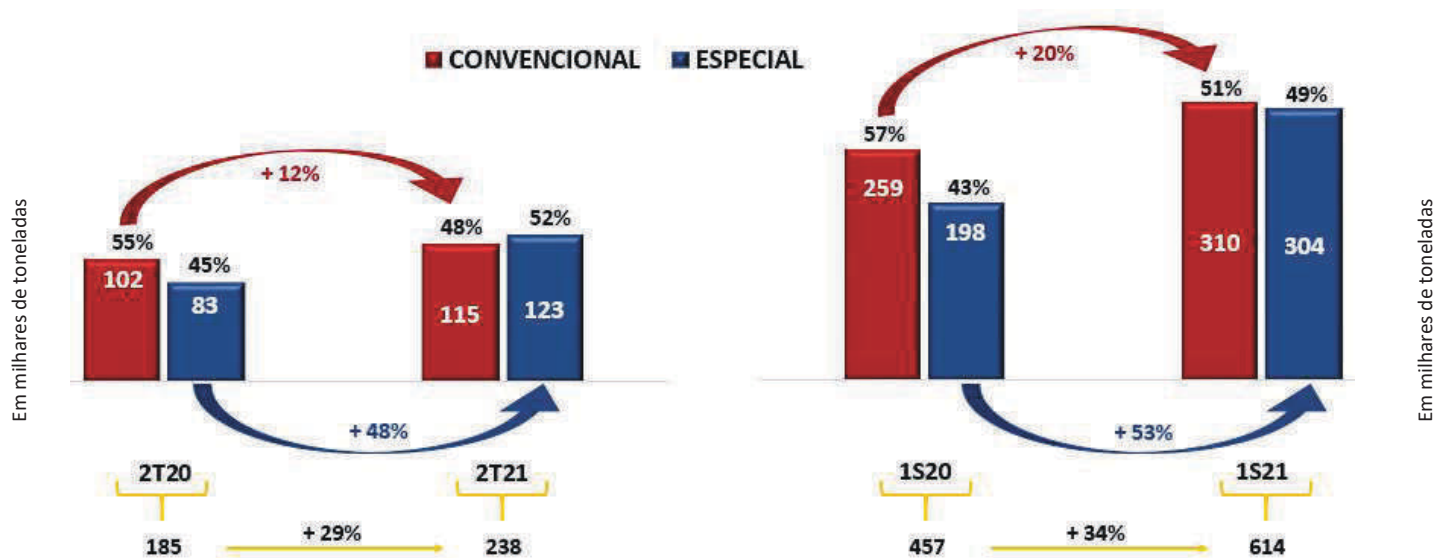




FHER3
B3 LISTED NM

MIX DE PRODUTOS ENTREGUES

A importância das vendas de produtos especiais vem crescendo consistentemente, chegando a representar 49% em nosso mix de entregas acumuladas no ano até o momento (no 2T21 superou os convencionais, tendo correspondido a 52% do total entregue no trimestre). Vale destacar que os produtos especiais da Heringer são fertilizantes em grande parte exclusivos da Companhia que proporcionam vantagens agrônomicas superiores aos padrões de mercado. A Companhia possui um dos maiores portfólios de fertilizantes especiais do mercado, possuindo produtos com potencial de uso em todas as culturas. O desenvolvimento desta linha de produtos tem como objetivo o atendimento das necessidades nutricionais das culturas, objetivando aumento de produtividade, melhorando a qualidade final dos produtos e proporcionando maiores retornos financeiros aos produtores rurais e a Companhia.

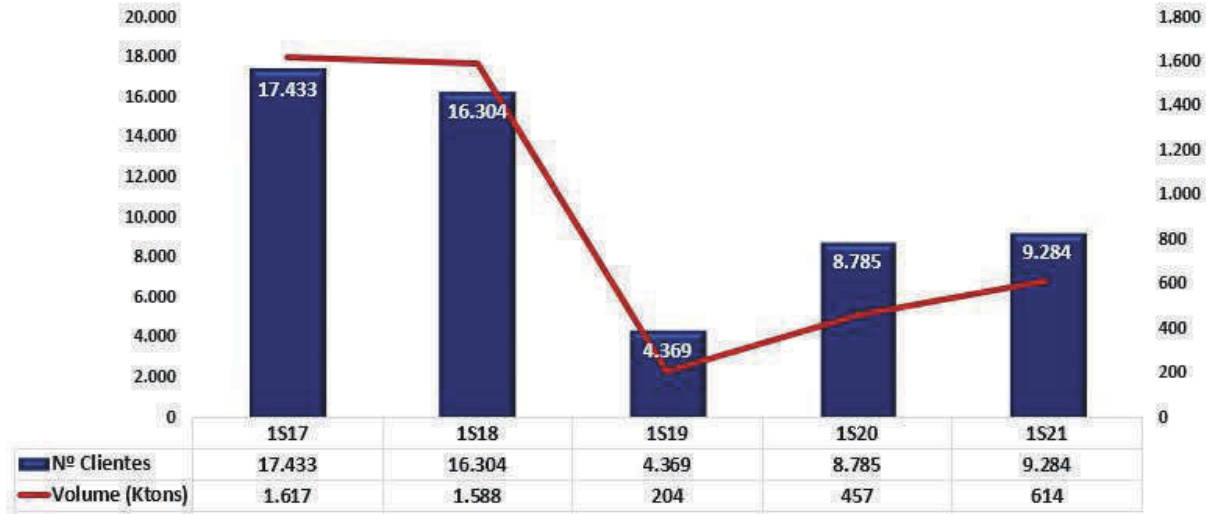


VOLUME DE ENTREGAS / Nº CLIENTES

Importante recuperação nos volumes e no número de clientes a partir do processo de reestruturação da Companhia.



FHER3
B3 LISTED NM



UNIDADES ATIVAS – OPERAÇÕES FABRIS

Atualmente a atividade da Companhia conta com dez unidades ativas, uma em processo de retomada no 3T21 e três unidades que ainda se encontram hibernadas, totalizando 14 unidades.

<p>1</p> <p>Ourinhos (SP) Capacidade Instalada: 500k t/a Capacidade de armazenagem: 66k t</p>	<p>2</p> <p>Iguatama (MG) Capacidade Instalada: 280k t/a Capacidade de armazenagem: 28k t</p>	<p>3</p> <p>Catalão (GO) Capacidade Instalada: 460k t/a Capacidade de armazenagem: 46k t</p>	<p>4</p> <p>Paulínia (SP) Capacidade Instalada: 450k t/a Capacidade de armazenagem: 100k t</p>	<p>5</p> <p>Manhuaçu (MG) Capacidade Instalada: 340k t/a Capacidade de armazenagem: 50k t</p>
<p>6</p> <p>Candeias (BA) Capacidade Instalada city: 450k t/a Capacidade de armazenagem: 80k t</p>	<p>7</p> <p>Vianna (ES) Capacidade Instalada: 380k t/a Capacidade de armazenagem: 71k t</p>	<p>8</p> <p>Três Corações (MG) Capacidade Instalada: 340k t/a Capacidade de armazenagem: 52k t</p>	<p>9</p> <p>Dourados (MS) Capacidade Instalada: 315k t/a Capacidade de armazenagem: 45k t</p>	<p>10</p> <p>Rosário do Catete (SE) Capacidade Instalada: 450k t/a Capacidade de armazenagem: 70k t</p> <p>Reabertura em 06 de Julho de 2021</p>

11

Rio Verde (GO)
Capacidade Instalada: 260k t/a
Capacidade de armazenagem: 30k t

Retomando às atividades no 3T21

Unidades	Capacidade (tons 000)	
	Instalada	Armazenagem
Ativas no momento	3.965	608
*** Reativação no 3T21 ***		
Rio Verde (GO)	260	30
TOTAL	4.225	638

<p>Porto Alegre (RS)</p>	<p>Rio Grande (RS)</p>
<p>Paranaguá (PR)</p>	
HIBERNADAS	



FHER3
B3 LISTED NM

DRE 2T21 (R\$ MIL)

(R\$ MIL)	2T21	% RL	2T20	% RL	Δ% 21/20
Volume	237.769		184.495		28,9%
Receita Líquida	568.622	100,0%	293.833	100,0%	93,5%
CPV	(462.731)	-81,4%	(252.445)	-85,9%	83,3%
Lucro Bruto	105.891	18,6%	41.388	14,1%	155,8%
Frete e Comissões	(13.371)	-2,4%	(9.197)	-3,1%	45,4%
VG&A	(28.114)	-4,9%	(25.114)	-8,5%	11,9%
Outras receitas operacionais, Líquidas	34.687	6,1%	2.762	0,9%	1155,9%
EBITDA	105.869	18,6%	16.803	5,7%	530,1%
Resultado Financeiro Líquido	88.910	15,6%	(43.634)	-14,8%	303,8%
Resultado Líquido	144.729	25,5%	(47.102)	-16,0%	407,3%

- **Receita Líquida:** Forte crescimento de mais de 90%, impactada pelo aumento do volume entregue e por melhores preços de venda devido ao aumento do valor de mercado dos insumos e com recomposição de margens.
- **Lucro Bruto:** Melhor margem bruta já registrada em um segundo trimestre. O expressivo aumento em relação ao mesmo período do ano anterior deve-se ao repasse do aumento no custo dos insumos, associado ao nosso foco em oportunidades de negócios de melhor rentabilidade.
- **Frete e Comissões / VG&A:** Tivemos um efetivo ganho de produtividade visto que as despesas variáveis (frete e comissões) decresceram em relação as vendas, e as despesas fixas (VG&A) cresceram menos da metade do aumento no volume vendido.
- **Outras:** Contempla substancialmente o resultado da operação de venda da Unidade de Uberaba-MG (R\$ 31 milhões)
- **EBITDA:** Melhor EBITDA e melhor margem EBITDA já atingido pela Companhia em um segundo trimestre, bastante superior quando comparado ao 2T20.
- **Resultado Financeiro Líquido:** Positivo devido à apreciação do Real no período, gerando ganho cambial não realizado, sobre o passivo inscrito da RJ.
- **Resultado Líquido:** Positivo R\$ 144,7 milhões, bastante superior quando comparado ao 2T20, impactado pela ótima performance de lucratividade e pelo ganho cambial no trimestre.



FHER3
B3 LISTED NM

DRE 1S21 (R\$ MIL)

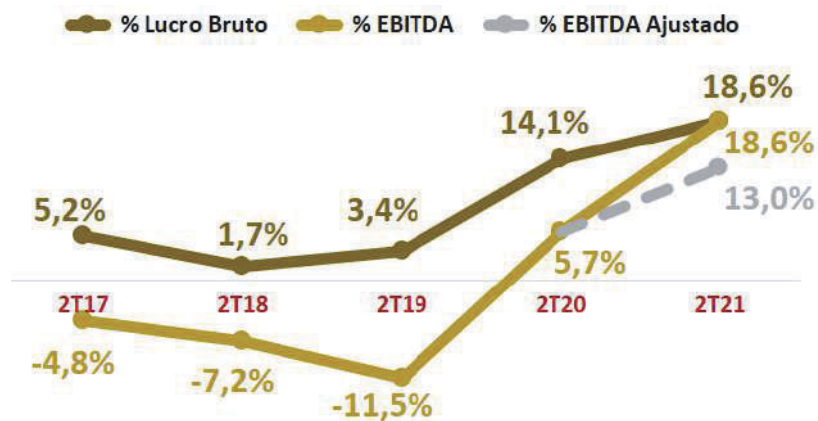
(R\$ MIL)	1S21	% RL	1S20	% RL	Δ % 21/20
Volume	614.319		457.137		34,4%
Receita Líquida	1.309.915	100,0%	680.902	100,0%	92,4%
CPV	(1.054.632)	-80,5%	(604.902)	-88,8%	74,3%
Lucro Bruto	255.283	19,5%	76.000	11,2%	235,9%
Fretes e Comissões	(32.379)	-2,5%	(22.843)	-3,4%	41,7%
VG&A	(62.006)	-4,7%	(49.236)	-7,2%	25,9%
Outras receitas operacionais, Líquidas	35.283	2,7%	2.229	0,3%	1482,9%
EBITDA	209.666	16,0%	20.228	3,0%	936,5%
Resultado Financeiro Líquido	(17.777)	-1,4%	(275.987)	-40,5%	-93,6%
Resultado Líquido	137.272	10,5%	(252.095)	-37,0%	154,5%

- **Receita Líquida:** Assim como no 2T21, o 1S21 também positivamente impactado pelo aumento do volume entregue e por melhores preços de venda devido ao aumento do valor de mercado dos insumos e com recomposição de margens.
- **Lucro Bruto:** Melhor margem bruta já registrada em um primeiro semestre. Expressivo aumento em relação ao mesmo período do ano anterior, principalmente em consequência do aumento da receita líquida das vendas no período.
- **Fretes e Comissões / VG&A:** Tivemos um efetivo ganho de produtividade visto que as despesas variáveis (fretes e comissões) decresceram em relação as vendas, e as despesas fixas (VG&A) cresceram menos da metade do aumento no volume vendido apesar do incremento de despesas pontuais com a reabertura de duas unidades que estavam hibernadas.
- **Outras:** No período foi efetivada a operação de venda da unidade de Uberaba resultando em uma receita de cerca de R\$ 31 milhões.
- **EBITDA:** Melhor margem EBITDA já atingida pela Companhia em um primeiro semestre, muito superior quando comparado ao 1S20.
- **Resultado Financeiro Líquido:** Baixo nível de endividamento financeiro de curto prazo com consequente diminuição de juros no período, e baixa variação cambial verificada no fechamento do semestre em relação a 31/12/2020.
- **Resultado Líquido:** Expressiva melhoria de performance nas atividades da Companhia como um todo, gerando importante lucro líquido superior a 10% da receita líquida, com importante reversão em relação ao 1S20.



