

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 (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

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

Notas Explicativas	25
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	77
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	79
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	80
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	53.857.284
Preferenciais	0
Total	53.857.284
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0
#Error	
#Error	

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.444.082	1.810.913
1.01	Ativo Circulante	1.566.169	936.917
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	10.934	39.970
1.01.03	Contas a Receber	262.724	186.650
1.01.03.01	Clientes	262.724	186.650
1.01.04	Estoques	1.178.068	587.931
1.01.06	Tributos a Recuperar	78.718	92.608
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	78.718	92.608
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar	38.062	32.515
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contr.Social a Recuperar	40.656	60.093
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	35.725	29.758
1.01.08.03	Outros	35.725	29.758
1.01.08.03.01	Demais contas a receber	35.725	29.758
1.02	Ativo Não Circulante	877.913	873.996
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	411.290	448.738
1.02.01.04	Contas a Receber	52	16
1.02.01.04.01	Clientes	52	16
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	411.238	448.722
1.02.01.10.03	Imposto de Renda e Contr.Social a Recuperar	247.414	254.133
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	78.883	114.009
1.02.01.10.05	Créditos Tributários Adquiridos	36.767	34.627
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	20.623	20.173
1.02.01.10.07	Outros Ativos	27.551	10.015
1.02.01.10.08	Bens Destinados a Venda	0	15.765
1.02.03	Imobilizado	459.822	418.239
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	388.899	397.625
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	70.923	20.614
1.02.04	Intangível	6.801	7.019
1.02.04.01	Intangíveis	6.801	7.019
1.02.04.01.02	Intangível em operação	6.801	7.019

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.444.082	1.810.913
2.01	Passivo Circulante	1.018.742	692.454
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	25.886	25.772
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	25.886	25.772
2.01.01.02.01	Salários e Encargos Sociais	25.657	17.419
2.01.01.02.02	Salários e Encargos Sociais - RJ	229	8.353
2.01.02	Fornecedores	305.144	317.836
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	54.517	82.601
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	53.584	82.601
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais - RJ	933	0
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	250.627	235.235
2.01.02.02.01	Fornecedores Estrangeiros	250.627	235.235
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.898	4.237
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.898	4.237
2.01.03.01.02	Tributos a Recolher	7.898	4.237
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	502.811	267.536
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	502.811	267.536
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	502.811	267.536
2.01.05	Outras Obrigações	177.003	77.073
2.01.05.02	Outros	177.003	77.073
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	66.777	20.878
2.01.05.02.06	Demais Contas a Pagar	110.226	56.195
2.02	Passivo Não Circulante	1.334.870	1.266.578
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.774	40.281
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	3.774	40.281
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	3.774	40.281
2.02.02	Outras Obrigações	1.041.427	933.360
2.02.02.02	Outros	1.041.427	933.360
2.02.02.02.03	Fornecedores	29.598	12.672
2.02.02.02.04	Fornecedores - RJ	637.166	573.672
2.02.02.02.05	Empréstimos e Financiamentos - RJ	374.663	347.016
2.02.03	Tributos Diferidos	250.707	258.065
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	250.707	258.065
2.02.04	Provisões	38.962	34.872
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	38.962	34.872
2.02.04.01.05	Provisões para Contingências	38.962	34.872
2.03	Patrimônio Líquido	90.470	-148.119
2.03.01	Capital Social Realizado	585.518	585.518
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-532.996	-772.030
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	37.948	38.393

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.314.416	2.624.331	712.221	1.393.124
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.005.666	-2.060.298	-599.320	-1.204.222
3.03	Resultado Bruto	308.750	564.033	112.901	188.902
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-58.196	-117.298	-55.190	-125.041
3.04.01	Despesas com Vendas	-39.523	-90.367	-29.980	-66.787
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-20.262	-63.802	-26.305	-61.576
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.589	36.871	3.964	7.625
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-2.869	-4.303
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	250.554	446.735	57.711	63.861
3.06	Resultado Financeiro	-113.102	-130.878	-55.529	-331.516
3.06.01	Receitas Financeiras	9.865	31.522	7.182	42.167
3.06.01.01	Receitas Financeiras	9.865	31.522	7.182	42.167
3.06.02	Despesas Financeiras	-122.967	-162.400	-62.711	-373.683
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-53.853	-114.523	-44.659	-138.202
3.06.02.02	Variação Cambial, líquida	-69.114	-47.877	-18.052	-235.481
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	137.452	315.857	2.182	-267.655
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-36.135	-77.268	4.903	22.645
3.08.01	Corrente	-43.062	-84.626	0	0
3.08.02	Diferido	6.927	7.358	4.903	22.645
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	101.317	238.589	7.085	-245.010
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	101.317	238.589	7.085	-245.010
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	1,8812	4,43	0,1316	-4,5493

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	101.317	238.589	7.085	-245.010
4.03	Resultado Abrangente do Período	101.317	238.589	7.085	-245.010

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 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-192.901	-115.137
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	428.441	75.238
6.01.01.01	Prejuízo líquido antes dos impostos	315.857	-267.655
6.01.01.02	Provisão (reversão) para devedores duvidosos	-2.495	-524
6.01.01.03	Ajuste a valor justo - subcarteira negociada	83	-861
6.01.01.04	Ajuste a valor presente – contas a receber	498	0
6.01.01.05	Provisão (reversão) ajuste estoque / obsolescência	5.419	-2.772
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	20.378	20.799
6.01.01.08	Resultado na Venda Imobilizado	-33.636	1.410
6.01.01.10	Provisão para férias, 13º salários e PPR	8.131	7.319
6.01.01.11	Provisão (reversão) contingências, líquidas	1.061	2.656
6.01.01.12	Bonificações de Compra	0	-5.018
6.01.01.13	Juros e Variações Cambiais não realizados nas contas de Ativos e Passivos	17.046	97.178
6.01.01.14	Juros não realizados no passivo em recuperação judicial	96.099	222.229
6.01.01.16	Reversão deságio sobre créditos tributários adquiridos	0	477
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-502.463	-169.049
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-74.196	-26.672
6.01.02.02	Estoques	-591.954	-265.701
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	55.735	53.178
6.01.02.04	Outros Ativos	13.694	-2.961
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	335	934
6.01.02.07	Fornecedores	5.380	46.899
6.01.02.11	Salários e Encargos	-8.017	-17.753
6.01.02.12	Tributos a Recolher	226	-4.851
6.01.02.13	Adiantamentos de Clientes	45.899	40.840
6.01.02.14	Outros Passivos	50.435	7.038
6.01.03	Outros	-118.879	-21.326
6.01.03.01	Pagamento de Juros de Financiamentos	-37.688	-21.326
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-81.191	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-67.341	-19.871
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-69.597	-19.871
6.02.02	Recebimento com vendas de imobilizado	2.256	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	231.206	140.598
6.03.01	Contratação de Empréstimos e Financiamentos	1.591.426	1.140.211
6.03.02	Pagamento de Principal de Empréstimos e Financiamentos	-1.360.220	-999.613
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-29.036	5.590
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	39.970	20.034
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	10.934	25.624

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	585.518	0	0	-772.030	38.393	-148.119
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	239.034	-445	238.589
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	238.589	0	238.589
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	445	-445	0
5.05.02.05	Tributos s/ Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	445	-445	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	585.518	0	0	-532.996	37.948	90.470

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	8.568	0	8.568
5.02.01	Receitas de Exercícios Anteriores	0	0	0	8.568	0	8.568
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	585.518	0	0	-584.558	38.993	39.953
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-245.010	0	-245.010
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-245.010	0	-245.010
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	451	-451	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	451	-451	0
5.07	Saldos Finais	585.518	0	0	-829.117	38.542	-205.057

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	2.731.368	1.428.903
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.650.139	1.408.432
7.01.02	Outras Receitas	35.695	9.343
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	42.461	10.073
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	3.073	1.055
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.222.508	-1.288.693
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-2.059.587	-1.184.504
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-155.981	-105.497
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-6.884	1.339
7.02.04	Outros	-56	-31
7.03	Valor Adicionado Bruto	508.860	140.210
7.04	Retenções	-20.409	-20.899
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-20.409	-20.899
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	488.451	119.311
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	108.723	147.899
7.06.02	Receitas Financeiras	107.893	133.616
7.06.03	Outros	830	14.283
7.06.03.01	Ajuste a valor justo - passivo em RJ	0	14.078
7.06.03.02	Outros	830	205
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	597.174	267.210
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	597.174	267.210
7.08.01	Pessoal	80.885	63.058
7.08.01.01	Remuneração Direta	60.290	45.721
7.08.01.02	Benefícios	17.412	14.420
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.183	2.917
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	35.184	-35.058
7.08.02.01	Federais	70.867	-15.075
7.08.02.02	Estaduais	-37.623	-20.666
7.08.02.03	Municipais	1.940	683
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	242.516	484.220
7.08.03.01	Juros	235.468	476.960
7.08.03.02	Aluguéis	3.089	1.530
7.08.03.03	Outras	3.959	5.730
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	238.589	-245.010
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	238.589	-245.010



Viana, 12 de novembro de 2021 – Fertilizantes Heringer (FHER3) – Em Recuperação Judicial – anuncia hoje os resultados do terceiro trimestre de 2021 – **Conferência 17 de Novembro de 2021**

**Relações com
Investidores**

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

Conferência em Português
11h00 BR (09:00 a.m. U.S. ET)