FHER3
B3 LISTED NM

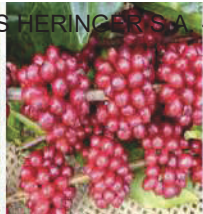
RESULTADOS OPERACIONAIS *



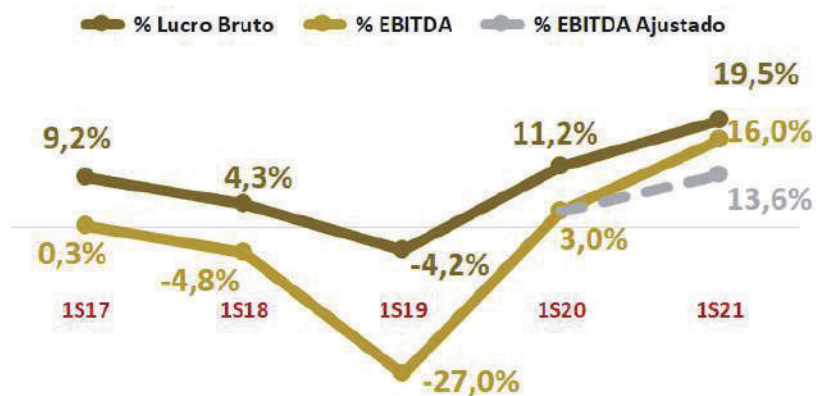
* % sobre a Receita Líquida

(R\$ Mil)	2T17	2T18	2T19	2T20	2T21
Receita Líquida	813.771	885.245	190.495	293.833	568.622
Lucro Bruto	42.283	15.202	6.511	41.388	105.891
EBITDA	-38.885	-63.913	-26.228	16.803	104.412
EBITDA Ajustado	-38.885	-63.913	-26.228	16.803	74.184

Neste período registrou-se as melhores margens Bruta e EBITDA já verificadas para um segundo trimestre e para um primeiro semestre. EBITDA ajustado no 2T e 1S do ano de 2021, exclui o ganho com a operação de venda da unidade de Uberaba-MG (cerca de R\$ 31 milhões).



FHER3
B3 LISTED NM



* % sobre a Receita Líquida

(R\$ Mil)	1S17	1S18	1S19	1S20	1S21
Receita Líquida	1.820.098	1.926.605	325.881	680.902	1.309.915
Lucro Bruto	167.783	82.635	-13.702	76.000	255.283
EBITDA	5.905	-91.966	-87.867	20.228	209.666
EBITDA Ajustado	5.905	-91.966	-87.867	20.228	177.981



RESULTADOS FINANCEIROS

	2T21	% RL	2T20	% RL	Δ % 21/20
EBITDA	105.869	18,6%	16.803	5,7%	530,1%
Despesas Financeiras	88.910	15,6%	(43.634)	-14,8%	303,8%
Variação Cambial Líquida (não realizada)	106.368	18,7%	(11.991)	-4,1%	987,0%
Juros Sobre Passivo da Recuperação Judicial	(19.328)	-3,4%	(32.918)	-11,2%	-41,3%
Empréstimos e Financiamentos	(3.387)	-0,6%	(5.925)	-2,0%	-42,8%
Outras Despesas Financeiras Líquidas	5.257	0,9%	7.201	2,5%	-27,0%
<i>Ajustes a Valor Presente (AVP)</i>	3.589	0,6%	2.527	0,9%	42,0%
<i>Variação Monetária</i>	1.569	0,3%	7.778	2,6%	-79,8%
<i>Outras Despesas / Receitas</i>	99	0,0%	(3.105)	-1,1%	103,2%
Resultado Líquido	144.729	25,5%	(47.102)	-16,0%	407,3%

	1S21	% RL	1S20	% RL	Δ % 21/20
EBITDA	209.666	16,0%	20.228	3,0%	936,5%
Despesas Financeiras	(17.777)	-1,4%	(275.987)	-40,5%	-93,6%
Variação Cambial Líquida (não realizada)	21.237	1,6%	(217.429)	-31,9%	109,8%
Juros Sobre Passivo da Recuperação Judicial	(39.094)	-3,0%	(53.104)	-7,8%	-26,4%
Empréstimos e Financiamentos	(8.355)	-0,6%	(17.073)	-2,5%	-51,1%
Outras Despesas Financeiras Líquidas	8.435	0,6%	11.619	1,7%	-27,4%
<i>Ajustes a Valor Presente (AVP)</i>	7.399	0,6%	6.458	0,9%	14,6%
<i>Variação Monetária</i>	1.702	0,1%	9.217	1,4%	-81,5%
<i>Outras Despesas / Receitas</i>	(665)	-0,1%	(4.055)	-0,6%	-83,6%
Resultado Líquido	137.272	10,5%	(252.095)	-37,0%	154,5%

Expurgando o impacto da variação cambial não realizada, percebe-se uma queda expressiva no resultado financeiro, como consequência do menor endividamento financeiro no ano até o momento.

(R\$ Mil)	Ano 2020	%	Resultado dos últimos 12 meses *	%	Ano 2020 x Últimos 12 meses (%)
Receita Líquida	2.214.192	100,0%	2.843.205	100,0%	28,4%
Lucro Bruto	317.900	14,4%	497.183	17,5%	56,4%
EBITDA	182.507	57,4%	370.488	13,0%	103,0%
Resultado Líquido	-199.183	-9,0%	190.183	6,7%	195,5%

* Resultado dos últimos 12 meses: é a somatória do 2º semestre de 2020 acrescido do 1º semestre de 2021



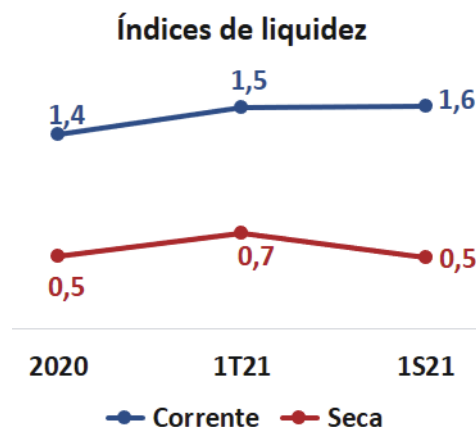
FHER3
B3 LISTED NM

Os resultados compilados dos últimos 12 meses quando comparados ao ano de 2020 demonstraram os melhores resultados já alcançados em EBITDA e Resultado Líquido da história da Companhia.

BALANÇO PATRIMONIAL – (R\$ Mil)

ATIVO				PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	1S21	1T21	2020		1S21	1T21	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	27.804	52.981	39.970	Fornecedores	347.103	354.841	317.836
Contas a receber de clientes	184.192	203.155	186.650	Empréstimos e financiamentos	189.643	60.687	267.536
Estoques	723.002	466.951	587.931	Contas a Pagar - Recuperação Judicial	1.779	1.564	8.353
Tributos a recuperar	29.106	29.902	32.515	Outros passivos	143.501	116.990	98.729
Outros ativos	97.802	70.825	89.851		682.026	534.082	692.454
	1.061.906	823.814	936.917				
Não Circulante				Não Circulante			
Tributos a recuperar	393.015	403.533	402.769	Fornecedores	30.067	12.672	12.672
Outros ativos	48.303	47.230	45.969	Impostos diferidos	257.634	255.657	258.065
Imobilizado e Intangível	446.018	428.455	425.258	Outros passivos	54.627	53.237	75.153
	887.336	879.218	873.996	Contas a Pagar - Recuperação Judicial	935.735	1.002.959	920.688
					1.278.063	1.324.525	1.266.578
				Patrimônio Líquido	-10.847	-155.575	-148.119
Total ATIVO	1.949.242	1.703.032	1.810.913	Total PASSIVO e PL	1.949.242	1.703.032	1.810.913

Destaca-se que o caixa da Companhia se mantém devidamente adequado com as operações, visando honrar as obrigações de curto prazo. Incremento dos estoques no 2T21 com conseqüente aumento de empréstimos e financiamentos para essa aquisição levando em conta as projeções de aumento das entregas no 3T21.





FHER3
B3 LISTED NM

CAPITAL DE GIRO

A necessidade de Capital de Giro da Companhia, tem aumentado refletindo o crescimento das vendas e do custo dos insumos nos últimos trimestres. A lucratividade crescente da Companhia, entretanto, tem contribuído para minimizar essa necessidade de capital de giro. A geração de caixa verificada nos últimos períodos pela Companhia se mostram suficientes para a formação de capital de giro próprio bem como os pagamentos futuros aprovados na RJ.

CONTA	2017	2018	2019	2020	1S21
Estoques	770.025	293.422	344.761	587.931	723.002
Contas a receber	437.688	157.669	172.293	186.650	184.192
Contas a pagar	1.212.270	1.228.879	9.874*	24.276*	82.798*
Capital de Giro	-4.557	-777.788	507.180	750.305	824.396

* Contas a pagar de 2019, 2020 e 1S21 conforme dados do balanço, deduzidos de Alienações Fiduciárias junto a dois fornecedores



FLUXO DE CAIXA

No final do 2T21, a Heringer encerrou com disponibilidades no valor de R\$ 27,8 milhões. Abaixo os principais itens que compõem a variação em relação ao período anterior:

- Resultado positivo antes do IR e CSLL de R\$ 188,0 milhões;
- Receitas que não afetam o caixa, no valor de R\$ 129,8 milhões, principalmente compostas pelos juros e variação cambial não realizada;
- Aumento nas contas do ativo, no valor de R\$ 234,6 milhões, basicamente concentrado nos estoques;
- Aumento nas contas do passivo, no valor de R\$ 49,0 milhões; principalmente composto por fornecedores;
- Investimento líquido no valor de R\$ 30,3 milhões;
- Fluxo de caixa líquido positivo das atividades de financiamento, no valor de R\$ 132,5 milhões.

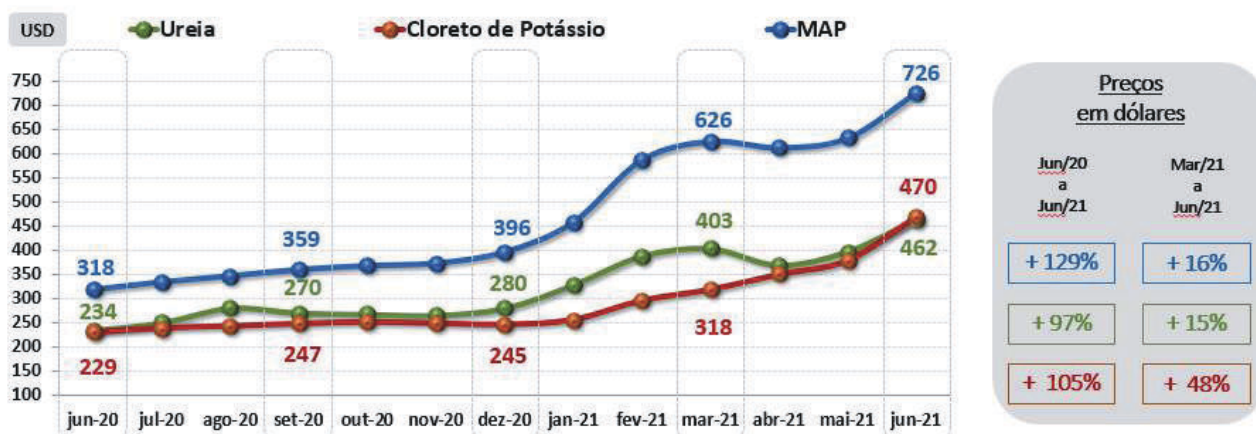


FHER3
B3 LISTED NM

	1T21	2T21	1S21
Resultado antes do IR e CS	(9.597)	188.003	178.404
Despesas (receitas) que não afetam o caixa	118.857	(129.788)	(10.931)
Resultado ajustado aos efeitos não caixa	109.260	58.215	167.473
Redução/(Aumento) nas contas de ativos	125.133	(234.602)	(109.467)
(Redução)/Aumento nas contas de passivos	7.262	49.023	56.284
Fluxo de caixa das atividades operacionais	241.654	(127.363)	114.289
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	(10.052)	(30.285)	(40.337)
Fluxo de Caixa Livre	231.602	(157.648)	73.952
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	(218.591)	132.473	(86.118)
	13.011	(25.176)	(12.166)
Demonstração do Caixa			
Caixa no início do período	39.970	52.981	39.970
Caixa no final do período	52.981	27.804	27.804
Varição do caixa no período	13.011	(25.177)	(12.166)

No 2T21, equilibramos a alavancagem na formação de estoques com geração de caixa operacional e captação de recursos no mercado financeiro, visando atender a maior demanda projetado para o 2S21.

EVOLUÇÃO DE PREÇOS DE MATÉRIAS PRIMAS IMPORTADAS



Fonte: Siacsp/ FOB Brasil

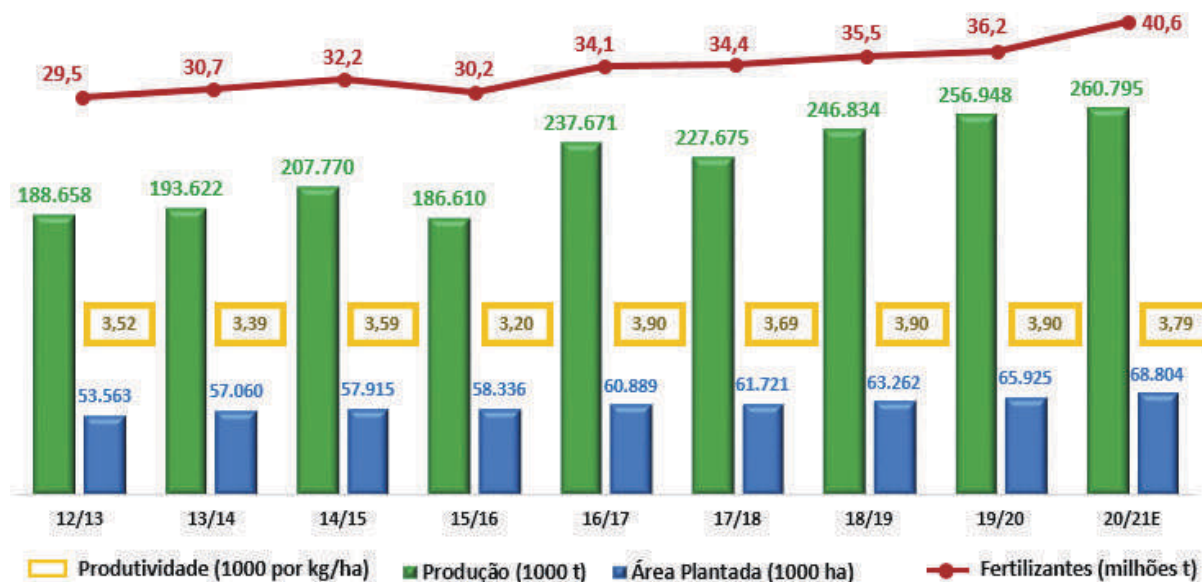
Contínuo aumento nos preços das matérias primas da cadeia NPK, devido principalmente à demanda verificada nos principais mercados produtores agrícolas, suportada por bom nível de preços das principais commodities agrícolas.



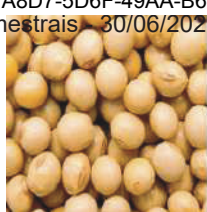
FHER3
B3 LISTED NM

PRODUÇÃO DE GRÃOS E ÁREA PLANTADA

Para a atual safra, 2020/21, estima-se um volume de 260,8 milhões de toneladas. O atraso no plantio das culturas de primeira safra, aliado ao comportamento climático irregular, impactaram negativamente o potencial produtivo das culturas de segunda safra, sobretudo do milho, resultando em alterações significativas na produtividade. O dado final da produção de grãos ainda depende da colheita das culturas de segunda safra e do algodão que estão em andamento, e das culturas de terceira safra (casos de feijão e milho), além das culturas de inverno, com os plantios em fase final de semeadura. Apesar dessa diminuição da expectativa de produção os agricultores estão sendo compensados pelos ótimos níveis de preços dos grãos.



Grãos: Milho, Soja, Arroz, Feijão, Sorgo, Mamona, Algodão, Girassol, Cevada, Centeio, Canola, Aveia, Amendoim, Trigo e Tricale Total Brasil (Todas as culturas) Fonte: CONAB 10º levantamento safra 20/21 – julho de 2021



FHER3
B3 LISTED NM

ANEXO I – BALANÇO PATRIMONIAL

(em milhares de Reais)

ATIVO	jun/21	dez/20
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	27.804	39.970
Contas a receber de clientes	184.192	186.650
Estoques	723.002	587.931
Tributos a recuperar	29.106	32.515
Demais contas a receber	97.802	89.851
	1.061.906	936.917
Não Circulante		
Tributos a recuperar	393.015	402.769
Outros Créditos	48.303	45.969
Realizável a Longo Prazo	441.318	448.738
Imobilizado e Intangível	446.018	425.258
	887.336	873.996
Total ATIVO	1.949.242	1.810.913

PASSIVO E PASSIVO A DESCOBERTO	jun/21	dez/20
Circulante		
Fornecedores	347.103	317.836
Contas a Pagar - Recuperação Judicial	1.779	8.353
Empréstimos e financiamentos	189.643	267.536
Outros Passivos	143.501	98.729
	682.026	692.454
Não Circulante		
Impostos diferidos	257.634	258.065
Outros Passivos	84.694	87.825
Contas a Pagar - Recuperação Judicial	935.735	920.688
	1.278.063	1.266.578
Total PASSIVO	1.960.089	1.959.032
Patrimônio líquido e Passivo a Descoberto		
Capital Social	585.518	585.518
Ajuste de avaliação patrimonial	38.096	38.393
Prejuízos Acumulados	-634.461	-772.030
	-10.847	-148.119
Total PASSIVO E PATRIMONIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)	1.949.242	1.810.913



FHER3
B3 LISTED NM

ANEXO II – DRE 2T21

(em milhares de Reais)					
	2T21	%RL	2T20	%RL	21 x 20
Receita bruta de vendas	577.160		299.268		92,9%
Impostos e outras deduções de vendas	(8.538)		(5.435)		57,1%
Receita líquida de vendas	568.622	100,0%	293.833	100,0%	93,5%
Custos dos produtos vendidos	(462.731)	-81,4%	(252.445)	-85,9%	83,3%
Lucro Bruto	105.891	18,6%	41.388	14,1%	155,8%
Despesas operacionais	(6.798)	-1,2%	(31.550)	-10,7%	-78,5%
Com vendas	(24.383)	-4,3%	(16.736)	-5,7%	45,7%
Gerais e administrativas	(17.102)	-3,0%	(17.576)	-6,0%	-2,7%
Outras receitas operacionais, líquidas	34.687	6,1%	2.762	0,9%	n.m.
Lucro (Prejuízo) Operacional	99.093	17,4%	9.838	3,3%	907,2%
Resultado Financeiro Líquido	88.910	15,6%	(43.634)	-14,8%	303,8%
Receitas Financeiras	7.813	1,4%	27.052	9,2%	-71,1%
Despesas financeiras	(25.271)	-4,4%	(58.695)	-20,0%	-56,9%
Variação cambial líquida	106.368	18,7%	(11.991)	-4,1%	987,1%
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	188.003	33,1%	(33.796)	-11,5%	656,3%
Imposto de renda e contribuição social	(43.274)	-7,6%	(13.306)	-4,5%	225,2%
Exercício Corrente	(41.297)	-7,3%	-	0,0%	0,0%
Diferido	(1.977)	-0,3%	(13.306)	-4,5%	-85,1%
Resultado Líquido do período	144.729	25,5%	(47.102)	-16,0%	407,3%
EBITDA	105.869	18,6%	16.803	5,7%	530,1%
Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos	99.093	17,4%	9.838	3,3%	907,2%
Depreciação e Amortização	6.776	1,2%	6.965	2,4%	-2,7%



FHER3
B3 LISTED NM

ANEXO III – DRE 1S21

(em milhares de Reais)					
	1S21	%RL	1S20	%RL	21 x 20
Receita bruta de vendas	1.326.153		691.659		91,7%
Impostos e outras deduções de vendas	(16.238)		(10.757)		51,0%
Receita líquida de vendas	1.309.915	100,0%	680.902	100,0%	92,4%
Custos dos produtos vendidos	(1.054.632)	-80,5%	(604.902)	-88,8%	74,3%
Lucro Bruto	255.283	19,5%	76.000	11,2%	235,9%
Despesas operacionais	(59.102)	-4,5%	(69.850)	-10,3%	-15,4%
Com vendas	(50.844)	-3,9%	(36.808)	-5,4%	38,1%
Gerais e administrativas	(43.541)	-3,3%	(35.271)	-5,2%	23,4%
Outras receitas operacionais, líquidas	35.283	2,7%	2.229	0,3%	n.m.
Lucro (Prejuízo) Operacional	196.181	15,0%	6.150	0,9%	3089,9%
Resultado Financeiro Líquido	(17.777)	-1,4%	(275.987)	-40,5%	-93,6%
Receitas Financeiras	15.049	1,1%	34.985	5,1%	-57,0%
Despesas financeiras	(54.063)	-4,1%	(93.543)	-13,7%	-42,2%
Variação cambial líquida	21.237	1,6%	(217.429)	-31,9%	109,8%
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	178.404	13,6%	(269.837)	-39,6%	166,1%
Imposto de renda e contribuição social	(41.132)	-3,1%	17.742	2,6%	-331,8%
Exercício Corrente	(41.563)	-3,2%	-	0,0%	0,0%
Diferido	431	0,0%	17.742	2,6%	-97,6%
Resultado Líquido do período	137.272	10,5%	(252.095)	-37,0%	154,5%
EBITDA	209.666	16,0%	20.228	3,0%	936,5%
Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos	196.181	15,0%	6.150	0,9%	3089,9%
Depreciação e Amortização	13.485	1,0%	14.078	2,1%	-4,2%



FHER3
B3 LISTED NM

EBITDA (LAJIDA – lucro operacional antes de juros, impostos, depreciação e amortização) é apresentado como informação adicional porque acreditamos tratar-se de um indicador importante de nosso desempenho operacional, além de ser útil para a comparação de nosso desempenho com outras empresas do setor. No entanto, nenhum número deverá ser considerado isoladamente como um substituto para o lucro líquido apurado de acordo a Legislação Societária (BR GAAP) ou ainda, como uma medida da lucratividade da Heringer. Além disso, nossos cálculos podem não ser comparáveis a outras medidas similares adotadas por outras empresas do setor.

Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Heringer atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Heringer.

As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Heringer.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Informações gerais

A Fertilizantes Heringer S.A. - em Recuperação Judicial (“Heringer” ou “Companhia”), com sede no município de Viana no Espírito Santo, tem como atividade preponderante a industrialização e a comercialização de fertilizantes, possuindo no total 15 unidades de mistura, distribuídas nas regiões Sudeste, Centro-Oeste, Nordeste e Sul do Brasil. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia operava com 10 unidades de misturas (Viana/ES, Manhauçu, Iguatama e Três Corações/MG, Candeias/BA, Ourinhos, Paulínia 1 e Paulínia 2/SP, Catalão/GO e Dourados/MS).

Em 6 de junho de 2021, a administração da Companhia, dando continuidade ao seu plano estratégico em atendimento às demandas da região norte/nordeste, retomou as operações da unidade de Rosário do Catete/SE. Adicionalmente, a Companhia retomará durante o segundo semestre de 2021, a operação de misturas na unidade Rio Verde/GO que encontra-se hibernada. Neste contexto, após a retomada desta unidades a operação de mistura e distribuição da Companhia estará utilizando 11 unidades de mistura, permanecendo no final do exercício de 2021, 3 unidades hibernadas (Porto Alegre e Rio Grande/RS e Paranaguá/PR).

Ressalta-se que, no Paraná, além de uma unidade de mistura, a Companhia possui também uma unidade de produção de ácido sulfúrico e uma unidade de produção de Super Fosfato Simples (“SSP”).

As ações ordinárias de emissão da Companhia são negociadas no segmento especial da B3, denominado Novo Mercado, sob o código de negociação FHER3.

Aprovação das informações financeiras trimestrais

A apresentação das informações, foi aprovada e autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 30 de julho de 2021.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.1. Recuperação judicial

Em 4 de fevereiro de 2019, a Companhia ajuizou o pedido de recuperação judicial (“RJ”). Em 28 de novembro de 2019, a Administração da Companhia apresentou, nos autos do processo, após adequações, a segunda versão do plano de recuperação judicial, que foi aprovado em Assembleia Geral de Credores realizada em 3 de dezembro de 2019, e homologado pelo juízo recuperacional em 14 de fevereiro de 2020, com publicação em 19 de fevereiro de 2020.

No decorrer da preparação do Plano de recuperação judicial, a Companhia avaliou uma série de cenários possíveis para a evolução de seus negócios operacionais e indicadores financeiros, realizando um conjunto de discussões com credores abrangidos pelo Plano de recuperação judicial. Este trabalho preparatório foi alongado na medida da complexidade e dimensão dos negócios da Companhia, face à existência de um elevado número de processos e procedimentos operacionais e financeiros com impacto nas premissas usadas pela Administração e na quantidade e diversidade de informações.

O Plano de recuperação judicial aprovado consistiu basicamente no reperfilamento da dívida por meio de condições de prazos e taxas de juros diferenciadas para cada classe de credores

No referido Plano de recuperação judicial, são apresentadas as seguintes classes de credores: Classe I - Trabalhistas; (ii) Classe II – Garantia real; (iii) Classe III – Quirografários; (iv) Classe IV – Quirografários (ME/EPP).

As condições de pagamento específicas à cada credor foram definidas por meio de opções apresentadas no Plano de recuperação judicial e manifestadas pelos próprios credores, em 20 de março de 2020, 30 (trinta) dias contados publicação da homologação da Recuperação Judicial.

O Plano de recuperação judicial apresentado pelo Administrador judicial, nos autos do processo 1000339-55.2019.8.26.0428, está disponível para consulta no endereço eletrônico da Companhia (<http://ri.heringer.com.br/>) (não revisado) e no site do Tribunal de Justiça (<http://www.tjsp.jus.br/>) (não revisado), as informações abaixo resumidas devem ser lidas em conjunto com o Plano de recuperação judicial propriamente dito. Em caso de eventuais divergências entre o resumo abaixo e o Plano de recuperação judicial, deverá prevalecer o disposto no Plano de recuperação judicial.

A Companhia vem rigorosamente cumprindo o todos os pressupostos do Plano de Recuperação Judicial, considerando os pagamentos para classe I – Trabalhista, a qual está praticamente liquidada, assim como, pagamentos de até 1,5 para credores das classes II – Garantia Real e III – Quirografarios. Vale ressaltar que para classe IV - Quirografarios EPP / ME foram liquidadas duas parcelas até 31 de junho de 2021, considerando a opção de cada credor informada no Plano de Recuperação Judicial.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia procedeu também com o leilão de determinados bens conforme previsto no Plano de Recuperação Judicial para aceleração de pagamentos da classe I – Trabalhista, ao qual resultou na venda de uma série de ativos não operacionais, o qual gerou o montante de R\$ 7.854, que se encontra depositado em juízo, ao qual a Companhia solicitou ao juiz responsável pelo processo de recuperação judicial a liberação do recurso para o caixa da Companhia considerando que a dívida trabalhista encontra-se praticamente liquidada e, tal montante é importante para fomentar o processo de retomada da Companhia.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.2. Continuidade operacional

As Informações Trimestrais, do período findo em 30 de junho de 2021, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia e na observância dos requisitos legais aplicáveis em uma recuperação judicial. A recuperação judicial tem por objetivo assegurar a continuidade das operações da Companhia. Tal continuidade foi reforçada com a aprovação do Plano de Recuperação Judicial na Assembleia Geral de Credores realizada em 3 de dezembro de 2019, que foi homologada pelo Juízo da Recuperação Judicial, em 14 de fevereiro de 2020. A referida decisão foi publicada no dia 19 de fevereiro de 2020, de modo que as dívidas da Companhia foram novadas e os respectivos saldos foram remensurados a valor justo (Nota 13) e classificados entre o passivo circulante e não circulante de acordo com os termos e condições do Plano de recuperação judicial.

Adicionalmente a administração da Companhia tem uma expectativa razoável sobre a capacidade de manter suas atividades habituais, esperando que seus contratos permaneçam válidos e eficazes durante todo o processo de implementação das medidas aprovadas no Plano de recuperação judicial.

A continuidade das operações da Companhia depende, em última análise, do êxito do processo de recuperação judicial e da concretização de outras previsões dispostas no Plano de recuperação judicial. Embora não existam indícios neste sentido, ressalta-se que essas condições e circunstâncias indicam a existência de incerteza significativa que poderá afetar o êxito da recuperação judicial e suscitar dúvidas sobre a capacidade da Companhia de continuar sua operação, incluindo o cumprimento nas condições precedentes resolutivas ou suspensivas incluídas no Plano de recuperação judicial.

No período findo em 30 de junho de 2021, a Companhia apresenta prejuízo acumulado no montante de R\$ 634.461 (R\$ 772.030 em 31 de dezembro de 2020), tendo apresentado ainda em 30 de junho de 2021, patrimônio líquido negativo no montante de R\$ 10.847 (R\$ 148.119 em 31 de dezembro de 2020). Embora os resultados do exercício de 2020 terem sido afetados de maneira significativa pela despesa financeira gerada pela desvalorização do câmbio ocorrido em consequência das incertezas no ambiente econômico, devido a pandemia do COVID - 19, essa despesa não traz impacto direto e relevante no caixa da Companhia em curto prazo, uma vez que: (i) incidem substancialmente sobre os passivos inscritos na recuperação judicial cujos os pagamentos ocorrerão substancialmente a partir de 2023 e por um prazo de até 25 anos e (ii) existe um “hedge” natural para os passivos de curto prazo decorrentes de compra de insumos em moeda estrangeira, considerando que a realização dos estoques se dá por preços de venda balizados pelo dólar, conforme descrito na Nota 24 (b). Vale salientar que no semestre findo em 30 de junho de 2021, a Companhia registrou um ganho de variação cambial decorrente da valorização do real frente ao dólar se comparado ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. A administração da Companhia continua confiante que as projeções de fluxos de caixa utilizadas na preparação do Plano de recuperação judicial, que preveem pagamentos no longo prazo, permanecem válidas e são suficientes para suportar a continuidade operacional da Companhia.