PARTICIPANTES:
[Clique aqui](#)

Conferência em Inglês
(TRADUÇÃO SIMULTÂNEA)
11h00 BR (09:00 a.m. U.S. ET)



PARTICIPANTES:
[Clique aqui](#)

DESTAQUES:

Melhor EBITDA e melhor margem EBITDA já atingida pela Companhia;

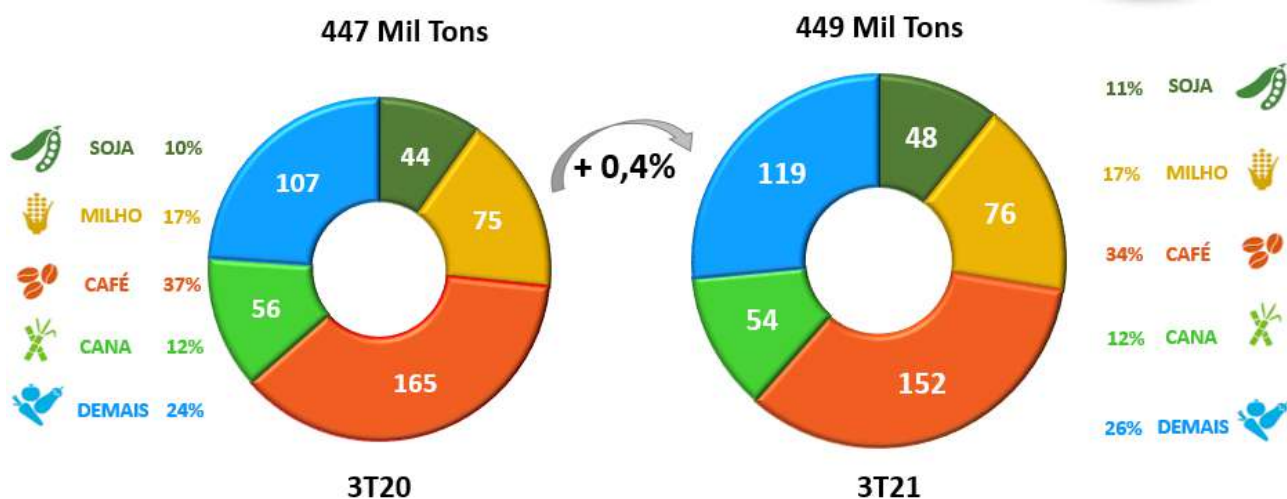
Melhor Lucro Bruto e melhor margem Bruta já registrados em um período acumulado de 9 meses;

Resultado líquido positivo no 3T21 e nos 9M21.

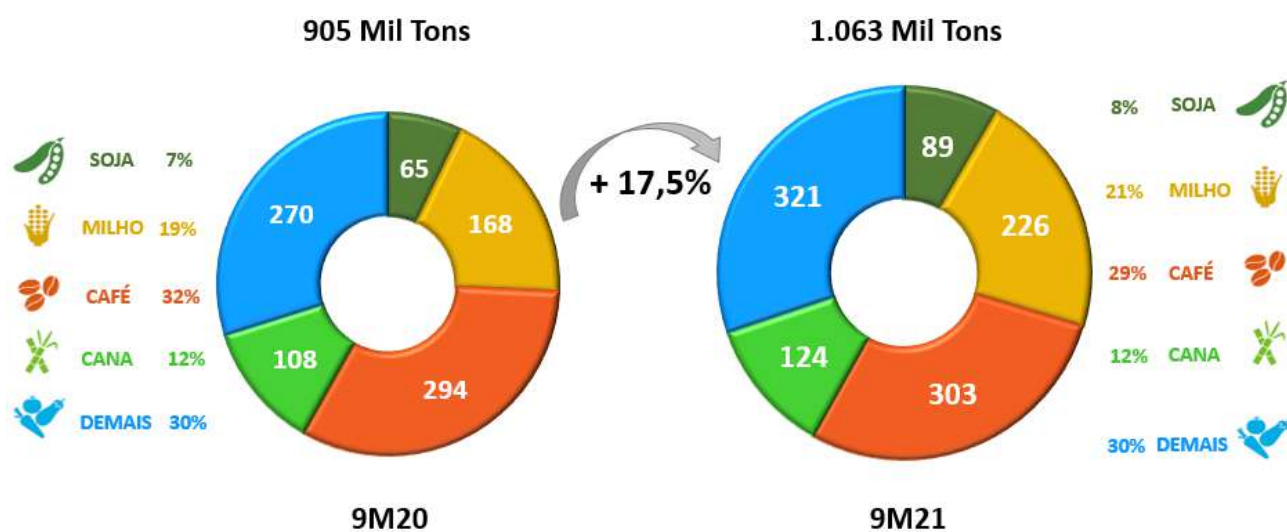


ENTREGAS TRIMESTRAIS – VOLUMES E CULTURAS

Volume entregue no 3T21 em linha com o 3T20, mantendo a diversidade de vendas por culturas. Em ambos períodos, a maior concentração das entregas foi destinada principalmente à cultura de café.



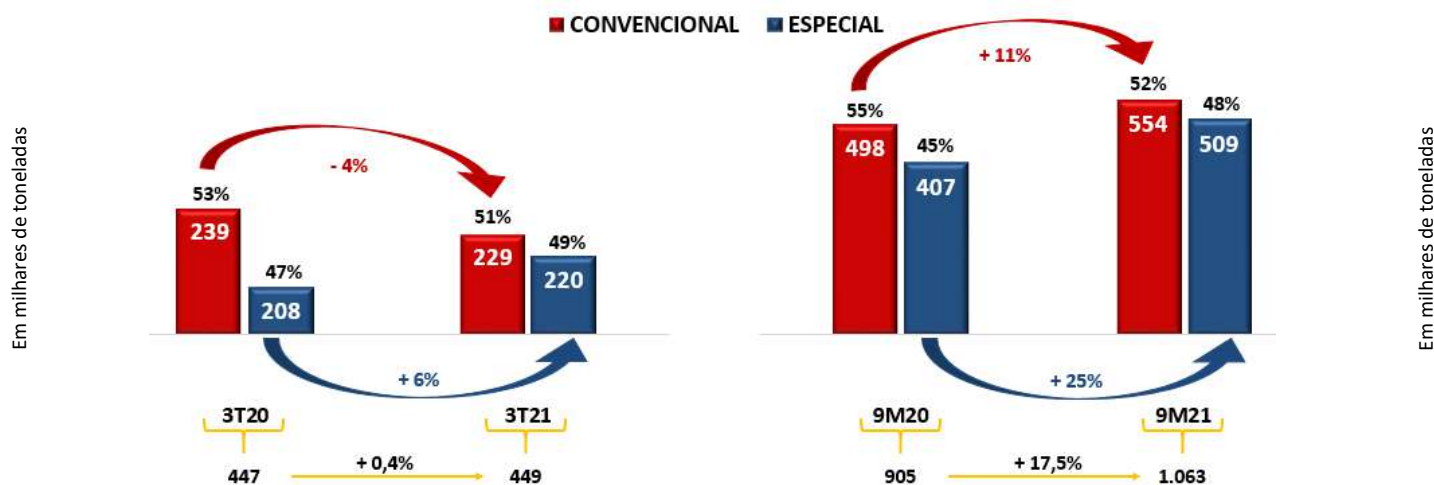
Importante aumento no volume entregue no 9M21 quando comparado ao 9M20, em ambos períodos, as maiores concentrações das entregas foram destinadas principalmente às demais culturas, seguidas pelas culturas de café e milho.





MIX DE PRODUTOS ENTREGUES

O volume total entregue no 3T21 foi semelhante ao 3T20, porém, os produtos especiais cresceram 6% nesse mesmo período comparativo, representando 49% do volume total. Com cerca de 18% de crescimento no volume total entregue nos 9M21, os produtos especiais cresceram 25% representando 48% do volume total, enquanto os produtos convencionais cresceram 11% representando 52% do volume total entregue nos 9M21.



UNIDADES ATIVAS – OPERAÇÕES FABRIS

Atualmente a atividade da Companhia conta com onze unidades ativas e três unidades que ainda se encontram hibernadas, totalizando 14 unidades.

Capacidades unidades ativas:

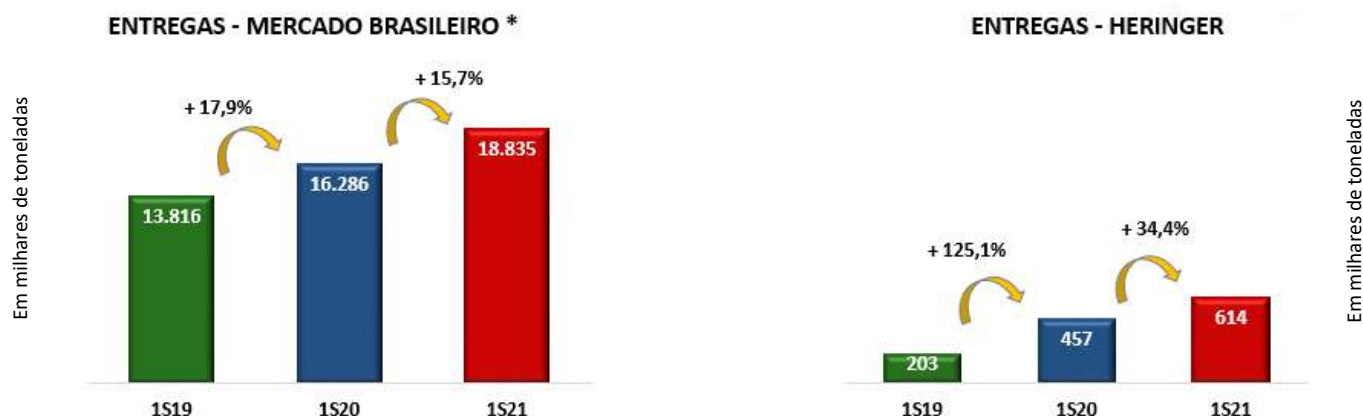
Instalada: 4.225 k/Tons

Armazenagem: 638 k/Tons





ENTREGAS DE FERTILIZANTES



MERCADO BRASILEIRO DE FERTILIZANTES:

Produção Local: No 1S21 foi de 3,12 milhões de toneladas, representando uma redução de 7,1% em relação ao 1S20 que foi de 3,36 milhões de toneladas

Importações: Importante incremento de 18,6% no 1S21, atingindo 15,9 milhões de toneladas ante os 13,4 milhões de toneladas do 1S20, visando compensar a redução da produção nacional, atendendo assim ao aumento de demanda de entregas.