Adicionalmente, conforme descrito na Nota 1.3, apesar dos impactos da pandemia do COVID-19 e das incertezas no ambiente econômico, devido ao setor em que a Companhia está inserida a administração não identificou impactos relevantes em suas operações, exceto pelos impactos da volatilidade do câmbio.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.3. Impactos decorrentes da pandemia do COVID-19

Mesmo após o longo período de pandemia da Covid-19, a Companhia destaca que não sofreu impactos negativos em seu negócio, visto a mesma estar inserida no agronegócio ao qual há muitos anos vem sendo o grande pilar da macroeconomia brasileira.

A agricultura brasileira costuma ser um setor menos afetado, uma vez considerada como atividade essencial e a população precisa alimentar-se mesmo em face de desemprego e redução de renda. Especificamente no Brasil, considerado um dos maiores exportadores mundiais de grãos e demais produtos agrícolas, ainda assim, a pandemia de Covid-19 trouxe muita incerteza e volatilidade ao mercado das commodities agrícolas.

Outro fator de importante relevância é a forte desvalorização do Real em relação ao Dólar, causando aumento dos custos de fertilizantes, cujas matérias-primas são essencialmente importadas. Tais impactos são geralmente absorvidos pelo mercado com preços de vendas também lastreados no dólar. Este cenário é benéfico aos exportadores no curto prazo ou enquanto durar. Também na Companhia, o impacto do câmbio não afetará o caixa, já que a dívida em moeda estrangeira atual será paga principalmente a partir de 2023, devido à carência prevista no plano de Recuperação Judicial. Consequentemente a administração entende que o “efeito câmbio” não afetou até o momento a situação financeira da Companhia apesar de ter gerado um valor representativo de despesa de variação cambial.

Com relação aos ativos imobilizados e contas a receber, a administração também entende que não sofreu qualquer impacto decorrente do COVID-19, inclusive não identificando a necessidade de ajustes de impairment ou provisões de perdas em contas a receber ou outros ativos.

A Companhia tem reduzido a quantidade de colaboradores trabalhando nos escritórios, priorizando a realização de trabalhos home office para as áreas administrativas, no entanto, quando não é possível o trabalho remoto, são fornecidas condições adequadas para a realização dos trabalhos de forma a evitar o contágio, como por exemplo o fornecimento de álcool em gel e máscaras, aumento no número de ônibus para transporte de colaboradores, distanciamento durante realização de refeições no restaurante, comunicações e instruções sobre como se comportar e utilizar os equipamentos de segurança e proteção, informações atualizadas sobre casos suspeitos ou testados positivos com respectivas providências tomadas para cada caso.

Todas as ações citadas não têm sido exaustivas. A Companhia continua atuando diante de cada situação ou caso específico, buscando ser o mais eficiente, adequada, sensata e completa possível, à medida que o processo de aprendizado natural face um evento completamente novo e recente vem se tornando mais conhecida e compreendida na sociedade como um todo.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2. Base de preparação

As informações trimestrais – ITR foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* - IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

2.1. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis adotadas na preparação das informações trimestrais - ITR são consistentes com aquelas divulgadas na Nota nº 2.1 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

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 junho de 2021.

2.1.1. Novas normas que entraram em vigor em 2021

Em 1º de janeiro de 2021 entraram em vigor as alterações previstas na Fase 2 da reforma IBOR, as quais abordam questões que podem afetar as demonstrações financeiras da Companhia como resultado da reforma de uma taxa de juros de referência, especialmente relativa à LIBOR. Os contratos da Companhia vinculados à LIBOR são aqueles associados às dívidas inscritas na recuperação judicial para credores em moeda estrangeira. Sendo assim, a administração juntamente a seus assessores jurídicos externos estão em fase de avaliação para o adequado tratamento de substituição do indicador de correção supracitado no plano de recuperação judicial.

No período findo em 30 de junho de 2021, não foram emitidas outras novas normas, alterações e interpretações de normas, além daquelas divulgadas na Nota 2.6 das demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e daquela e daquela demonstrada acima, bem como não ocorreram alterações em relação aos impactos esperados e divulgados nas referidas demonstrações financeiras que possam afetar as informações contábeis intermediárias do referido período.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e os equivalentes de caixa, este último considerado pela Companhia como uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que estão representados por aplicações financeiras em CDB (Certificados de Depósito Bancário) e operações compromissadas (operações com compromisso de recompra pela instituição financeira), os quais são resgatáveis, sem penalizações, em prazo inferior a 90 dias da data das contratações.

			<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
	<u>Taxa média</u>			
Caixa e recursos em conta corrente			1.440	1.731
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	(i) 25% do CDI		<u>26.364</u>	<u>38.239</u>
			<u>27.804</u>	<u>39.970</u>

(i) 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.

4. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são avaliadas, inicialmente, pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa.

A perda estimada com créditos de liquidação duvidosa é estabelecida a partir das médias históricas das perdas registradas pela Companhia (perdas esperadas) e, no mínimo trimestralmente são analisados se existem evidências objetivas de que a Companhia não será capaz de receber todos os valores devidos por seus clientes (perdas incorridas). A avaliação da existência de evidências é baseada na análise individualizada dos clientes em atraso, considerando a sua capacidade de pagamento, as garantias oferecidas e a avaliação de advogados e empresas especializadas em cobranças.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Contas a receber no país (i)	224.359	229.653
Contas a receber no exterior	910	900
Ajuste a valor justo - subcarteira negociada	(1.269)	(3.406)
Ajuste a valor presente	<u>(496)</u>	<u>(431)</u>
	<u>223.504</u>	<u>226.716</u>
Perda estimada e incorrida com créditos de liquidação duvidosa	<u>(39.297)</u>	<u>(40.050)</u>
	<u>184.207</u>	<u>186.666</u>
Circulante	184.192	186.650
Não circulante	<u>15</u>	<u>16</u>
	<u>184.207</u>	<u>186.666</u>

(i) O montante de R\$ 648 (R\$ 648 em 31 de dezembro de 2020) é decorrente de transações com partes relacionadas (Nota 9(a)).

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 1,0% (1,0% em 31 de dezembro 2020) ao mês, por meio do método do fluxo de caixa descontado. A realização do ajuste a valor presente é registrada no resultado do período, na rubrica “Despesas financeiras, liquidas”.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, foi calculado o valor justo sobre a subcarteira negociada das contas a receber de clientes, considerando a taxa de juros efetiva dos títulos negociados.

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

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, nenhum dos clientes da Companhia representava mais do que 10% das receitas totais e ou dos saldos a receber.

Os valores justos das contas a receber de clientes se aproximam dos valores contábeis em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

Em 30 de junho de 2021, as contas a receber de clientes no valor de R\$ 39.629 (R\$ 44.606 em 31 de dezembro de 2020) encontram-se vencidas e não provisionados, pois se referem a uma série de clientes independentes que possuem garantias reais suficientes para cobrir os montantes das dívidas. A Companhia vem buscando executar suas garantias reais, entretanto, esse processo é bastante moroso visto que depende do andamento dos processos no âmbito judicial.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada abaixo:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Até 90 dias	1.018	2.527
De 90 a 180 dias	223	703
Acima de 180 dias	<u>38.388</u>	<u>41.376</u>
	<u>39.629</u>	<u>44.606</u>

Em 30 de junho de 2021, a Companhia possui perda estimada e ou incorrida com créditos de liquidação duvidosa (“*impairment*”) no montante de R\$ 39.297 (R\$ 40.050 em 31 de dezembro de 2020), cuja análise de vencimentos está apresentada abaixo:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
A vencer	1.454	1.250
Até 180 dias	42	539
Acima de 180 dias	<u>37.801</u>	<u>38.261</u>
	<u>39.297</u>	<u>40.050</u>

Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e de 2020, as movimentações da provisão para perda estimada e ou incorrida com créditos de liquidação duvidosa foram como segue:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Saldo inicial	40.050	41.152
Provisão constituída no período	505	2.347
Reversão de provisões no período	<u>(1.258)</u>	<u>(3.449)</u>
Saldo final	<u>39.297</u>	<u>40.050</u>

Em 30 de junho de 2021, o adiantamento de clientes no montante de R\$ 43.855 (R\$ 20.878 em 31 de dezembro de 2020) decorre de antecipações efetuadas por clientes para compra e entrega futura de fertilizantes.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Estoques

Os estoques são avaliados ao custo ou valor líquido realizável, dos dois o menor. Os custos incorridos para levar cada produto à sua atual localização e condição são contabilizados da seguinte forma: (i) matérias-primas e embalagens - custo médio das compras, usando-se o método da média ponderada móvel; e (ii) custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração - compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas, sempre considerando a capacidade operacional normal.

As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Matérias-primas e embalagens	466.207	417.938
Importações em andamento	183.495	48.540
Adiantamentos a fornecedores	66.693	115.153
Almoxarifado	12.855	9.175
Provisão para ajuste a valor de mercado (i)	(2.356)	(694)
Provisão de obsolescência	(3.892)	(2.181)
	<u>723.002</u>	<u>587.931</u>

(i) Refere-se à provisão para resíduos de matérias-primas, cujo custo médio em estoque estava superior ao valor de realização.

O custo dos estoques reconhecido no resultado e incluído em “Custos dos produtos vendidos” totalizou R\$ 1.006.019 (em 30 de junho de 2020 – R\$ 567.606) conforme Nota 19.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6. Tributos a recuperar

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS (i) / (iii)	178.507	179.160
Imposto sobre a circulação de mercadorias e serviços - ICMS (ii)	60.489	63.766
Programa de Integração Social - PIS (i) / (iii)	42.389	41.402
IRRF sobre aplicações financeiras	205	627
INSS a Recuperar	8.743	8.743
Provisão para perda de créditos tributários – ICMS (ii)	(2.347)	(2.347)
Provisão para perda de créditos tributários - PIS/COFINS (i)	(4.703)	(4.703)
	<u>283.283</u>	<u>286.648</u>
Circulante	29.106	32.515
Não circulante	<u>254.177</u>	<u>254.133</u>
	<u>283.283</u>	<u>286.648</u>

- (i) O saldo do PIS e COFINS a recuperar R\$ 221.045 (R\$ 220.562 em 2020) decorre da apropriação de créditos fiscais, quando da aquisição de insumos, em monta superior aos débitos destas mesmas contribuições federais, sobretudo em função de que a maior parte dos produtos fabricados e vendidos pela Companhia é tributada à alíquota o (zero) pelo PIS e pela COFINS, nos termos da legislação de referência. A Companhia, por meio de formulários específicos, solicita periodicamente que estes créditos sejam ressarcidos e/ou compensados com débitos tributários federais também administrados pela Receita Federal do Brasil (“RFB”).

Em 30 de junho de 2021, o montante de R\$ 9.163 (R\$ 8.901 em dezembro de 2020) encontrava-se sob verificação por parte da RFB, aguardando análise do agente fiscal, o montante de R\$ 199.194 (R\$ 198.968 em 31 de dezembro de 2020) encontrava-se em discussão com a própria RFB e/ou no âmbito do Conselho de Administração de Recursos Fiscais (“CARF”) e o montante de R\$ 1.350 (R\$ 1.355 em 31 de dezembro de 2020) encontrava-se devidamente liberado, aguardando o ressarcimento via depósito bancário para Companhia. Adicionalmente o montante de R\$ 11.338 (R\$ 11.338 em 31 de dezembro de 2020) refere-se ao reconhecimento do indébito tributário decorrente do processo de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, conforme item (iii) abaixo.

A mencionada discussão é travada no âmbito da RFB e do CARF e se refere a glosas de créditos fiscais apresentadas pela RFB no decorrer da análise dos pedidos de ressarcimento e/ou compensação dos aludidos valores. Essas glosas decorrem, sobremaneira, da apropriação de créditos sobre gastos relacionados com a contratação de:

1. Serviços portuários, necessários ao desembarço e nacionalização dos insumos importados;
2. Serviço de transporte na aquisição, transferência de produtos sujeitos à alíquota zero; e
3. Serviço de transporte municipal.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em relação aos temas listados, a Companhia possui *legal opinion* de assessor jurídico externo abordando os aspectos legais, doutrinários e jurisprudenciais relacionados ao regime não cumulativo das aludidas contribuições, onde se conclui que os valores em discussão possuem probabilidade de perda remota, frente ao posicionamento dos tribunais superiores favoráveis à Companhia.

A administração da Companhia com o apoio de seus consultores jurídicos, revisou o estágio de análise pelos agentes fiscais para cada um dos pedidos de ressarcimentos e/ou compensação em aberto, considerando a natureza das glosas dos referidos créditos fiscais, como resultado procedeu com a constituição de provisão no montante de R\$ 4.703 (R\$ 4.703 em 31 de dezembro de 2020). Para o montante remanescente, considerando a probabilidade de perda dos referidos créditos e aos posicionamentos dos tribunais superiores a Companhia entende que nenhuma provisão adicional se faz necessária.

- (ii) Serão utilizados na aquisição de insumos para produção ou venda para terceiros, além da utilização nas operações normais da Companhia. A Companhia possui, em 30 de junho de 2021, aprovação para transferências de créditos junto à autoridade estadual de São Paulo no montante de R\$ 38.741 (R\$ 28.228 em 31 de dezembro de 2020), e está em processo de aprovação para transferência de créditos junto a autoridades estadual de São Paulo no montante de R\$ 2.311 (R\$ 13.734 em 31 de dezembro de 2020). Em decorrência da expectativa da administração em proceder com a venda dos créditos de ICMS a terceiros, uma provisão no montante R\$ 2.347 foi registrada sobre os créditos aprovados e em processo de aprovação.

A Companhia vinha discutindo judicialmente seu direito à exclusão do ICMS da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS. A administração entende que a partir do trânsito em julgado de sua ação, ocorrido 30 de setembro de 2019, obteve o direito legal garantido ao crédito, não se tratando de ativo contingente. No que se refere à mensuração do crédito, a decisão proferida pelos tribunais quanto ao processo da Companhia é omissa quanto à metodologia de mensuração, portanto, com o apoio de seus consultores jurídicos, a Companhia adotou a metodologia pelo valor destacado em nota fiscal.

No dia 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("SFT") concluiu o julgamento dos embargos de declaração no processo em que foi firmada a tese de que o ICMS não compõe a base de cálculo do PIS e da Cofins. A Suprema Corte decidiu e reafirmou, que o ICMS a ser excluído deverá ser o destacado na nota fiscal e não o efetivamente pago.

A mensuração do crédito levou também em consideração o prazo e as alternativas disponíveis para a sua realização.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7. Imposto de renda e contribuição social

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

Imposto de renda e contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são também reconhecidos no patrimônio líquido. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros.

Dados a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada.

O Imposto de renda e a Contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no final de cada período de relatório entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais e bases negativas da Contribuição Social, na extensão que sua realização seja provável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis, e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada período de relatório e ajustada pelo montante que se espera que seja recuperado.

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são reconhecidos como despesa ou receita no resultado do período, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes, quando aplicável.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Imposto de renda a recuperar	142.492	155.659
Contribuição social a recuperar	18.569	18.443
	<u>161.061</u>	<u>174.102</u>
Circulante	57.997	60.093
Não circulante	<u>103.064</u>	<u>114.009</u>
	<u>161.061</u>	<u>174.102</u>

Os saldos decorrem de antecipações realizadas por meio de Perdcomps – Pedidos de Ressarcimento de PIS e COFINS, e também IR fonte sobre rendas de aplicações financeiras e ganhos com instrumentos financeiros derivativos.

Serão recuperados parte nas operações da Companhia e parte por meio de pedidos de restituição, no valor total corrigido pela Selic até junho de 2021 de R\$ 160.009 (R\$ 157.444 em 31 de dezembro de 2020), protocolados na Receita Federal do Brasil entre abril de 2009 e junho de 2021, bem como por meio de pedidos de compensação com outros tributos administrados pela Receita Federal do Brasil.

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

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos de ativos e passivos fiscais diferidos estavam compostos como segue:

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Ativo:		
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	128.520	128.258
Diferenças temporárias:		
Ajuste a valor justo - Instrumentos financeiros ativos	431	1.101
Provisão para comissões sobre vendas	1.598	1.690
Provisão para contingências	13.981	12.945
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.414	2.616
Ajuste a valor presente	8.808	6.142
Provisão para perda sobre estoques, obsolescência e ajuste ao valor de mercado	2.125	977
Provisão para perdas na realização de bens destinados à venda	251	251
Provisão para créditos tributários	2.397	2.397
Provisão para baixa de créditos	4.612	5.131
Provisão rateio de importação	4.217	4.217
Outras diferenças temporárias	1.434	3.737
	<u>170.788</u>	<u>169.462</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Passivo:		
Ajuste a valor presente	(2.246)	-
Ajuste a valor justo (i)	(391.248)	(399.585)
Ganhos sobre alienação de Imobilizado	(7.175)	-
Imobilizado - custo atribuído (ii)	(23.763)	(24.001)
Outras	(3.990)	(3.941)
	<u>(428.422)</u>	<u>(427.527)</u>
Líquido	<u>(257.634)</u>	<u>(258.065)</u>

(i) Refere-se aos tributos diferidos calculados sobre o ajuste a valor justo decorrente da reestruturação da dívida conforme descrito na Nota 13.

(ii) 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.

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

	Semestre findo em 30/06/2021	Semestre findo em 30/06/2020
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	178.404	(269.837)
Alíquota nominal dos tributos	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(60.657)	91.745
Efeitos das exclusões permanentes no cálculo dos tributos:		
Benefícios fiscais e subvenções	1.271	796
Valor dos impostos diferidos não constituídos sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social		(74.799)
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo utilizado não constituído em anos anteriores.	18.254	
	<u>(41.132)</u>	<u>17.742</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado:		
Corrente	(41.563)	
Diferido	<u>431</u>	<u>17.742</u>
	<u>(41.132)</u>	<u>17.742</u>
Alíquota efetiva dos tributos	23%	7%

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Movimentação do ativo e passivo fiscal diferidos

	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Líquido</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2020	184.033	(436.530)	(252.497)
Tributos diferidos sobre a realização do custo atribuído ao ativo imobilizado decorrente da depreciação desses ativos		239	239
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	(999)	19.088	18.089
Efeito tributário sobre o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social gerado no exercício	(586)	-	(586)
Saldo em 30 de junho de 2020	<u>182.448</u>	<u>(417.203)</u>	<u>(234.755)</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2021	<u>169.462</u>	<u>(427.527)</u>	<u>(258.065)</u>
Tributos diferidos sobre a realização do custo atribuído ao ativo imobilizado decorrente da depreciação desses ativos	-	237	237
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	1.064	(1.132)	(68)
Efeito tributário sobre o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social gerado no exercício	262	-	262
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>170.788</u>	<u>(428.422)</u>	<u>(257.634)</u>

Em 30 de junho de 2021, a Companhia possui o montante de R\$ 1.651.921 (R\$ 1.710.381 em 31 de dezembro de 2020) de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para os quais nenhum tributo diferido ativo foi constituído.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia procedeu com o registro do imposto de renda diferido ativo sobre os prejuízos fiscais até o limite da lucratividade projetada para os próximos anos a qual leva em consideração também o limite legal de compensação das diferenças temporárias tributáveis (limite legal de 30% de compensação).

8. Outros ativos

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Adiantamento a fornecedores	6.976	7.551
Adiantamento a funcionários	1.014	717
Contas a receber de venda de imobilizado para terceiros(ii)	36.742	4.861
Bens destinados a venda	4.969	5.744
Créditos com instituições financeiras (i)	1.365	4.547
Bonificações de compras	13.839	14.454
Outros	<u>2.472</u>	<u>1.899</u>
	67.377	39.773
Circulante	39.805	29.758
Não circulante	<u>27.573</u>	<u>10.015</u>
	<u>67.377</u>	<u>39.773</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Em virtude da Recuperação Judicial da Companhia, determinadas Instituições Financeiras retiveram saldos que a Companhia possuía em carteira de cobranças com essas Instituições Financeiras e que foram dadas em garantia, estes valores referem-se a contratos de capital de giro que estão inscritos na composição da dívida em Recuperação judicial.
- (ii) No semestre findo em 30 de junho de 2021, a Companhia firmou Contrato de Promessa de Compra e Venda e Unidade Industrial de sua unidade de mistura de Uberaba/MG, a qual estava anteriormente classificada como Ativo não circulante mantido para venda (Nota 27).

Esta operação foi submetida à aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”) e devidamente validada em abril de 2021. Após a aprovação do CADE a Companhia considerou a operação devidamente validada e seus reflexos contábeis reconhecidos.

Considerando que a referida unidade industrial possui alienação fiduciária a um dos credores da Companhia cuja a dívida foi considerada como extraconcursal na Recuperação Judicial, esta operação foi realizada em conjunto com este credor como Interviente Anuente. O total da dívida junto a este credor é de R\$ 56.716, sendo que no momento da assinatura do referido contrato, o credor concordou em liquidar a dívida com o recebimento do valor da operação, dessa forma a Companhia apurou ainda um ganho no total de R\$ 1.716 o qual foi reconhecido na rubrica de “Outras receitas operacionais, líquidas”

A referida operação apresentou valor de venda no montante de R\$ 55.000 com pagamentos em 4 parcelas compostas da seguinte forma: R\$ 5.000 no momento da assinatura do contrato; ii) R\$ 13.333 após a aprovação do CADE; iii) R\$ 18.333 em fevereiro de 2022; e iv) R\$ 18.333 em fevereiro de 2023.

Os pagamentos serão realizados pelo Comprador diretamente na conta da Interviente Anuente. O contrato prevê ainda que caso de inadimplência pelo Comprador, a Companhia é responsável pela quitação da dívida junto ao Interviente Anuente nas condições apresentadas no contrato. Dessa forma a Companhia manteve reconhecido o ativo decorrente do montante a ser recebido da operação, assim como passivo extraconcursal reduzido dos montantes já liquidados, sendo o saldo remanescente reduzido no momento em que o comprador proceder com o pagamento ao Interviente Anuente.

Considerando os prazos de recebimento determinados da referida operação, a Companhia reconheceu ainda ajuste a valor presente no montante de R\$ 6.606 do saldo ativo e passivo, considerando taxa de juros de 1,00% ao mês, por meio do método de fluxo de caixa descontado. A realização do ajuste a valor presente é registrada na rubrica “Despesas financeiras, líquidas” na demonstração do resultado do exercício.

O valor residual da unidade de mistura de Uberaba no momento da operação é de R\$ 23.345 (R\$ 15.765 em 31 de dezembro de 2020).

Como resultado da operação, a Companhia apurou ganho no montante de R\$ 31.686 reconhecido na rubrica de “Outras receitas operacionais, líquidas”.

A operação destacada acima resultou em uma movimentação patrimonial sem efeito caixa no montante de R\$ 18.333 referente aos valores pagos pelo Comprador diretamente à Interviente Anuente até 30 de junho de 2021.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9. Partes relacionadas

A Fertilizantes Heringer S.A. - em Recuperação Judicial é controlada pela Heringer Participações Ltda., que detém 51,48% das ações da Companhia; A OCP International Coöperatieve U.A. (OCP) detém 10% das ações, a PCS Sales (Canada) INC. (PCS) detém 9,5% das ações e os 29,02% 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 e suas controladas referem-se a operações mercantis, incluindo o arrendamento de uma propriedade e outras operações, e estão resumidas a seguir:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Ativo Circulante		
Contas a receber		
JFC V-Jorf Fert. Company S.A	112	112
OCP Fertilizantes Ltda	21	21
OCP	398	398
SAFTCO S.A	117	117
	<u>648</u>	<u>648</u>

Relacionado a valores a receber por descarregamento em prazo inferior ao previsto (“Desptch a receber”)

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Passivo Circulante		
Fornecedores (i)		
OCP	227.639	236.490
JFC V-Jorf Fert. Company	408	424
	<u>228.047</u>	<u>236.914</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Passivo não circulante		
Empréstimos (ii)		
Dalton Dias Heringer	4.031	10.911
Dalton Carlos Heringer	2.492	6.746
Juliana Heringer Rezende	2.915	7.887
Eny de Miranda Heringer	<u>4.031</u>	<u>10.911</u>
	<u>13.469</u>	<u>36.455</u>
Fornecedores - RJ		
Canpotex Limited	3.403	3.735
OCP	6.027	6.616
OCP Fertilizantes Ltda.	38.710	32.955
SAFTCO	<u>1.113</u>	<u>1.221</u>
	<u>49.253</u>	<u>44.527</u>
Empréstimos - RJ		
Dalton Dias Heringer (iii)	16.988	19.031
Dalton Carlos Heringer (iii)	28.053	10.587
Juliana Heringer Rezende (iii)	16.361	3.015
Eny de Miranda Heringer (iii)	<u>6.872</u>	<u>9.714</u>
	<u>68.274</u>	<u>42.347</u>
	<u>130.996</u>	<u>123.329</u>
	<u>359.043</u>	<u>360.243</u>

(i) Decorrem de compras de insumos, celebradas no curso normal dos seus negócios.

(ii) Refere-se a valores a pagar aos acionistas do grupo controlador, que originalmente concederam garantias em nome da Companhia para suportar operações com instituições financeiras. Com o advento do pedido de Recuperação judicial determinados compromissos foram considerados extraconcursais e tiveram essas garantias executadas por estes credores. Estes compromissos foram liquidados pelos acionistas do grupo controlador, e, conseqüentemente a Companhia passou a ter uma dívida nos mesmos valores com estes. Tendo em vista que os referidos valores não serão exigidos no curto prazo, os mesmos estão registrados no passivo não circulante.

(iii) Os Empréstimos (mútuos) a pagar para partes relacionadas estão registrados na rubrica “Empréstimos e Financiamentos - RJ” do balanço patrimonial.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Semestre findo em 30/06/2021	Semestre findo em 30/06/2020
Resultado		
Receita de vendas		
Dalton Dias Heringer (i)	11	36
	<u>11</u>	<u>36</u>
Custo dos produtos vendidos		
Dalton Dias Heringer	(40)	(45)
	<u>(40)</u>	<u>(45)</u>
Outras receitas operacionais		
OCP	8	7
Dalton Dias Heringer	23	9
	<u>31</u>	<u>16</u>
Despesas Financeiras		
Juros – Empréstimo - Mútuo	(161)	(3.531)
Juros Recuperação judicial	(5.242)	-
	<u>(5.403)</u>	<u>(3.531)</u>
Compras		
OCP Fertilizantes Ltda	-	26
OCP	50.946	51.894
JFC V-Jorf Fert.Company	25.473	-
	<u>76.419</u>	<u>51.920</u>

Durante o primeiro trimestre de 2015, a Companhia assinou junto aos atuais acionistas OCP e PCS contratos para compra de fertilizantes fosfatados e fertilizantes potássicos, respectivamente, cuja vigência é de 10 anos (renováveis por mais cinco anos). O contrato com a OCP prevê o volume mínimo de 320 mil toneladas por ano.

Em dezembro de 2016, a Companhia aprovou o aditamento ao Contrato com a Canpotex (controlada da PCS), por meio do qual a Companhia e a Canpotex acordam determinados prazos de pagamento referentes ao fornecimento de produtos e determinam juros remuneratórios.

A Companhia também aprovou a celebração de Contrato com a OCP, por meio do qual a Companhia obtém linha de crédito, relacionada ao contrato comercial de fornecimento de compra e venda de fertilizantes fosfatados bem como determina juros remuneratórios. Por esses contratos há garantias prestadas em relação a contas a pagar envolvendo partes relacionadas.

A medida que as circunstâncias que ocasionaram o pedido de recuperação judicial da Companhia afetaram sua capacidade de prosseguir com seus compromissos comerciais celebrados até essa data, os contratos com as partes relacionadas acima mencionada perderam sua eficácia, entretanto, após o pedido de recuperação judicial a Companhia vem realizando compras frequentes com a OCP, em condições de mercado sem vínculo contratual.

No tocante às garantias que recaíram sobre os imóveis, as mesmas permanecem inalteradas.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Remuneração do pessoal chave da administração

Nos períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020, o total da remuneração do pessoal chave da administração foi como segue:

	Semestre findo em 30/06/2021	Semestre findo em 30/06/2020
Salários e encargos	957	967
Honorários dos administradores	1.494	1.157
Participação nos resultados	248	-
Plano de previdência privada	124	124
Outros	<u>38</u>	<u>33</u>
	<u>2.861</u>	<u>2.281</u>

10. Imobilizado

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. Esse custo foi ajustado para refletir o custo atribuído de terrenos, edificações e máquinas e equipamentos na data de transição para IFRS/CPCs. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com as taxas apresentadas abaixo. Terrenos não são depreciados.