DRE 3T21 (R\$ MIL)

(R\$ MIL)	3T21	% RL	3T20	% RL	Δ % 21/20
Volume	448.886		447.314		0,4%
Receita Líquida	1.314.416	100,0%	712.221	100,0%	84,6%
CPV	(1.005.666)	-76,5%	(599.320)	-84,1%	67,8%
Lucro Bruto	308.750	23,5%	112.901	15,9%	173,5%
Fretes e Comissões	(30.211)	-2,3%	(21.124)	-3,0%	43,0%
VG&A	(29.574)	-2,2%	(35.161)	-4,9%	-15,9%
Outras receitas operacionais, Líquidas	1.589	0,1%	1.095	0,2%	45,1%
EBITDA	257.477	19,6%	64.532	9,1%	299,0%
Resultado Financeiro Líquido	(113.102)	-8,6%	(55.529)	-7,8%	103,7%
Resultado Líquido	101.317	7,7%	7.085	1,0%	1330,0%



- **Receita Líquida:** Apesar da estabilidade nos volumes físicos entregues, observou-se importante crescimento na receita líquida por conta do aumento dos preços e da melhoria de margens de vendas no trimestre.
- **Lucro Bruto:** Importante Lucro Bruto, acima de R\$ 300 milhões representando uma margem bruta superior a 23% da receita líquida.
- **Frete e Comissões / VG&A:** As despesas variáveis (frete e comissões) cresceram em valor nominal quando comparadas ao mesmo período do ano anterior, mas decresceram em relação as vendas. As despesas fixas (VG&A) tiveram importante decréscimo, mostrando um efetivo ganho de produtividade.
- **EBITDA:** Melhor EBITDA já registrado pela Companhia em um trimestre, superior em cerca de 300% quando comparado ao mesmo período de 2020.
- **Resultado Financeiro Líquido:** A desvalorização do real perante ao dólar impactou negativamente o resultado financeiro do período, registrando uma variação cambial líquida não realizada de cerca de R\$ 69 milhões.
- **Resultado Líquido:** Positivo em mais de R\$ 100 milhões, mesmo com o impacto negativo da variação cambial líquida do período.

RESULTADOS FINANCEIROS (R\$ MIL)

	3T21	% RL	3T20	% RL	Δ % 21/20
EBITDA	257.477	19,6%	64.532	9,1%	299,0%
Despesas Financeiras	(113.102)	-8,6%	(55.529)	-7,8%	103,7%
Variação Cambial Líquida (não realizada)	(69.114)	-5,3%	(18.052)	-2,5%	282,9%
Juros da RJ / Empréstimos e Demais Despesas Financeiras	(43.988)	-3,3%	(37.477)	-5,3%	17,4%
IR/CS e Depreciação	(43.058)	-3,3%	(1.918)	-0,3%	2144,9%
Resultado Líquido	101.317	7,7%	7.085	1,0%	1330,0%

- Melhor EBITDA já registrado em um trimestre pela Companhia
- Despesas Financeiras por Variação Cambial referente às dívidas em moeda estrangeira (RJ) tiveram grande impacto da desvalorização do Real. Vale destacar, que a dívida em moeda estrangeira associada a RJ é de muito longo prazo, iniciando-se os pagamentos em dezembro de 2023
- Expressivo resultado líquido, superior a R\$ 100 milhões mesmo com impacto da variação cambial do período



DRE 9M21 (R\$ MIL)

(R\$ MIL)	9M21	% RL	9M20	% RL	Δ % 21/20
Volume	1.063.205		904.551		17,5%
Receita Líquida	2.624.331	100,0%	1.393.124	100,0%	88,4%
CPV	(2.060.298)	-78,5%	(1.204.222)	-86,4%	71,1%
Lucro Bruto	564.033	21,5%	188.902	13,6%	198,6%
Frete e Comissões	(62.987)	-2,4%	(43.868)	-3,1%	43,6%
VG&A	(91.182)	-3,5%	(84.495)	-6,1%	7,9%
Outras receitas operacionais, Líquidas	36.871	1,4%	3.322	0,2%	1009,9%
EBITDA	467.145	17,8%	84.760	6,1%	451,1%
Resultado Financeiro Líquido	(130.878)	-5,0%	(331.516)	-23,8%	-60,5%
Resultado Líquido	238.589	9,1%	(245.010)	-17,6%	197,4%

- **Receita Líquida:** Impactada positivamente também pelo aumento do volume entregue, por melhores preços de venda e melhores margens.
- **Lucro Bruto:** Melhor margem bruta e melhor Lucro Bruto já registrados pela Companhia em um período acumulado de 9 meses.
- **Frete e Comissões / VG&A:** As despesas variáveis (frete e comissões) cresceram em valor nominal quando comparadas ao mesmo período do ano anterior, mas decresceram em relação as vendas, e as despesas fixas (VG&A) cresceram menos que o aumento do volume entregue, apesar do incremento de despesas pontuais com a reabertura de duas unidades que se encontravam hibernadas.
- **Outras:** No período foi efetivada a operação de venda da unidade de Uberaba resultando em um ganho de cerca de R\$ 31 milhões.
- **EBITDA:** Melhor EBITDA e melhor margem EBITDA já atingida pela Companhia.
- **Resultado Financeiro Líquido:** Nesse período tivemos uma variação cambial negativa de cerca de R\$ 48 milhões, juros incorridos da RJ de cerca de R\$ 59 milhões e demais despesas financeiras de cerca de R\$ 24 milhões.
- **Resultado Líquido:** Expressiva melhoria de performance nas atividades da Companhia como um todo, gerando importante lucro líquido de cerca de 9% da receita líquida, com importante reversão em relação aos 9M20.



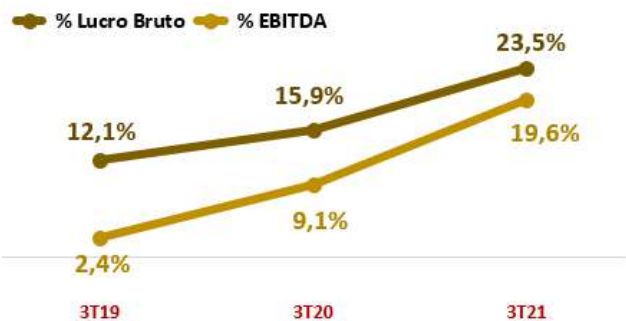
RESULTADOS FINANCEIROS / LTM x 2020

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.

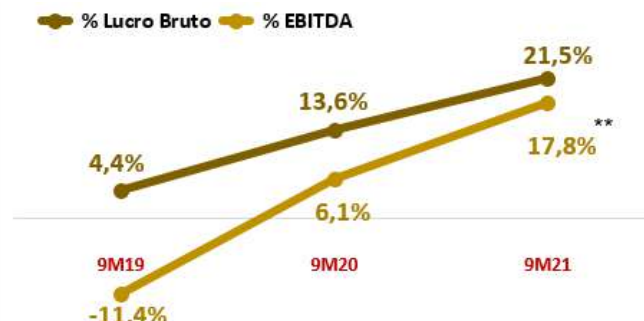
(R\$ Mil)	Ano 2020	%	Resultado dos últimos 12 meses *	%	Ano 2020 x Últimos 12 meses (%)
Receita Líquida	2.214.192	100,0%	3.445.399	100,0%	55,6%
Lucro Bruto	317.900	14,4%	693.031	20,1%	118,0%
EBITDA	182.507	8,2%	564.891	16,4%	209,5%
Resultado Líquido	-199.183	-9,0%	284.416	8,3%	242,8%

* Resultado dos últimos 12 meses: é a somatória do 4º trimestre de 2020 acrescido dos 9M de 2021

RESULTADOS OPERACIONAIS *



(R\$ Mil)	3T19	3T20	3T21
Receita Líquida	366.874	712.221	1.314.416
Lucro Bruto	44.273	112.901	308.750
EBITDA	8.648	64.531	257.477



(R\$ Mil)	9M19	9M20	9M21
Receita Líquida	692.754	1.393.124	2.624.331
Lucro Bruto	30.570	188.902	564.033
EBITDA	-79.220	84.761	467.145 **

* % sobre a Receita Líquida / ** Inclui resultado positivo R\$ 31Mi pela alienação da unidade fabril de Uberaba-MG

Importante crescimento da Receita Líquida, Lucro Bruto e no EBITDA em todos os períodos.



CAPITAL DE GIRO

A necessidade de Capital de Giro da Companhia foi impactada pelos preços mais altos na aquisição das matérias primas e o aumento necessário para atender a demanda sazonal do período. A lucratividade crescente da Companhia, entretanto, tem contribuído para minimizar essa demanda de capital de giro. Sazonalmente o quarto trimestre da Companhia é o de maiores receitas, o que reduzirá fortemente os estoques e o endividamento no decorrer do trimestre.

CONTA	31/12/2019	Δ 2020 x 2019	31/12/2020	Δ 9M21 x 2020	30/09/2021
Estoques	344.761	243.170	587.931	590.137	1.178.068
Contas a receber	172.293	14.357	186.650	76.074	262.724
Contas a pagar	9.874*	14.402	24.276*	32.400	56.676*
Necessidade de Capital de Giro	507.180	243.125	750.305	633.811	1.384.116

Capital próprio / Geração Operacional	344.579	138.190	482.769	398.536	881.305
Capital de terceiros / Endividamento	162.601	104.935	267.536	235.275	502.811
Origem dos recursos para o Capital de Giro	507.180	243.125	750.305	633.811	1.384.116

* Contas a pagar de 2019 e 2020 ajustadas por Alienação Fiduciária junto a fornecedores e 9M21 deduzido de Alienação Fiduciária junto a um fornecedor

FLUXO DE CAIXA

No final do 3T21, a Heringer encerrou com disponibilidades no valor de R\$ 10,9 milhões. Abaixo os principais itens que compõem a variação em relação ao período anterior:

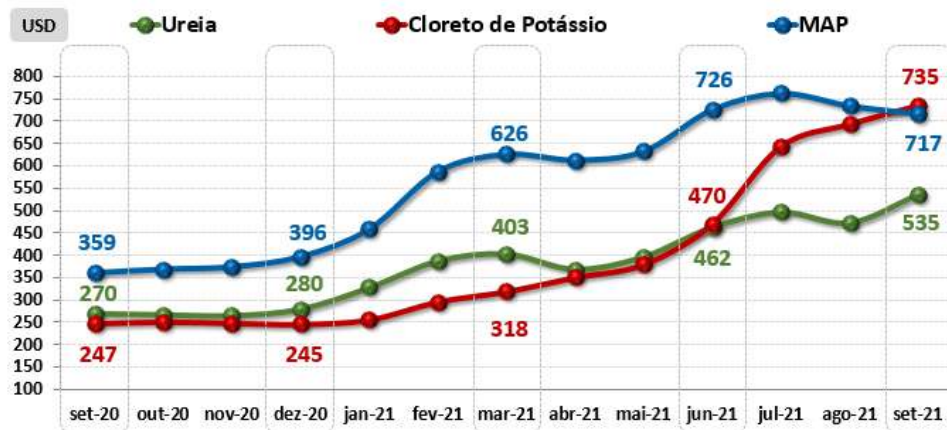
- Resultado positivo antes do IR e CSLL de R\$ 137,5 milhões;
- Despesas que não afetam o caixa, no valor de R\$ 123,5 milhões, principalmente compostas pelos juros e variação cambial não realizada;
- Aumento nas contas do ativo, no valor de R\$ 486,9 milhões, basicamente concentrado nos estoques;
- Redução nas contas do passivo, no valor de R\$ 81,2 milhões; principalmente composto por fornecedores;
- Investimento líquido no valor de R\$ 27,0 milhões;
- Fluxo de caixa líquido positivo das atividades de financiamento, no valor de R\$ 317,3 milhões.



	3T21	9M21
Resultado antes do IR e CS	137.452	315.857
Despesas (receitas) que não afetam o caixa	123.516	112.584
Resultado ajustado aos efeitos não caixa	260.968	428.441
Redução/(Aumento) nas contas de ativos	(486.918)	(596.386)
(Redução)/Aumento nas contas de passivos	(81.240)	(24.956)
Fluxo de caixa das atividades operacionais	(307.190)	(192.901)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	(27.004)	(67.341)
Fluxo de Caixa Livre	(334.194)	(260.242)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	317.324	231.206
	(16.870)	(29.036)
Demonstração do Caixa		
Caixa no início do período	27.804	39.970
Caixa no final do período	10.934	10.934
Variação do caixa no período	(16.870)	(29.036)

No 3T21, por conta da sazonalidade das entregas no segundo semestre e dos preços atuais das matérias primas, houve um importante incremento nos estoques, que foram financiados nesse período com geração de caixa operacional, associado à captação de recursos de curto prazo no mercado financeiro.

EVOLUÇÃO DE PREÇOS DE MATÉRIAS PRIMAS IMPORTADAS



Preços em dólares	
Dez/20 a Set/21	Jun/21 a Set/21
+ 81%	- 1%
+ 91%	+ 16%
+ 200%	+ 56%

Fonte: Siacsp/ FOB Brasil

Contínuo aumento nos preços das matérias primas da cadeia NPK, devido aos baixos estoques mundiais e grande demanda verificada nos principais mercados produtores agrícolas, suportada por bom nível de preços das principais commodities agrícolas.



NOTÍCIAS DO AGRONEGÓCIO BRASILEIRO

Exportações do agronegócio batem recorde para setembro, com US\$ 10,1 bilhões: Governo Federal, por meio do Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento (MAPA) informa que as exportações do agronegócio foram de US\$ 10,1 bilhões em setembro, atingindo o recorde da série histórica no mês. O valor foi 21% superior exportado em setembro de 2020. O complexo soja e as carnes foram destaques nas exportações do mês, registrando aumento de US\$ 1,91 bilhão no valor exportado.

Chuva favorece culturas na safra 2021/22: O bom volume de chuva que caiu nas primeiras semanas do mês de outubro na maior parte do país melhorou a condição da evolução das culturas agrícolas. A análise é do último Boletim de Monitoramento Agrícola Cultivos de Inverno e Verão (safra 2021/2022), publicado pela Companhia Nacional de Abastecimento (Conab). As precipitações ocorreram sobretudo nas regiões Norte, Centro-Oeste, Sudeste e Sul, enquanto no Nordeste houve menor volume e de forma irregular. A análise é que as chuvas têm contribuído para a recuperação do armazenamento de água no solo, dos cultivos da safra de inverno em floração, além do enchimento de grãos e o avanço da semeadura de verão da safra 2021/2022. No entanto, na região Sul e em parte do estado de São Paulo o excesso de chuvas pode interferir na qualidade do grão a ser colhido de algumas lavouras.

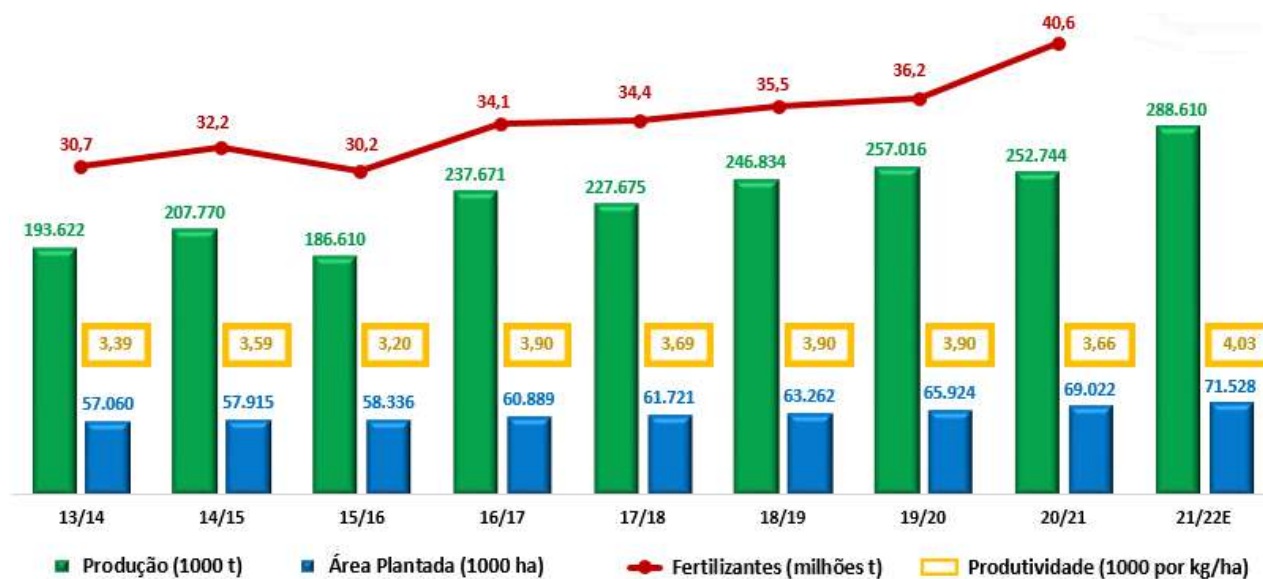
Brasil bate recorde em importação de fertilizantes: Ao que tudo indica, o ano de 2021 deverá ser o que mais importou fertilizantes pelo Brasil. Isto por que, com os produtores capitalizados, o volume de compras spot é maior, tendo em vista as melhores condições comerciais para esta modalidade. Além disso, este fato pode ser um indicativo de que os produtores devem aumentar a área plantada de soja, milho e algodão, que demandam um alto volume de adubos. As informações foram divulgadas pelo Boletim Logístico, da Companhia Nacional de Abastecimento (Conab).