	Taxas de depreciação - % ao ano	
	Nominal	Média ponderada
Edifícios e construções	De 1,5 a 50	0,32
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	De 4 a 50	10,41
Outros	De 10 a 50	16,33

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é incluído na demonstração do resultado no período em que o ativo for baixado.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada período, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos e instalações industriais	Outros	Imobilizações em andamento	Total
Em 1º de janeiro de 2020	66.340	294.439	63.516	4.676	7.781	436.752
Aquisições	-	-	131	42	11.903	12.076
Baixas	-	(539)	(285)	-	-	(824)
Depreciação	-	(5.681)	(7.032)	(1.200)	-	(13.913)
Transferências	-	-	-	(2.581)	-	(2.581)
Reversão provisão para impairment	-	746	343	-	-	1.089
Em 30 de junho de 2020	66.340	288.965	56.673	937	19.684	432.599
Em 1º de janeiro de 2021	66.340	284.646	58.110	(11.471)	20.614	418.239
Aquisições	-	-	388	1.392	40.265	42.045
Baixas	-	(80)	(96)	(73)	(7.581)	(7.830)
Depreciação	-	(5.684)	(6.734)	(890)	-	(13.308)
Transferências (i)	-	2.114	5.147	-	(7.261)	-
Em 30 de junho de 2021	66.340	280.996	56.815	(11.042)	46.037	439.146
Saldo em 31 de dezembro de 2020						
Custo	66.340	382.522	322.201	31.610	19.684	822.357
Depreciação	-	(94.303)	(265.871)	(29.584)	-	(389.758)
Valor residual líquido	66.340	288.219	56.330	2.026	19.684	432.599
Saldo em 30 de junho de 2021						
Custo	66.340	381.863	332.563	32.101	53.618	866.485
Depreciação	-	(100.868)	(275.747)	(50.724)	-	(427.339)
Valor residual líquido	66.340	280.995	56.816	(18.623)	53.618	439.146

Em 30 de junho de 2021, as imobilizações em andamento referem-se, substancialmente à: i) reformas em máquinas e equipamentos que aumentam a vida útil dos bens para as unidades de Candeias – BA, Viana - ES, Paulínia – SP e Catalão – GO que totalizam R\$ 14.220; ii) reformas nos edifícios e construções nas unidades de Catalão – GO, Ourinhos – SP, Rosário do Catete – SE, Rio Verde – GO no valor total de R\$ 4.238. Adicionalmente o montante de R\$ 7.581 refere-se a adições ocorridas no período na unidade de Uberaba a qual foi alienada no período findo em 30 de junho de 2021, conforme Nota 8.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Alguns itens do imobilizado, no montante de R\$ 279.731 em 30 de junho de 2021 (R\$ 273.232 em 31 de dezembro de 2020), estão dados em garantia de operações com fornecedores, inclusive partes relacionadas, e de financiamentos.

Testes do ativo imobilizado para verificação de *impairment*

Considerando o histórico de prejuízo das operações da Companhia somados à paralisação de certas unidades produtivas e a Recuperação judicial (Nota 1.1), a administração da Companhia identificou a necessidade de realização de teste de redução ao valor recuperável dos ativos.

O ativo imobilizado é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs). Segue um resumo da alocação do ativo imobilizado em 30 de junho de 2021:

	<u>Unidades em operação</u>	<u>Unidades Hibernadas</u>	<u>Total</u>
Ativo imobilizado	287.828	151.318	439.146

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia procedeu com teste do valor recuperável dos ativos imobilizados pelo Valor em uso para as unidades em operação e pelo Valor justo líquido das despesas de venda para as unidades hibernadas, como resultado não foram identificadas perdas por impairment.

A Companhia considera que não há mudanças relevantes que possam afetar o valor recuperável dos ativos imobilizados, em relação aos valores apurados no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

11. Fornecedores

As contas a pagar a fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva.

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Contas a pagar no país	68.584	95.273
Contas a pagar no exterior (i)	<u>308.586</u>	<u>235.235</u>
	<u>377.170</u>	<u>330.508</u>
Circulante	347.103	317.836
Não circulante	<u>30.067</u>	<u>12.672</u>
	<u>377.170</u>	<u>330.508</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

Em 30 de junho de 2021, a Companhia possui um saldo de bonificações de compras junto fornecedores estrangeiros no valor de R\$ 20.269, a qual serão utilizadas somente após liquidações de dívidas inscritas na recuperação judicial, sendo assim, a Companhia procedeu com cálculo e registro de ajuste a valor presente no montante de R\$ 18.803. Para o saldo remanescente no montante de R\$ 1.466, a administração procedeu com a provisão para perda, considerando o extenso prazo para realização.

Em 30 de junho de 2021, considerando a existência de garantias de liquidez imediata junto aos credores, o montante de R\$ 284.355 foi considerado como extraconcursal na Recuperação Judicial e está apresentado no passivo circulante. Consequentemente não seguem os fluxos de pagamento apresentados na recuperação e por esse motivo está apresentado separadamente no passivo. O saldo remanescente refere-se a valores a pagar no fluxo normal das operações da Companhia, não há saldo em atraso em 30 de junho de 2021.

12. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são passivos financeiros e são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Subsequentemente, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos, juros e custos de transação não amortizados proporcionais ao período incorrido, utilizando o método da taxa de juros efetiva.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os valores contábeis e valor justo dos empréstimos e financiamentos estão descritos na Nota 23.

Em 30 de junho de 2021, a Companhia não possuía nenhum contrato com cláusula restritiva financeira.

	<u>Taxa de juros contratual</u>	<u>Taxa de juros efetiva</u>	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
<u>Moeda nacional</u>				
Capital de giro	11,40% a.a.	11,40% a.a.	188.419	267.944
Mútuo	TR + 4% a.a.	TR + 4% a.a.	13.469	36.455
Finame	2,5% a.a.	2,5% a.a.	26	49
Finimp	12,6% a.a.	12,6% a.a.	-	241
Outras obrigações	Libor + 3,0% a.a.	Libor + 3,0% a.a.	4.865	3.128
			<u>206.779</u>	<u>307.817</u>
Circulante			189.643	267.536
Não circulante			17.136	40.281
			<u>206.779</u>	<u>307.817</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

i) Capital de giro

Refere-se à operação de empréstimos com instituições financeiras. No período findo em 30 de junho de 2021, as operações de capital de giro no curto prazo, referem-se basicamente a operações de desconto de recebíveis (FIDC's).

ii) Análise de vencimento dos empréstimos e financiamentos

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

Período findo em:	2021	2022	2023 em diante	Total
30 de junho de 2021	189.643	15.303	1.833	206.779
31 de dezembro de 2020	267.536	38.448	1.833	307.817

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias
trimestrais em 30 de junho de 2021
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

iii) Movimentação dos saldos de empréstimos e financiamentos

	Capital de giro	Finame	Finimp	Outras obrigações	Mútuo	Total
Em 1º de janeiro de 2020	153.033	229	-	9.376	-	162.638
Captações	406.887	-	-	1.142	-	408.029
(-) Pagamento de principal, incluindo variação cambial realizada	(431.275)	(158)	-	-	-	(431.433)
(-) Pagamento de juros	(11.671)	(4)	-	-	-	(11.675)
Provisão de juros	-	4	-	-	-	4
Transferências (i)	35.724	-	-	-	-	35.724
Em 30 de junho de 2020	<u>152.699</u>	<u>71</u>	<u>-</u>	<u>10.517</u>	<u>-</u>	<u>163.287</u>
Em 1º de janeiro de 2021	267.944	49	241	3.128	36.455	307.817
Captações	516.162	-	-	1.737	-	517.899
(-) Pagamento de principal, incluindo variação cambial realizada	(580.606)	(23)	(241)	-	(23.147)	(604.017)
(-) Pagamento de juros	(13.122)	-	-	-	-	(13.122)
Provisão de juros	(1.959)	-	-	-	161	(1.798)
Em 30 de junho de 2021	<u>188.419</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>4.865</u>	<u>13.469</u>	<u>206.779</u>

(i) Em junho de 2020, o juiz responsável pela recuperação judicial julgou procedente o pedido de impugnação que requeriu a extraconcursionalidade do saldo junto a um de seus credores, portanto, o referido valor foi transferido dos valores da recuperação judicial da Companhia, e reclassificado para rubrica de Empréstimos e Financiamentos de longo prazo.

No período findo em 30 de junho de 2021, a Companhia liquidou antecipadamente as obrigações relativas à Fundos de Direitos Creditórios, - FIDCs, classificadas como "Capital de giro", a fim de reduzir o nível de alavancagem e consequentemente as despesas financeiras.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Dívidas inscritas na Recuperação judicial

Com advento da aprovação do Plano de recuperação judicial em Assembleia geral de credores ocorrida em 3 de dezembro de 2019, os prazos, encargos e demais condições relacionadas às dívidas firmadas pela Companhia antes da Recuperação judicial foram novados, passando a vigorar as condições apresentadas no Plano de recuperação judicial, conforme determina a Lei 11.101/2005. Consequentemente, os passivos concursais originalmente submetidos à Recuperação judicial foram extintos, surgindo assim, um novo passivo financeiro mensurado a valor justo, conforme previsto no CPC48 – Instrumentos financeiros (IFRS 9). A Companhia procedeu com a mensuração subsequente dos referidos passivos ao custo amortizado, considerando as taxas efetivas de juros, conforme determina as práticas contábeis.

Sob tais premissas, o valor contábil das obrigações da Companhia inscritas na Recuperação judicial totaliza o montante de R\$ 937.514 em 30 de junho de 2021 (R\$ 929.041 em 31 de dezembro de 2020), com a seguinte composição por classe de credor e opção de pagamento:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Fornecedores - RJ(i)		
Classe II – Garantia Real	94.610	94.777
Classe III – Quirografários	495.056	475.545
Classe IV – Quirografários EPP/MP	6.057	3.350
	<u>595.723</u>	<u>573.672</u>
Circulante	1.549	-
Não circulante	594.174	573.672
	<u>595.723</u>	<u>573.672</u>
Empréstimos		
Classe II – Garantia Real	147.668	146.211
Classe III – Quirografários	193.893	200.805
	<u>341.561</u>	<u>347.016</u>
Não circulante	341.561	347.016
	<u>341.561</u>	<u>347.016</u>
Salários e encargos sociais (ii)		
Classe I – Trabalhista	230	8.353
	<u>230</u>	<u>8.353</u>
Circulante	230	8.353
	<u>230</u>	<u>8.353</u>

- (i) Corresponde as dívidas oriundas de compras de matérias-primas, prestações de serviços e compras de materiais indiretos, bem como os saldos de Adiantamentos de clientes.
- (ii) O passivo registrado na rubrica Salários e Encargos Sociais - RJ, corresponde a dívidas oriundas de indenizações trabalhistas de colaboradores desligados no período entre janeiro e fevereiro de 2019 decorrentes do processo de reestruturação da Companhia, além dos saldos de salários devidos aos colaboradores que se mantiveram ativos.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias
trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação dos saldos inscritos na recuperação são como segue:

Opção de Pagamento	Classe I - Trabalhista	Classe II – Garantia Real		Classe III – Quirografários			Classe IV - Quirografários EPP/MP		Total
	Única	Opção 1	Opção 2	Opção 1	Opção 2	Opção 3	Opção 1	Opção 2	
Em 1º de janeiro de 2020	28.220	168.192	20.112	124.308	97.501	327.064	2.828	876	769.101
Variação Cambial do período	-	22.123	3.610	22.298	19.465	86.973	-	-	154.469
Juros Incorridos	1.199	4.507	539	5.183	4.065	12.936	82	160	28.671
(-)Pagamentos Realizados	(8.548)	-	-	(36)	(28)	(92)	(8)	(15)	(8.727)
Ajustes / Transferências	-	-	-	-	-	(10.034)	-	-	(10.034)
Em 30 de junho de 2020	20.871	194.822	24.261	151.753	121.003	416.847	2.902	1.021	933.480
Em 1º de janeiro de 2021	8.353	218.340	22.648	170.470	53.268	452.612	2.327	1.023	929.041
Variação Cambial do período	-	(6.818)	(346)	(5.762)	(2.254)	(4.934)	-	-	(20.114)
Juros Incorridos	150	8.085	369	9.210	4.590	12.600	3.956	54	39.014
(-)Pagamentos Realizados	(8.273)	-	-	(33)	(448)	(370)	(599)	(704)	(10.427)
Em 30 de junho de 2021	230	219.607	22.671	173.885	55.156	459.908	5.684	373	937.514

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14. 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 junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a provisão para contingências é composta como segue:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Contingências de naturezas:		
Tributárias e administrativas	10	-
	<u>10</u>	<u>-</u>
Trabalhistas e previdenciárias (a)	32.775	32.463
(-) Depósitos judiciais	(2.542)	(3.194)
	<u>30.233</u>	<u>29.269</u>
Cíveis e ambientais	7.260	5.610
(-) Depósitos judiciais	(12)	(7)
	<u>7.248</u>	<u>5.603</u>
Total da provisão para contingências	40.045	38.073
(-) Depósitos judiciais	(2.554)	(3.201)
	<u>37.491</u>	<u>34.872</u>

- (a) 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.

i) Movimentação da provisão para contingências

Nos períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020, a movimentação da provisão para contingências foi como segue:

	30 de junho de 2021	30 de junho de 2020
Saldo inicial	38.073	38.985
Constituição (reversão) de provisões	401	(1.960)
Atualização monetária	1.571	1.140
Saldo final	<u>40.045</u>	<u>38.165</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ii) Depósitos judiciais vinculados e não vinculados a processos provisionados

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Tributários e administrativos	15.491	14.096
Cíveis e ambientais	2.176	2.249
Previdenciários	2.813	3.577
Trabalhistas	2.789	3.452
	<u>23.269</u>	<u>23.374</u>
Classificados como redutores da provisão para contingência	(2.554)	(3.201)
Saldo de Depósitos Judiciais – ativo não circulante	<u>20.715</u>	<u>20.173</u>

iii) 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:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Tributárias e administrativas (i)	230.777	230.078
Trabalhistas e previdenciárias (ii)	36.288	37.825
Cíveis e ambientais (iii)	18.267	14.625
	<u>285.332</u>	<u>282.528</u>

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

- (i) As ações tributárias referem-se, substancialmente, à autos de infração recebidos pela Companhia em decorrência de utilização de PIS e COFINS para compensação de IRPJ e CSLL que são objetos de questionamento por parte das autoridades fiscais, conforme descrito na Nota 6, no montante de R\$ 214.804 (R\$ 215.212 em 31 de dezembro de 2020). Adicionalmente a Companhia possui ações relacionadas à ICMS no montante de R\$ 13.446 (R\$ 14.866 em 31 de dezembro de 2020), 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. A Companhia conta com apoio de consultores jurídicos para acompanhamento do andamento dos processos e avaliação dos prognósticos de perda, para os quais entende que a probabilidade de perda é “possível”, portanto nenhuma provisão foi constituída.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) 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. A administração da Companhia acompanha o andamento dos referidos processos, e, juntamente com seus consultores jurídicos avalia a existência de evidência de necessidade de desembolso de caixa.
- (iii) As ações cíveis e ambientais – com pedidos de indenizações por danos morais aos moradores da comunidade próxima da fábrica – estão substancialmente relacionadas à Ação Civil Pública que tem como objeto a unidade de Paranaguá.

iv) Ação Civil Pública na unidade de Paranaguá - PR

Em fevereiro de 2009, os Ministérios Públicos Federal e Estadual do Paraná propuseram Ação Civil Pública em que 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,

No que tange à solicitação dos Ministérios Públicos para demolição das construções e desocupação da área, as chances de perda, amparada na posição de seus consultores jurídicos, são classificadas como remotas.