Contratação de crédito rural atinge recorde no primeiro mês da safra 21/22: No desempenho do primeiro mês da safra 2021/2022, as contratações de crédito rural atingiram R\$ 27 bilhões, aumento de 16% em relação à safra passada. De acordo com o Balanço de Financiamento Agropecuário da Safra 2021/2022, os produtores enquadrados no Programa Nacional de Fortalecimento da Agricultura Familiar (Pronaf) apresentaram o melhor desempenho relativo, com 56% de aumento e R\$ 6,6 bilhões contratados, dos quais R\$ 4,2 bilhões em custeio e R\$ 1,8 bilhão em investimento, esse último com crescimento de 61%. Do montante de recursos autorizados para o Pronaf, ainda restam a ser contratados 87% dos investimentos e 78% das demais finalidades.



PRODUÇÃO DE GRÃOS E ÁREA PLANTADA

Conforme o 1º levantamento da CONAB referente a safra 2021/22, o Brasil deverá apresentar um crescimento de mais de 14% quando comparado a safra 2020/21, o que levará a produção nacional de grãos a uma safra recorde de cerca de 287 milhões de toneladas. As chuvas que estavam preocupando os agricultores e postergando em algumas regiões o início do plantio, apareceu nas primeiras semanas do mês de outubro na maior parte do país, contribuindo com a evolução das culturas agrícolas.



Grãos: Milho, Soja, Arroz, Feijão, Sorgo, Mamona, Algodão, Girassol, Cevada, Centeio, Canola, Aveia, Amendoim, Trigo e Triticale Total Brasil (Todas as culturas)
Fonte: CONAB 1º levantamento safra 21/22 - outubro 2021



ANEXO I – BALANÇO PATRIMONIAL

(em milhares de Reais)

ATIVO	set/21	dez/20
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	10.934	39.970
Contas a receber de clientes	262.724	186.650
Estoques	1.178.068	587.931
Tributos a recuperar	38.062	32.515
Demais contas a receber	76.381	89.851
	1.566.169	936.917
Não Circulante		
Tributos a recuperar	363.064	402.769
Outros Créditos	48.226	45.969
Realizável a Longo Prazo	411.290	448.738
Imobilizado e Intangível	466.623	425.258
	877.913	873.996
Total ATIVO	2.444.082	1.810.913

PASSIVO E PASSIVO A DESCOBERTO	set/21	dez/20
Circulante		
Fornecedores	304.211	317.836
Contas a Pagar - Recuperação Judicial	1.162	8.353
Empréstimos e financiamentos	502.811	267.536
Outros Passivos	210.558	98.729
	1.018.742	692.454
Não Circulante		
Impostos diferidos	250.707	258.065
Outros Passivos	72.334	87.825
Contas a Pagar - Recuperação Judicial	1.011.829	920.688
	1.334.870	1.266.578
Total PASSIVO	2.353.612	1.959.032
Patrimônio líquido e Passivo a Descoberto		
Capital Social	585.518	585.518
Ajuste de avaliação patrimonial	37.948	38.393
Prejuízos Acumulados	-532.996	-772.030
	90.470	-148.119
Total PASSIVO E PATRIMONIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)	2.444.082	1.810.913



ANEXO II – DRE 3T21

(em milhares de Reais)					
	3T21	%RL	3T20	%RL	21 x 20
Receita bruta de vendas	1.329.197		721.958		84,1%
Impostos e outras deduções de vendas	(14.781)		(9.737)		51,8%
Receita líquida de vendas	1.314.416	100,0%	712.221	100,0%	84,6%
Custos dos produtos vendidos	(1.005.666)	-76,5%	(599.320)	-84,1%	67,8%
Lucro Bruto	308.750	23,5%	112.901	15,9%	173,5%
Despesas operacionais	(58.196)	-4,4%	(55.190)	-7,7%	5,4%
Com vendas	(39.523)	-3,0%	(29.980)	-4,2%	31,8%
Gerais e administrativas	(20.262)	-1,5%	(26.305)	-3,7%	-23,0%
Outras receitas operacionais, líquidas	1.589	0,1%	1.095	0,2%	45,1%
Lucro (Prejuízo) Operacional	250.554	19,1%	57.711	8,1%	334,2%
Resultado Financeiro Líquido	(113.102)	-8,6%	(55.529)	-7,8%	103,7%
Receitas Financeiras	9.865	0,8%	7.182	1,0%	37,4%
Despesas financeiras	(53.853)	-4,1%	(44.659)	-6,3%	20,6%
Variação cambial líquida	(69.114)	-5,3%	(18.052)	-2,5%	282,9%
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	137.452	10,5%	2.182	0,3%	n.m.
Imposto de renda e contribuição social	(36.135)	-2,7%	4.903	0,7%	-837,0%
Exercício Corrente	(43.062)	-3,3%	-	0,0%	0,0%
Diferido	6.927	0,5%	4.903	0,7%	41,3%
Resultado Líquido do período	101.317	7,7%	7.085	1,0%	n.m.
EBITDA	257.477	19,6%	64.532	9,1%	299,0%
Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos	250.554	19,1%	57.711	8,1%	334,2%
Depreciação e Amortização	6.923	0,5%	6.821	1,0%	1,5%



ANEXO III – DRE 9M21

(em milhares de Reais)					
	9M21	%RL	9M20	%RL	21 x 20
Receita bruta de vendas	2.655.350		1.413.618		87,8%
Impostos e outras deduções de vendas	(31.019)		(20.494)		51,4%
Receita líquida de vendas	2.624.331	100,0%	1.393.124	100,0%	88,4%
Custos dos produtos vendidos	(2.060.298)	-78,5%	(1.204.222)	-86,4%	71,1%
Lucro Bruto	564.033	21,5%	188.902	13,6%	198,6%
Despesas operacionais	(117.298)	-4,5%	(125.041)	-9,0%	-6,2%
Com vendas	(90.367)	-3,4%	(66.787)	-4,8%	35,3%
Gerais e administrativas	(63.802)	-2,4%	(61.576)	-4,4%	3,6%
Outras receitas operacionais, líquidas	36.871	1,4%	3.322	0,2%	n.m.
Lucro (Prejuízo) Operacional	446.735	17,0%	63.861	4,6%	599,5%
Resultado Financeiro Líquido	(130.878)	-5,0%	(331.516)	-23,8%	-60,5%
Receitas Financeiras	31.522	1,2%	42.167	3,0%	-25,2%
Despesas financeiras	(114.523)	-4,4%	(138.202)	-9,9%	-17,1%
Variação cambial líquida	(47.877)	-1,8%	(235.481)	-16,9%	-79,7%
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	315.857	12,0%	(267.655)	-19,2%	218,0%
Imposto de renda e contribuição social	(77.268)	-2,9%	22.645	1,6%	-441,2%
Exercício Corrente	(84.626)	-3,2%	-	0,0%	0,0%
Diferido	7.358	0,3%	22.645	1,6%	-67,5%
Resultado Líquido do período	238.589	9,1%	(245.010)	-17,6%	197,4%
EBITDA	467.145	17,8%	84.760	6,1%	451,1%
Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos	446.735	17,0%	63.861	4,6%	599,5%
Depreciação e Amortização	20.409	0,8%	20.899	1,5%	-2,3%



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 setembro 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 9 unidades de misturas (Viana/ES, Manhauçu, Iguatama e Três Corações/MG, Candeias/BA, Ourinhos, Paulínia/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, assim como, em 21 de setembro de 2021, a companhia retornou as operações na unidade de mistura própria, localizada na cidade de Rio Verde, estado de Goiás, visando o atendimento das demandas na região centro-oeste.

Após a retomada das unidades descritas acima, a operação de mistura e distribuição da Companhia conta com 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 12 de novembro de 2021.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de setembro 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 três parcelas até 30 de setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro de 2021, a Companhia apresenta prejuízo acumulado no montante de R\$ 532.996 (R\$ 772.030 em 31 de dezembro de 2020), tendo apresentado ainda em 30 de setembro de 2021, patrimônio líquido no montante de R\$ 90.470 (patrimônio líquido negativo de 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). 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 setembro 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 reduziu 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 setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.4. Reapresentação das cifras comparativas

Para adequação à forma de apresentação das demonstrações financeiras e atendendo aos requisitos do Pronunciamento Técnico CPC 23 – Políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erros, no período findo em 30 de setembro de 2020 a Companhia preparou a reapresentação de forma retrospectiva das informações trimestrais do trimestre findo em 30 de setembro de 2019 relativas ao trânsito em julgado do processo que questionava a constitucionalidade do recolhimento de Contribuição previdenciária sobre serviços tomados de cooperativas, ocorrido em 14 de dezembro de 2017, o qual reconheceu de forma definitiva o direito da Companhia de compensar os valores indevidamente recolhidos a tal título, no período de 2010 a 2016, devidamente corrigidos pela taxa SELIC (Nota 6).

A reapresentação das cifras comparativas impactou, nas informações trimestrais do trimestre findo em 31 de dezembro de 2021, o saldo de abertura da Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido no montante de R\$ 8.568. O referido tema não apresenta nenhum outro impacto às informações trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2021.

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 setembro 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.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

No período findo em 30 de setembro 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.

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), os quais são resgatáveis, sem penalizações, em prazo inferior a 90 dias da data das contratações.

		30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
	Taxa média		
Caixa e recursos em conta corrente		1.922	1.731
Certificados de Depósitos Bancários (CDB) (i)	15,55 % do CDI	9.012	38.239
		<u>10.934</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 setembro de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Contas a receber no país (i)	303.657	229.653
Contas a receber no exterior	1.092	900
Ajuste a valor justo - subcarteira negociada	(3.489)	(3.406)
Ajuste a valor presente	(929)	(431)
	<u>300.331</u>	<u>226.716</u>
Perda estimada e incorrida com créditos de liquidação duvidosa	<u>(37.555)</u>	<u>(40.050)</u>
	<u>262.776</u>	<u>186.666</u>
Circulante	262.724	186.650
Não circulante	<u>52</u>	<u>16</u>
	<u>262.776</u>	<u>186.666</u>

(i) O montante de R\$ 778 (R\$ 648 em 31 de dezembro de 2020) é decorrente de transações com partes relacionadas (Nota 9(a)).

Em 30 de setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

Em 30 de setembro de 2021, as contas a receber de clientes no valor de R\$ 39.802 (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 setembro 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 setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Até 90 dias	1.639	2.527
De 90 a 180 dias	103	703
Acima de 180 dias	<u>38.060</u>	<u>41.376</u>
	<u>39.802</u>	<u>44.606</u>

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui perda estimada e ou incorrida com créditos de liquidação duvidosa (“*impairment*”) no montante de R\$ 37.555 (R\$ 40.050 em 31 de dezembro de 2020), cuja análise de vencimentos está apresentada abaixo:

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
A vencer	1.666	1.250
Até 180 dias	239	539
Acima de 180 dias	<u>35.650</u>	<u>38.261</u>
	<u>37.555</u>	<u>40.050</u>

Nos semestres findos em 30 de setembro 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 setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Saldo inicial	40.050	41.152
Provisão constituída no período	741	2.347
Reversão de provisões no período	<u>(3.236)</u>	<u>(3.449)</u>
Saldo final	<u>37.555</u>	<u>40.050</u>

Em 30 de setembro de 2021, o adiantamento de clientes no montante de R\$ 66.777 (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 setembro 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 setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Matérias-primas e embalagens	876.158	417.938
Importações em andamento	157.896	48.540
Adiantamentos a fornecedores	139.276	115.153
Almoxarifado	13.032	9.175
Provisão para ajuste a valor de mercado (i)	(5.862)	(694)
Provisão de obsolescência	(2.432)	(2.181)
	1.178.068	587.931

(i) Refere-se à provisão para resíduos de matérias-primas, cujo custo médio em estoque estava superior ao valor de realização. O incremento da provisão está relacionado ao aumento do custo das matérias-primas no período.

O custo dos estoques reconhecido no resultado e incluído em “Custos dos produtos vendidos” totalizou R\$ 1.982.579 (em 30 de setembro de 2020 – R\$ 1.141.686) conforme Nota 19.

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de setembro de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****6. Tributos a recuperar**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS (i) / (iii)	180.557	179.160
Imposto sobre a circulação de mercadorias e serviços - ICMS (ii)	60.227	63.766
Programa de Integração Social - PIS (i) / (iii)	42.828	41.402
IRRF sobre aplicações financeiras	48	627
INSS a Recuperar	8.866	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>285.476</u>	<u>286.648</u>
Circulante	38.062	32.515
Não circulante	<u>247.414</u>	<u>254.133</u>
	<u>285.476</u>	<u>286.648</u>

- (i) O saldo do PIS e COFINS a recuperar R\$ 223.385 (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 setembro de 2021, o montante de R\$ 11.546 (R\$ 8.901 em dezembro de 2020) encontrava-se sob verificação por parte da RFB, aguardando análise do agente fiscal, o montante de R\$ 199.151 (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 setembro 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 setembro 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.
- (iii) 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. Como resultado o montante de R\$ 13.338 (R\$ 13.338 em 31 de dezembro de 2020) foi reconhecido nas demonstrações financeiras da Companhia.

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 setembro 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 setembro de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****(a) Composição do imposto de renda e contribuição social a recuperar**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Imposto de renda a recuperar	100.824	155.659
Contribuição social a recuperar	18.715	18.443
	<u>119.539</u>	<u>174.102</u>
Circulante	40.656	60.093
Não circulante	78.883	114.009
	<u>119.539</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 setembro de 2021 de R\$ 118.480 (R\$ 157.444 em 31 de dezembro de 2020), protocolados na Receita Federal do Brasil entre abril de 2009 e setembro 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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos de ativos e passivos fiscais diferidos estavam compostos como segue:

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Ativo:		
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	125.742	128.258
Diferenças temporárias:		
Ajuste a valor justo - Instrumentos financeiros ativos	1.064	1.101
Provisão para comissões sobre vendas	2.384	1.690
Provisão para contingências	14.341	12.945
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.224	2.616
Ajuste a valor presente	8.639	6.142
Provisão para perda sobre estoques, obsolescência e ajuste ao valor de mercado	2.819	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	3.920	5.131
Provisão rateio de importação	4.217	4.217
Outras diferenças temporárias	1.434	3.737
	<u>168.432</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 setembro de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****Passivo:**

Ajuste a valor presente	(1.930)	-
Ajuste a valor justo (i)	(387.109)	(399.585)
Imobilizado - custo atribuído (ii)	(23.645)	(24.001)
Outras	(6.455)	(3.941)
	<u>(419.139)</u>	<u>(427.527)</u>
Líquido	<u>(250.707)</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)

	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	315.857	(267.655)
Alíquota nominal dos tributos	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(107.391)	91.003
Efeitos das exclusões permanentes no cálculo dos tributos:		
Benefícios fiscais e subvenções	2.153	1.073
Valor dos impostos diferidos não constituídos sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social		(69.431)
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo utilizados e não constituído em anos anteriores.	27.970	
	<u>(77.268)</u>	<u>22.645</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado:		
Corrente	(84.626)	
Diferido	<u>7.358</u>	<u>22.645</u>
	<u>(77.268)</u>	<u>22.645</u>
Alíquota efetiva dos tributos	24%	8%

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de setembro 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	-	359	359
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	743	23.484	24.227
Efeito tributário sobre o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social gerado no exercício	(1.941)	-	(1.941)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>182.835</u>	<u>(412.687)</u>	<u>(229.852)</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	-	356	356
Efeito tributário sobre movimentação das diferenças temporárias	1.486	8.032	9.518
Efeito tributário sobre o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social gerado no exercício	(2.516)	-	(2.516)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>168.432</u>	<u>(419.139)</u>	<u>(250.707)</u>

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui o montante de R\$ 1.603.443 (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 setembro 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).

Em 19 de fevereiro de 2021, a Receita Federal do Brasil procedeu com depósito em conta bancária da Companhia, no montante de R\$ 14.116, correspondente a parte dos créditos tributários federais de IRPJ, relativos aos exercícios 2015 e 2016. Adicionalmente em 2 de setembro de 2021 a União Federal promoveu com depósito em conta bancária da Companhia no montante de R\$ 42.713 correspondente a créditos tributários federais de IRPJ relativo ao exercício de 2014. Esses créditos haviam sido glosados pela Receita Federal do Brasil e que após apresentação da manifestação de inconformidade, vieram agora ser deferidos, de forma expressa e definitiva, o direito à restituição.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Não incidência de IRPJ e CSLL sobre atualização monetária e juros oriundos de indêbitos tributários

Em 4 de agosto de 2021, a Companhia ingressou com Mandado de Segurança buscando assegurar o direito de não tributar, pelo IRPJ e pela CSLL, os valores reconhecidos como receita a título de atualização monetária (SELIC) incidentes sobre a recuperação de tributos.

Em 24 de setembro de 2021 foi realizado o julgamento pelo Supremo Tribunal Federal (“STF”) do RE nº 1.063.187, com repercussão geral reconhecida (Tema 962) e, por unanimidade de votos, declarou-se inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário.

A administração da Companhia realizou a análise e concluiu que os valores recolhidos a maior decorrentes deste tema não foram materiais no período compreendido pela legislação vigente para revisão dos valores de IRPJ e CSLL pagos a maior (5 anos após o ingresso do Mandado de Segurança).

Durante esse período, a Companhia apurou lucro fiscal apenas nos exercícios de 2016 e 2021, e, considerando que, a Companhia reconhece o IRPJ e a CSLL diferidos ativos sobre prejuízo fiscal e base negativa da CSLL apenas até o limite da lucratividade projetada para os próximos anos (limite legal de 30% de compensação das diferenças temporárias tributáveis), os valores apurados foram considerados imateriais, e portanto, optou por não reconhecer nenhum impacto nas informações trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2021.

8. Outros ativos

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Adiantamento a fornecedores	11.045	7.551
Rateios de importações a receber	961	-
Adiantamento a funcionários	2.034	717
Contas a receber de venda de imobilizado para terceiros(ii)	37.735	4.861
Bens destinados a venda	4.947	5.744
Créditos com instituições financeiras (i)	2.062	4.547
Bonificações de compras	122	14.454
Outros	4.370	1.899
	<u>63.276</u>	<u>39.773</u>
Circulante	35.725	29.758
Não circulante	<u>27.551</u>	<u>10.015</u>
	<u>63.276</u>	<u>39.773</u>

- (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.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (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, no momento inicial 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. Em 30 de setembro de 2021, o ajuste a valor presente atualizado é de R\$ 5.675. 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\$ 23.373 (R\$ 15.765 em 31 de dezembro de 2020).