Em maio de 2018, foi proferida sentença de 1º Grau, parcialmente procedente, determinando a realização de um novo processo de licenciamento, com elaboração de Estudo e Relatório de Impacto Ambiental ("EIA/RIMA") e audiência pública, para retorno das atividades de produção de SSP (Super Fosfato Simples), que no momento se encontram paralisadas, com condenação da Companhia, em danos coletivos no valor de R\$ 500, o valor da provisão contabilizada atualizada é de R\$ 1.705.

v) 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. 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 polo ativo, decisão esta que, quanto a este ponto, também já transitou em julgado.

Em 30 de junho de 2021 o montante de R\$ 35.774 (R\$ 34.627 – em 31 de dezembro de 2020) refere-se à atualização monetária dos créditos tributários pelo IPCA-E, o qual a Companhia aguarda a requisição de pagamento junto à União Federal.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

vi) Ação incidental de produção de provas

Conforme informado em Fato Relevante datado de 6 de fevereiro de 2020, um potencial investidor de forma retaliatória ingressou com ação judicial de produção antecipada de provas contra a Companhia, em relação ao processo de recuperação judicial e peças contábeis disponibilizadas, em consequência de não ter obtido êxito nas negociações de aquisição do controle da Companhia conforme pretendido. O referido processo encontra-se em fase de preparação dos questionamentos pelas partes (“rol de quesitos”), os quais deverão ser respondidos pelo Perito Judicial no laudo pericial. A administração da Companhia embasada por seus consultores jurídicos não vislumbra embasamento que suporte tal pleito, e portanto, nenhum reflexo desse tema foi reconhecido nas informações trimestrais da Companhia.

15. Patrimônio Líquido

(a) Capital social

O capital da Companhia é compreendido integralmente por ações ordinárias, sem valor nominal. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções, quando aplicável, são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquido de impostos.

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 junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito e integralizado no valor de R\$ 585.518 está representado por 53.857.284 ações.

(b) 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.

(c) Destinação dos resultados e reservas de lucros - incentivos fiscais

Em 30 de junho de 2021, o montante que seria destinado à reserva de lucros - Incentivos fiscais, no valor de R\$ 3.739, foi utilizado para absorção de prejuízos acumulados. Esses incentivos fiscais são utilizados para absorção de prejuízos acumulados desde 31 de dezembro de 2008.

Até 30 de junho de 2021, os montantes anuais de incentivos fiscais que foram utilizados para absorção de prejuízos acumulados, e que, como antes mencionado, deverão ser restaurados como reserva de lucros quando houver lucro disponível, são como segue:

	<u>2008 a 2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>Total</u>
PSDI (i)	217.417	87	-	-	217.504
Desenvolve (ii)	17.405	1.499	4.741	3.739	27.384
Outros incentivos recebidos	6.685	-	-	-	6.685
	<u>241.507</u>	<u>1.586</u>	<u>4.741</u>	<u>3.739</u>	<u>251.573</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Benefício fiscal de redução de ICMS:

- (i) Concedido à Companhia em dezembro de 2003 por participar do Programa Sergipano de Desenvolvimento Industrial - PSDI - Governo do Estado de Sergipe, que goza de benefício fiscal correspondente à redução de 92% do valor do Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) apurado na unidade fabril de Rosário do Catete - SE. O programa tem vencimento em 26 de dezembro de 2028.
- (ii) Concedido à Companhia em novembro de 2014 por participar do Programa Desenvolve - Governo do Estado da Bahia, que goza de benefício fiscal correspondente à redução de 90% do valor do Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) apurado na unidade fabril de Candeias - BA. O programa tem vencimento em 31 de outubro de 2026.

Os benefícios são registrados diretamente no resultado do exercício e posteriormente transferido da conta “Lucros acumulados” para “Reserva de lucros de incentivos fiscais”. Essas reservas podem ser utilizadas apenas para aumento de capital ou absorção de prejuízos. Na hipótese de absorção de prejuízos, o montante absorvido deve 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 sob pena da perda dos benefícios. Não há saldo de reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido pois há prejuízos acumulados.

16. Outros passivos

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Outras contas a pagar (i)	13.620	15.157
Demurrage a pagar	11.683	12.638
Custo de importação a pagar	32.701	23.258
Provisão de comissões	4.701	4.972
Rateio de importação	276	45
Representantes comerciais a pagar	41	125
	<u>63.022</u>	<u>56.195</u>

- (i) Refere-se a valores provisionados para pagamentos a assessores externos, que auxiliam a Companhia no processo de Recuperação Judicial, assim como, provisões pagamentos de honorários advocatícios em decorrência de acordo firmados junto a alguns credores.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Resultado por ação

A tabela abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do prejuízo básico por ação para os períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020 (em milhares, exceto valores por ação):

	Período de seis meses findo em 30/06/2021	Período de seis meses findo em 30/06/2020
Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	<u>137.272</u>	<u>(252.095)</u>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (em milhares)	<u>53.857</u>	<u>53.857</u>
Lucro líquido (prejuízo) básico e diluído por ação ordinária – R\$	<u>2,5488</u>	<u>(4,6808)</u>

Nos períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020, não ocorreram transações com ações ordinárias potenciais diluidoras que gerassem diferença entre o resultado básico e o resultado diluído por ação ordinária. Não há diluição de prejuízos.

18. Receita operacional líquida

A Companhia segue a estrutura conceitual da norma para reconhecimento da receita que é baseada no modelo de cinco etapas: (i) identificação de contratos com clientes; (ii) identificação de obrigações de desempenho nos contratos; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação à obrigação de desempenho prevista nos contratos e (v) reconhecimento da receita quando a obrigação de desempenho é atendida.

A receita é reconhecida quando não há mais obrigação de desempenho para ser atendida pela Companhia, portanto, quando o controle dos produtos são transferidos ao cliente, ou seja, para casos de vendas FOB (“Free on Board”), a receita é reconhecida no momento em que o comprador retira, com transportes próprios, o produto nas unidades da Companhia; para casos de venda CIF (“Cost, Insurance and Freight”), a receita é reconhecida somente após entrega da mercadoria no local estabelecido pelo cliente, e este tem a capacidade de determinar o seu uso e obter substancialmente todos os benefícios do produto.

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Trimestre findo em 30/06/2021	Trimestre findo em 30/06/2020
Vendas brutas de produtos	577.160	299.268
(-) Deduções da receita bruta de vendas:		
Devoluções das vendas	(1.262)	(1.100)
Impostos sobre as vendas	(8.974)	(5.842)
Incentivos fiscais ICMS (Desenvolve)	1.698	1.507
	<u>568.622</u>	<u>293.833</u>
	Periodo de seis meses findo em 30/06/2021	Periodo de seis meses findo em 30/06/2020
Vendas brutas de produtos		
(-) Deduções da receita bruta de vendas:		
Devoluções das vendas	1.326.153	691.659
Impostos sobre as vendas	(2.444)	(2.752)
Incentivos fiscais ICMS (Desenvolve)	(17.533)	(10.346)
	<u>3.739</u>	<u>2.341</u>
	<u>1.309.915</u>	<u>680.902</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19. Custo e despesas por natureza

Os gastos relativos a frete de compras de matérias-primas e materiais auxiliares são apropriados aos custos dos estoques e posteriormente ao custo dos produtos vendidos quando da venda destes. As despesas com frete relacionadas à entrega do produto, bem como as despesas com comissão sobre vendas são registradas como despesas comerciais, quando incorridas.

Demais custos são apurados em conformidade com o regime contábil de competência de exercício.

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

	Trimestre findo 30/06/2021	Trimestre findo 30/06/2020
Matérias-primas e materiais de produção	436.802	235.156
Despesas com transporte	9.128	6.949
Despesas com pessoal (Nota 22)	25.592	21.668
Despesas comerciais	4.052	2.810
Depreciação e amortização	6.776	6.965
Participação nos resultados (Nota 22)	3.800	776
Despesas com publicidade	206	163
Arrendamentos mercantis operacionais	24	20
Despesas com consultorias	1.229	1.034
Outros gastos, líquidos	16.607	11.216
	504.216	286.757
Classificados como:		
Custos dos produtos vendidos	462.731	252.445
Despesas com vendas	24.383	16.736
Despesas gerais e administrativas	17.102	17.576
	504.216	286.757

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Semestre findo em 30/06/2021	Semestre findo em 30/06/2020
Matérias-primas e materiais de produção (i)	1.006.019	567.606
Despesas com transporte	22.473	16.914
Despesas com pessoal (Nota 22)	49.666	43.071
Despesas comerciais	9.638	5.736
Depreciação e amortização	13.485	14.078
Participação nos lucros (Nota 22)	9.292	1.065
Despesas com publicidade	407	257
Arrendamentos mercantis operacionais	41	47
Despesas com consultorias	2.085	3.822
Outros gastos, líquidos	35.911	24.385
	<u>1.149.017</u>	<u>676.981</u>
Classificados como:		
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	1.054.632	604.902
Despesas com vendas	50.844	36.808
Despesas gerais e administrativas	43.541	35.271
	<u>1.149.017</u>	<u>676.981</u>

20. Variação cambial, líquida

As transações em moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos no resultado do exercício em “Despesas financeiras, líquidas”.

	Trimestre findo 30/06/2021	Trimestre findo 30/06/2020
Ganho de variação cambial	106.368	86
Perda de variação cambial	-	(12.077)
	<u>106.368</u>	<u>(11.991)</u>
	Semestre findo em 30/06/2021	Semestre findo em 30/06/2020
Ganho de variação cambial	31.299	86
Perda de variação cambial (i)	(10.062)	(217.515)
	<u>21.237</u>	<u>(217.429)</u>

(i) Variação cambial gerada em decorrência da volatilidade do dólar sobre as dívida inscrita na Recuperação Judicial.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21. Despesas financeiras, líquidas

As receitas (despesas) financeiras com juros são reconhecidas conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa de juros efetiva.

As demais receitas (despesas) financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido pelo regime de competência.

	Trimestre findo em 30/06/2021	Trimestre findo em 30/06/2020
Despesas financeiras		
Juros sobre passivos financeiros	(4.408)	(29.108)
Descontos concedidos	(920)	(466)
Juros incorridos sobre as dívidas inscritas na Recuperação judicial	(19.328)	(27.257)
Despesas com ajustes a valor presente	(6.608)	(445)
Despesas com ajustes a valor justo	(150)	-
Tributos e taxas sobre operações financeiras	(406)	(792)
Variações monetárias passivas	(58)	(627)
	<u>(31.878)</u>	<u>(58.695)</u>
Receitas financeiras		
Variações monetárias ativas	1.627	8.405
Receitas com ajustes a valor presente	10.198	2.528
Receitas com ajuste a valor justo	1.158	15.685
Rendimentos sobre aplicações financeiras	29	28
Juros sobre ativos financeiros e descontos obtidos	1.408	406
	<u>14.420</u>	<u>27.052</u>
	<u>(17.458)</u>	<u>(31.643)</u>
	Semestre findo em 30/06/2021	Semestre findo em 30/06/2020
Despesas financeiras		
Juros sobre passivos financeiros	(10.540)	(39.187)
Descontos concedidos	(2.114)	(7.859)
Juros sobre passivos inscritos na recuperação judicial	(39.014)	(42.266)
Despesas com ajustes a valor presente	(6.612)	(600)
Despesas com ajustes a valor justo	(716)	(964)
Tributos e taxas sobre operações financeiras	(602)	(1.259)
Variações monetárias passivas	(1.073)	(1.408)
	<u>(60.671)</u>	<u>(93.543)</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Receitas financeiras		
Variações monetárias ativas	2.695	10.625
Receitas com ajustes a valor presente	14.010	2.527
Receitas com ajustes a valor justo	2.853	20.802
Rendimentos sobre aplicações financeiras	195	35
Juros sobre ativos financeiros e descontos obtidos	1.904	996
	<u>21.657</u>	<u>34.985</u>
	<u>(39.014)</u>	<u>(58.558)</u>

22. Despesas com empregados

As despesas com empregados estão demonstradas a seguir:

	Trimestre findo 30/06/2021	Trimestre findo 30/06/2020
Ordenados e salários	13.259	12.205
Indenizações	2.252	425
Custos de previdência social	3.585	3.083
Benefícios previstos em Lei	1.902	2.403
Benefícios adicionais (i)	4.594	3.552
	<u>25.592</u>	<u>21.668</u>
Participação nos resultados	<u>3.800</u>	<u>776</u>
	<u>29.392</u>	<u>22.444</u>

(i) Assistência médica, seguro de vida, previdência complementar (contribuição definida), pecúlio e alimentação.

	Semestre findo em 30/06/2021	Semestre findo em 30/06/2020
Ordenados e salários	26.837	24.672
Indenizações	2.573	1.122
Custos de previdência social	7.185	6.329
Benefícios previstos em Lei	3.881	3.959
Benefícios adicionais (i)	9.190	6.989
	<u>49.666</u>	<u>43.071</u>
Participação nos resultados	<u>9.292</u>	<u>1.065</u>
	<u>58.958</u>	<u>44.136</u>

(i) Assistência médica, seguro de vida, previdência complementar, pecúlio e alimentação.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23. 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.