Como resultado da operação, a Companhia apurou ganho no montante de R\$ 31.625 reconhecido na rubrica de “Outras receitas operacionais, líquidas”. No trimestre findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu também na rubrica de “Receitas/Despesas Financeiras” a realização parcial do ajuste a valor presente, ao qual perfaz o montante de R\$ 931.

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 setembro de 2021.

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de setembro 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 setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Ativo Circulante		
Contas a receber		
JFC V-Jorf Fert. Company S.A	181	112
OCP Fertilizantes Ltda	21	21
OCP	460	398
SAFTCO S.A	116	117
	<u>778</u>	<u>648</u>

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

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Passivo Circulante		
Fornecedores (i)		
JFC V-Jorf Fert. Company S.A	308	424
OCP	<u>127.553</u>	<u>236.490</u>
	<u>127.861</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 setembro de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Passivo não circulante		
Empréstimos (ii)		
Dalton Dias Heringer	32	10.911
Dalton Carlos Heringer	20	6.746
Juliana Heringer Rezende	24	7.887
Eny de Miranda Heringer	32	10.911
	<u>108</u>	<u>36.455</u>
Fornecedores - RJ		
Canpotex Limited	7.081	3.735
OCP	12.539	6.616
OCP Fertilizantes Ltda.	80.542	32.955
SAFTCO	2.313	1.221
	<u>102.475</u>	<u>44.527</u>
Empréstimos - RJ		
Dalton Dias Heringer (iii)	31.585	19.031
Dalton Carlos Heringer (iii)	19.619	10.587
Juliana Heringer Rezende (iii)	8.559	3.015
Eny de Miranda Heringer (iii)	19.379	9.714
	<u>79.142</u>	<u>42.347</u>
	<u>181.725</u>	<u>123.329</u>
	<u>309.586</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.

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

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia efetuou pagamento ao grupo controlador no montante de R\$ 16.333. Esse valor foi usado pelo grupo controlador para pagamento de um dos credores inscritos no Recuperação judicial, uma vez que o grupo controlador é garantidor deste credor, como resultado o grupo controlador se subrogou nos mesmos direitos dos créditos do credor original, migrando a dívida de extraconcursal para concursal.

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

	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Resultado		
Receita de vendas		
Dalton Dias Heringer (i)	<u>12</u>	<u>36</u>
	<u>12</u>	<u>36</u>
Custo dos produtos vendidos		
Dalton Dias Heringer	<u>(41)</u>	<u>(45)</u>
	<u>(41)</u>	<u>(45)</u>
Outras receitas operacionais		
OCP	11	13
Dalton Dias Heringer	<u>35</u>	<u>14</u>
	<u>46</u>	<u>27</u>
Despesas Financeiras		
Juros – Empréstimo - Mútuo	(108)	(237)
Juros Recuperação judicial	<u>(58.789)</u>	<u>(30.395)</u>
	<u>(58.897)</u>	<u>(30.632)</u>
Compras		
OCP Fertilizantes Ltda	14.515	26
OCP	116.148	99.143
JFC V-Jorf Fert.Company	<u>25.473</u>	<u>17.284</u>
	<u>156.136</u>	<u>116.453</u>

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.

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.

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

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 trimestre findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia em comum acordo com a OCP, firmaram o termo de distrato referente ao contrato supracitado, ao qual não prevê quaisquer penalidades.

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

(b) Remuneração do pessoal chave da administração

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

	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Salários e encargos	1.486	967
Honorários dos administradores	2.216	1.157
Participação nos resultados	354	-
Plano de previdência privada	185	124
Outros	57	33
	4.298	2.281

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.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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	0,31
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	De 4 a 50	9,48
Outros	De 10 a 50	15,95

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.

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de setembro 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	-	-	239	115	19.517	19.871
Baixas	-	(250)	(2.107)	(142)	-	(2.499)
Depreciação	-	(7.641)	(11.290)	(1.623)	-	(20.554)
Transferências	-	(862)	5.932	52	(5.122)	-
Reversão provisão para impairment	-	746	343	-	-	1.089
Em 30 de setembro de 2020	<u>66.340</u>	<u>286.432</u>	<u>56.633</u>	<u>3.078</u>	<u>22.176</u>	<u>434.659</u>
Em 1º de janeiro de 2021	66.340	271.899	55.329	4.111	20.560	418.239
Aquisições	-	-	431	3.234	65.932	69.597
Baixas	-	(80)	(96)	(97)	(7.581)	(7.854)
Depreciação	-	(8.562)	(10.197)	(1.401)	-	(20.160)
Transferências	-	2.693	12.930	-	(15.623)	-
Em 30 de setembro de 2021	<u>66.340</u>	<u>265.950</u>	<u>58.397</u>	<u>5.847</u>	<u>63.288</u>	<u>459.822</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020						
Custo	66.340	367.013	324.402	31.251	20.561	809.567
Depreciação	-	(95.182)	(269.106)	(27.040)	-	(391.328)
Valor residual líquido	<u>66.340</u>	<u>271.831</u>	<u>55.296</u>	<u>4.211</u>	<u>20.561</u>	<u>418.239</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021						
Custo	66.340	371.907	369.626	34.388	63.289	871.310
Depreciação	-	(103.744)	(279.303)	(28.441)	-	(411.488)
Valor residual líquido	<u>66.340</u>	<u>265.882</u>	<u>58.364</u>	<u>5.947</u>	<u>63.289</u>	<u>459.822</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 30 de setembro 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\$ 18.357; ii) reformas nos Edifícios e construções nas unidades de Catalão – GO e Paranaguá - PR no valor total de R\$ 4.539; iii) Reformas na unidade de Rio Verde – GO e Rosário do Catete – SE no montante de R\$ 12.217 devido à retomada das atividades operacionais no exercício de 2021.

Adicionalmente o montante de R\$ 9.517 refere-se a adições ocorridas no período na unidade de Uberaba a qual foi alienada no período findo em 30 de setembro de 2021, conforme Nota 8.

Alguns itens do imobilizado, no montante de R\$ 277.979 em 30 de setembro 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.

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*.

Para o período findo em 30 de setembro de 2021, a administração da 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.

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

	Unidades em operação	Unidades Hibernadas	Total
Ativo imobilizado	323.525	136.297	459.822

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

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Contas a pagar no país	83.182	95.273
Contas a pagar no exterior (i)	<u>250.627</u>	<u>235.235</u>
	<u>333.809</u>	<u>330.508</u>
Circulante	304.211	317.836
Não circulante	<u>29.598</u>	<u>12.672</u>
	<u>333.809</u>	<u>330.508</u>

- (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 setembro 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 setembro de 2021, considerando a existência de garantias de liquidez imediata junto aos credores, o montante de R\$ 247.835 (R\$ 305.879 em 31 de dezembro de 2020) 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 setembro de 2021.

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 setembro de 2021, a Companhia não possuía nenhum contrato com cláusula restritiva financeira.

	Taxa de juros contratual	Taxa de juros efetiva	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<u>Moeda nacional</u>				
Capital de giro	15,84% a.a.	15,84% a.a.	501.598	267.944
Mútuo	TR + 4% a.a.	TR + 4% a.a.	108	36.455
Finame	2,5% a.a.	2,5% a.a.	15	49
Finimp	12,6% a.a.	12,6% a.a.	-	241
Outras obrigações	Libor + 3,0% a.a.	Libor + 3,0% a.a.	4.864	3.128
			<u>506.585</u>	<u>307.817</u>
Circulante			502.811	267.536
Não circulante			<u>3.774</u>	<u>40.281</u>
			<u>506.585</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 setembro 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 setembro de 2021, as operações de capital de giro no curto prazo, referem-se basicamente a operações de desconto de recebíveis (FIDC's), assim como, considerando a necessidade de capital de giro da Companhia, para reposição de estoque e atendimento as demandas de entregas do segundo semestre, realizou-se tomada de empréstimo junto à fundos de investimentos na modalidade de fomento mercantil.

ii) Análise de vencimento dos empréstimos e financiamentos

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

<u>Período findo em:</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023 em diante</u>	<u>Total</u>
30 de setembro de 2021	502.811	1.941	1.833	506.585
31 de dezembro de 2020	267.536	38.448	1.833	307.817

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de setembro 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 (ii)	Total
Em 1º de janeiro de 2020	153.033	229	-	9.376	-	162.638
Captações	1.138.059	-	-	2.152	-	1.140.211
(-) Pagamento de principal, incluindo variação cambial realizada	(999.224)	(169)	-	(220)	-	(999.613)
(-) Pagamento de juros	(21.321)	(5)	-	-	-	(21.326)
Provisão de juros	-	5	-	-	-	5
Transferências (i)	35.725	-	-	-	-	35.725
Em 30 de setembro de 2020	<u>306.272</u>	<u>60</u>	<u>-</u>	<u>11.308</u>	<u>-</u>	<u>317.640</u>
Em 1º de janeiro de 2021	267.944	49	241	3.128	36.455	307.817
Captações	1.585.646	-	-	1.736	4.044	1.591.426
(-) Pagamento de principal, incluindo variação cambial realizada	(1.318.904)	(34)	(241)	-	(41.041)	(1.360.220)
(-) Pagamento de juros	(37.687)	(1)	-	-	-	(37.688)
Provisão de juros	4.599	1	-	-	650	5.250
Em 30 de setembro de 2021	<u>501.598</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>4.864</u>	<u>108</u>	<u>506.585</u>

(i) Em junho de 2020, o juiz responsável pela recuperação judicial julgou procedente o pedido de impugnação que requereu a extraconcursalidade 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.