Segue a composição dos instrumentos financeiros por categoria:

	30 de junho de 2021		
	Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado	Total
Ativos, conforme balanço patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	-	27.804	27.804
Contas a receber de clientes	81.590	102.617	184.207
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	-	63.160	63.160
Depósitos judiciais	-	20.715	20.715
Dep. Judiciais, redutor da prov. conting.	-	2.554	2.554
	<u>81.590</u>	<u>216.850</u>	<u>298.440</u>

	30 de junho de 2021	
	Outros passivos financeiros	Total
Passivos, conforme balanço patrimonial		
Empréstimos e financiamentos	206.779	206.779
Empréstimo e financiamentos RJ	341.561	341.561
Fornecedores	377.170	377.170
Fornecedores RJ	595.723	595.723
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	44.739	44.739
	<u>1.565.972</u>	<u>1.565.972</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31 de dezembro de 2020		
	Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado	Total
Ativos, conforme Balanço Patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	-	39.970	39.970
Contas a receber de clientes	104.844	81.822	186.666
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	-	9.522	9.522
Depósitos judiciais	-	20.173	20.173
Dep. Judiciais, redutor da prov. contingências.	-	3.201	3.201
	104.844	154.688	259.532
		31 de dezembro de 2020	
		Outros passivos financeiros	Total
Passivos, conforme Balanço Patrimonial			
Empréstimos e financiamentos		307.817	307.817
Empréstimos e financiamentos - RJ		347.016	347.016
Fornecedores		330.508	330.508
Fornecedores - RJ		573.672	573.672
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados		36.112	36.112
		1.595.125	1.595.125

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

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

	30 de junho de 2021	
	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	27.804	27.804
Contas a receber de clientes	184.207	184.207
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	63.160	63.160
Depósitos judiciais	20.715	20.715
Depósitos Judiciais, redutor da provisão para contingência	2.554	2.554
Passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	(206.779)	(206.779)
Empréstimos e financiamentos - RJ	(341.561)	(341.561)
Fornecedores	(377.170)	(377.170)
Fornecedores - RJ	(595.723)	(595.723)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	(44.739)	(44.739)
	31 de dezembro de 2020	
	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	39.970	39.970
Contas a receber de clientes	186.666	186.666
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	9.522	9.522
Depósitos judiciais	20.173	20.173
Depósitos judiciais, redutor da provisão para contingência	3.201	3.201
Passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	(307.817)	(307.817)
Empréstimos e financiamentos - RJ	(347.016)	(347.016)
Fornecedores	(330.508)	(330.508)
Fornecedores - RJ	(573.672)	(573.672)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	(36.112)	(36.112)

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 por meio dos fluxos de caixa futuro descontado utilizando taxas disponíveis para dívidas ou prazos semelhantes e remanescentes. Vide Nota 12 para mais detalhes.

Hierarquia de valor justo

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
	<u>Nível II</u>	<u>Nível II</u>
Ativos financeiros		
Subcarteira negociada - FIDC	81.590	104.844

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não havia outros ativos e passivos avaliados a valor justo.

24. 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 câmbio, risco de taxa de juros), 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 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.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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. O grande volume de dívidas da Companhia está concentrado na Recuperação Judicial, cuja as taxas de juros são pré-fixadas e acrescidas de TR para dívidas nacionais ou Libor para dívidas estrangeiras quando aplicável.

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.

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 junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Importação em andamento (Nota 5) US\$ 36.683 mil (US\$9.341 mil em 31/12/2020)	Até 35 dias	(183.495)	(48.540)
Fornecedores no exterior (Nota 11) US\$ (61.690) mil (US\$ 45.266 mil em 31/12/2020)	Até 178 dias	308.587	235.235
Fornecedores – RJ US\$ 186.683 mil/ €\$ 493 mil (Nota 13)	Até o ano de 2045	936.747	764.179
Empréstimos e financiamentos – RJ US\$ 122.503 mil	Até o ano de 2045	612.784	730.192
		<u>1.674.623</u>	<u>1.681.066</u>
Contas a receber no exterior US\$ 182 mil (US\$173 mil em 31/12/2020) (Nota 4)	Até 30 dias	(910)	(900)
Exposição líquida		<u>1.673.713</u>	<u>1.680.166</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 consequente 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.

(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 período, 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 por empresa especializada, quando houver, ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das contrapartes:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo	<u>27.804</u>	<u>39.970</u>
Baixo risco para longo prazo	<u>27.804</u>	<u>39.970</u>

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 nas contas a receber.

O risco de crédito decorrente de transações com clientes, devido à 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.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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 pelo head de finanças e controladoria juntamente com a gerência Financeira.

A análise a seguir demonstra os passivos financeiros da Companhia, 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, exceto pelos empréstimos e financiamentos.

	Menos de Um ano	Entre Um e Dois anos	Entre Dois e Vinte e Cinco anos
Em 31 de dezembro de 2020			
Empréstimos e financiamentos	127.548	35.739	-
Empréstimos e financiamentos - RJ	-	-	492.412
Fornecedores	356.424	13.611	-
Fornecedores - RJ	751	-	419.446
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	20.348	-	-
Em 30 de junho de 2021			
Empréstimos e financiamentos	189.643	17.136	-
Empréstimos e financiamentos - RJ	-	-	341.561
Fornecedores	347.103	21.149	8.918
Fornecedores - RJ	-	-	595.723
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	36.112	-	-

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(e) Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros e 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\$ 5,0400/US\$ e R\$5,9440/EUR\$, com base no relatório semanal FOCUS divulgado pelo Banco Central (BC), observadas no fechamento de 30 de junho de 2021, que no entender da Administração seriam estáveis no próximo trimestre, e os demais cenários foram construídos a partir dessas 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.

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 não derivativos

• Câmbio USD

	Impacto no resultado do período e no patrimônio líquido - Cenários				
	II	III	Provável	II	III
	-25%	-50%		-25%	-50%
Cotação do dólar	R\$ 3,7800	R\$ 2,5200	R\$ 5,0400	R\$ 6,3000	R\$ 7,5600
Fornecedor no exterior, líquido de importação em trânsito	31.509	63.018	(945)	(31.509)	(63.018)
Fornecedores RJ	111.741	223.482	(3.352)	(111.741)	(223.482)
Empréstimos e financiamentos RJ	154.354	308.707	(4.631)	(154.354)	(308.707)
Contas a receber no exterior	(229)	(458)	7	229	458
Ganho (perda), líquido	297.374	594.749	(8.921)	(297.374)	(594.749)

• Câmbio EUR

	Impacto no resultado do exercício e no patrimônio líquido - Cenários				
	II	III	Provável	II	III
	-25%	-50%		25%	50%
Cotação do dólar	R\$ 4,4580	R\$ 2,9720	R\$ 5,9440	R\$ 7,4300	R\$ 8,9160
Financiamento de importação	(731)	(1.462)	-	731	1.462
Ganho (perda), líquido	(731)	(1.462)	-	731	1.462

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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 70% da receita operacional bruta do último exercício encerrado. Acima desse percentual, é necessária a aprovação do Conselho de Administração. Em 30 de junho de 2021, esse índice ficou em 45,74% (50,9% em 31 de dezembro de 2020).

25. 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 unidades de Candeias – BA e Viana – ES com limite máximo de indenização de R\$67.000, para as unidades de Dourados - MS, Porto Alegre - RS, Manhuaçu - MG, Três Corações – MG, Uberaba - MG e Paranaguá – PR, com limite máximo de indenização de R\$30.000, para as unidades de Paulínia com limite máximo de indenização de R\$21.399, para a frota de veículos com limite máximo de indenização de R\$100, e para parte do contas a receber, crédito rural, com limite máximo de indenização de R\$50.000.

26. 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 11 unidades misturadoras da Companhia em funcionamento e 3 unidades hibernadas.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As informações por segmento de negócios, revisadas pelos principais tomadores de decisão e correspondentes aos períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020, são as seguintes:

	Período de seis meses findo em			Período de seis meses findo em		
	30/06/2021			30/06/2020		
	Industrial	Misturadoras	Total	Industrial	Misturadoras	Total
Receita bruta de vendas	-	1.326.153	1.326.153	-	691.659	691.659
Deduções e impostos sobre vendas	-	(16.238)	(16.238)	-	(10.757)	(10.757)
Receita líquida de vendas	-	1.309.915	1.309.915	-	680.902	680.902
Custos dos produtos vendidos	(743)	(1.053.889)	(1.054.632)	(2.652)	(602.250)	(604.902)
Lucro (prejuízo) bruto	(743)	256.026	255.283	(2.652)	78.652	76.000
Despesas operacionais	-	-	(59.102)	-	-	(69.850)
Despesas financeiras, líquidas	-	-	(17.777)	-	-	(275.987)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	-	-	178.404	-	-	(269.837)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(41.133)	-	-	17.742
Lucro (prejuízo) do período	-	-	137.272	-	-	(252.095)
Depreciação e amortização	380	13.105	13.485	573	13.505	14.078
EBITDA	(363)	210.029	209.666	(2.079)	22.307	20.228

Como antes mencionado, o segmento industrial destina-se atualmente a atender às 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 misturadoras 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.

Os ativos por segmento de negócio podem ser assim demonstrados.

	30 de junho de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Industrial	Misturadoras	Total	Industrial	Misturadoras	Total
Estoques	1	723.001	723.002	1	587.930	587.931
Imobilizado e Intangível	29.479	416.539	446.018	29.857	395.401	425.258
Demais ativos	-	780.222	780.222	-	797.724	797.724
Total dos ativos	29.480	1.919.762	1.949.242	29.858	1.781.055	1.810.913

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de junho de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 desses saldos por segmento. Em função de uma Ação Civil Pública proposta pelos Ministérios Públicos Federal e Estadual do Paraná (vide Nota 14), em que 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.

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. No entanto, a Unidade de Mistura de Paranaguá encontra-se liberada e em funcionamento.

A produção anual da unidade industrial de Paranaguá - PR é de cerca de 250 mil toneladas (não auditado) de SSP (super fosfato simples) e 200 mil toneladas (não auditado) de ácido sulfúrico, o que atualmente representa cerca de 40% da nossa necessidade de SSP (não auditado), ou seja, 6% do total do nosso consumo de matérias-primas de fertilizantes (não auditado). No período findo em 30 de junho de 2021, a depreciação da fábrica registrada no resultado foi de R\$ 190 (2020 - R\$ 1.075).

27. Ativos não circulantes mantidos para venda

Os ativos não circulantes são classificados como ativos mantidos para venda quando seu valor contábil for recuperável, principalmente, por meio de uma venda e quando essa venda for praticamente certa. Estes ativos são avaliados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos os custos de venda.

No período findo em 31 de junho de 2021 a Companhia procedeu com a alienação de sua unidade de mistura de Uberaba/MG conforme descrito na Nota 8 (ii).

Classe de ativos não circulante mantidos para venda:

	31 de dezembro de 2020
Edifícios e Construções	10.534
Imobilizações em andamento	54
Instalações	34
Máquinas e Equipamentos	2.782
Moveis e Utensílios	80
Terrenos	2.281
	15.765

* * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Fertilizantes Heringer S.A. - em Recuperação Judicial

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Fertilizantes Heringer S.A. - em Recuperação Judicial ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase -Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos atenção para a Nota 1.2 às informações contábeis intermediárias incluídas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, que descreve que as referidas informações contábeis intermediárias foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios, tendo em vista a aprovação de seu Plano de Recuperação Judicial ("PRJ"), em 3 de dezembro de 2019, que, entre outras questões, autorizou o reperfilamento da dívida da Companhia por meio de condições de prazos e taxas de juros diferenciadas para cada classe de credores. Conforme descrito na Nota 1.1, a discussão do plano considerou uma série de cenários possíveis, diante da complexidade e dimensão dos negócios da Companhia, face à existência de um elevado número de processos e procedimentos operacionais e financeiros com impacto nas premissas usadas pela Administração. A continuidade das operações da Companhia depende do êxito do processo de recuperação judicial mediante a concretização das previsões dispostas no Plano de recuperação judicial. Essa situação, entre outras descritas na Nota 1.2, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa sobre sua continuidade operacional. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Campinas, 02 de agosto de 2021

PricewaterhouseCoopers

Audidores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Eduardo Dias Vendramini

Contador CRC 1SP220017/O-4

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em atendimento ao artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução Normativa CVM 480/09, o Diretor Geral e os Diretores da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis e com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes.

Composição da Diretoria:

Dalton Carlos Heringer

Diretor-Presidente, Diretor Administrativo, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores e Diretor de Controladoria

Alfredo Fardin

Diretor de Suprimentos e Logística

Ulisses Maestri

Diretor Comercial e Diretor Técnico

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes

Em atendimento ao artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução Normativa CVM 480/09, o Diretor Geral e os Diretores da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis e com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes.

Composição da Diretoria:

Dalton Carlos Heringer

Diretor-Presidente, Diretor Administrativo, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores e Diretor de Controladoria

Alfredo Fardin

Diretor de Suprimentos e Logística

Ulisses Maestri

Diretor Comercial e Diretor Técnico

Certificate Of Completion

Envelope Id: B557A8D75D6F49AAB67B3D17A405073E

Status: Completed

Subject: Please DocuSign: FERTHERINGERJUN21.ITR_(DocuSign).pdf

Source Envelope:

Document Pages: 83

Signatures: 1

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Jeferson Galaverna

AutoNav: Enabled

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água

Envelopeld Stamping: Enabled

Branca

Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

São Paulo, SP 05001-100

jeferson.galaverna@pwc.com

IP Address: 18.231.224.29

Record Tracking

Status: Original

02 August 2021 | 10:20

Holder: Jeferson Galaverna

jeferson.galaverna@pwc.com

Location: DocuSign

Status: Original

02 August 2021 | 10:42

Holder: CEDOC Brasil

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

Location: DocuSign

@pwc.com

Signer Events

Eduardo Dias Vendramini

eduardo.vendramini@pwc.com

Partner

PwC BR

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: ICP Smart Card

Signature Issuer: AC SERASA RFB v5

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Signature

DocuSigned by:

Eduardo Dias Vendramini

94EC6DB506064C3...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 201.56.164.188

Timestamp

Sent: 02 August 2021 | 10:23

Viewed: 02 August 2021 | 10:40

Signed: 02 August 2021 | 10:42

In Person Signer Events**Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp**

Jeferson Galaverna

jeferson.galaverna@pwc.com

PwC BR

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

COPIED

Sent: 02 August 2021 | 10:42

Viewed: 02 August 2021 | 10:42

Signed: 02 August 2021 | 10:42

Witness Events**Signature****Timestamp****Notary Events****Signature****Timestamp****Envelope Summary Events****Status****Timestamps**

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	02 August 2021 10:23
Certified Delivered	Security Checked	02 August 2021 10:40
Signing Complete	Security Checked	02 August 2021 10:42
Completed	Security Checked	02 August 2021 10:42

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------