(ii) No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia efetuou pagamento ao grupo controlador no montante de R\$ 16.333. Esse valor foi usado pelo grupo controlador para pagamento de um dos credores inscritos no Recuperação judicial, uma vez que o grupo controlador é garantidor deste credor, como resultado o grupo controlador se subrogou nos mesmos direitos dos créditos do credor original, migrando a dívida de extraconcursal para concursal.conforme Nota 9.

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de setembro 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\$ 1.012.991 em 30 de setembro 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 setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Fornecedores - RJ(i)		
Classe II – Garantia Real	96.690	94.777
Classe III – Quirografários	538.358	475.545
Classe IV – Quirografários EPP/MP	3.051	3.350
	<u>638.099</u>	<u>573.672</u>
Circulante	933	-
Não circulante	<u>637.166</u>	<u>573.672</u>
	<u>638.099</u>	<u>573.672</u>
Empréstimos - RJ		
Classe II – Garantia Real	212.039	146.211
Classe III – Quirografários	162.624	200.805
	<u>374.663</u>	<u>347.016</u>
Não circulante	<u>374.663</u>	<u>347.016</u>
	<u>374.663</u>	<u>347.016</u>
Salários e encargos sociais (ii)		
Classe I – Trabalhista	229	8.353
	<u>229</u>	<u>8.353</u>
Circulante	<u>229</u>	<u>8.353</u>
	<u>229</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.

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de setembro 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	-	33.040	4.699	30.988	16.628	81.533	-	-	166.888
Juros Incorridos	1.475	6.043	722	10.653	7.752	28.030	463	203	55.341
(-)Pagamentos Realizados	(17.616)	-	-	-	-	(561)	(377)	-	(18.554)
Ajustes / Transferências	5.498	(7.700)	-	-	-	(10.034)	-	-	(12.236)
Em 30 de setembro de 2020	17.577	199.575	25.533	165.949	121.881	426.032	2.914	1.079	960.540
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	-	49.581	448	1.387	2.791	5.560	-	-	59.767
Juros Incorridos	150	11.517	6.195	5.567	3.523	7.983	1.468	79	36.482
(-)Pagamentos Realizados	(8.274)	-	-	(39)	(1.287)	(853)	(1.135)	(711)	(12.299)
Em 30 de setembro de 2021	229	279.438	29.291	177.385	58.295	465.302	2.660	391	1.012.991

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias trimestrais em 30 de setembro 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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a provisão para contingências é composta como segue:

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Contingências de naturezas:		
Tributárias e administrativas	11	-
	<u>11</u>	<u>-</u>
Trabalhistas e previdenciárias (a)	34.575	32.463
(-) Depósitos judiciais	<u>(2.132)</u>	<u>(3.194)</u>
	<u>32.443</u>	<u>29.269</u>
Cíveis e ambientais	6.521	5.610
(-) Depósitos judiciais	<u>(13)</u>	<u>(7)</u>
	<u>6.508</u>	<u>5.603</u>
Total da provisão para contingências	41.107	38.073
(-) Depósitos judiciais	<u>(2.145)</u>	<u>(3.201)</u>
	<u>38.962</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.

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias
financeiras em 30 de setembro de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****i) Movimentação da provisão para contingências**

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

	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2020
Saldo inicial	38.073	38.985
Constituição de provisões	1.061	436
Atualização monetária	1.973	1.252
Saldo final	<u>41.107</u>	<u>40.673</u>

ii) Depósitos judiciais vinculados e não vinculados a processos provisionados

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Tributários e administrativos	14.551	14.096
Cíveis e ambientais	2.187	2.249
Previdenciários	3.669	3.577
Trabalhistas	2.361	3.452
	<u>22.768</u>	<u>23.374</u>
Classificados como redutores da provisão para contingência	(2.145)	(3.201)
Saldo de Depósitos Judiciais – ativo não circulante	<u>20.623</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 setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Tributárias e administrativas (i)	232.067	230.078
Trabalhistas e previdenciárias (ii)	42.067	37.825
Cíveis e ambientais (iii)	19.602	14.625
	<u>293.736</u>	<u>282.528</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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\$ 215.916 (R\$ 215.212 em 31 de dezembro de 2020). Adicionalmente a Companhia possui ações relacionadas à ICMS no montante de R\$ 13.518 (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.
- (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\$ 1.822 (R\$ 1.705 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 setembro de 2021 o montante de R\$ 36.767 (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.

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 avaliação do perito judicial nomeado, visto que ambas as partes já disponibilizaram o “rol de quesitos” para avaliação do perito. 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 setembro 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.

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de setembro de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****(c) Destinação dos resultados e reservas de lucros - incentivos fiscais**

Em 30 de setembro de 2021, o montante que seria destinado à reserva de lucros - Incentivos fiscais, no valor de R\$ 7.082, 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 setembro 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:

	2008 a 2018	2019	2020	2021	Total
PSDI (i)	217.417	87	-	750	218.254
Desenvolve (ii)	17.405	1.499	4.741	6.332	29.977
Outros incentivos recebidos	6.685	-	-	-	6.685
	<u>241.507</u>	<u>1.586</u>	<u>4.741</u>	<u>7.082</u>	<u>254.916</u>

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.

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias
financeiras em 30 de setembro de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****16. Outros passivos**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Outras contas a pagar (i)	11.704	15.157
Demurrage a pagar	32.166	12.638
Custo de importação a pagar	59.247	23.258
Provisão de comissões	7.011	4.972
Rateio de importação	-	45
Representantes comerciais a pagar	98	125
	110.226	56.195

- (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.

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 setembro de 2021 e 2020 (em milhares, exceto valores por ação):

	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	238.589	(245.010)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (em milhares)	53.857	53.857
Lucro líquido (prejuízo) básico e diluído por ação ordinária – R\$	4,4300	(4,5493)

Nos períodos findos em 30 de setembro 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.

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

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

	Trimestre findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2020
Vendas brutas de produtos	1.329.197	721.958
(-) Deduções da receita bruta de vendas:		
Devoluções das vendas	(2.767)	(2.433)
Impostos sobre as vendas	(15.357)	(8.120)
Incentivos fiscais ICMS (PSDI)	750	-
Incentivos fiscais ICMS (Desenvolve)	2.593	816
	<u>1.314.416</u>	<u>712.221</u>
	Periodo de nove meses findo em 30/09/2021	Periodo de nove meses findo em 30/09/2020
Vendas brutas de produtos	2.655.350	1.413.618
(-) Deduções da receita bruta de vendas:		
Devoluções das vendas	(5.211)	(5.185)
Impostos sobre as vendas	(32.890)	(18.465)
Incentivos fiscais ICMS (PSDI)	750	-
Incentivos fiscais ICMS (Desenvolve)	6.332	3.156
	<u>2.624.331</u>	<u>1.393.124</u>

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de setembro 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 em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2020
Matérias-primas e materiais de produção	976.560	574.080
Despesas com transporte	18.996	15.059
Despesas com pessoal (Nota 22)	26.591	25.654
Despesas comerciais	10.050	5.944
Depreciação e amortização	6.923	6.821
Participação nos resultados (Nota 22)	6.544	3.396
Despesas com publicidade	198	173
Arrendamentos mercantis operacionais	24	20
Despesas com consultorias	1.365	1.311
Outros gastos, líquidos	18.200	23.147
	1.065.451	655.605
Classificados como:		
Custos dos produtos vendidos	1.005.666	599.320
Despesas com vendas	39.523	29.980
Despesas gerais e administrativas	20.262	26.305
	1.065.451	655.605

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

	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Matérias-primas e materiais de produção (i)	1.982.579	1.141.686
Despesas com transporte	41.469	31.974
Despesas com pessoal (Nota 22)	76.256	68.726
Despesas comerciais	19.688	11.680
Depreciação e amortização	20.409	20.899
Participação nos lucros (Nota 22)	15.836	4.461
Despesas com publicidade	605	431
Arrendamentos mercantis operacionais	65	67
Despesas com consultorias	3.450	5.133
Outros gastos, líquidos	54.110	47.528
	2.214.467	1.332.585
Classificados como:		
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	2.060.298	1.204.222
Despesas com vendas	90.367	66.787
Despesas gerais e administrativas	63.802	61.576
	2.214.467	1.332.585

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 em 30/09/2021	Trimestre findo 30/09/2020
Ganho de variação cambial	45.143	34.272
Perda de variação cambial (i)	(114.257)	(52.324)
	(69.114)	(18.052)
	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Ganho de variação cambial	76.372	39.894
Perda de variação cambial (i)	(124.249)	(275.375)
	(47.877)	(235.481)

(i) Variação cambial gerada principalmente 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 setembro 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 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2020
Despesas financeiras		
Juros sobre passivos financeiros	(25.038)	(25.304)
Descontos concedidos	(1.703)	(1.844)
Juros incorridos sobre as dívidas inscritas na Recuperação judicial	(19.695)	(13.499)
Despesas com ajustes a valor presente	(936)	(1.857)
Despesas com ajustes a valor justo	(6.459)	(1.196)
Tributos e taxas sobre operações financeiras	(191)	(850)
Variações monetárias passivas	-	(109)
	<u>(54.022)</u>	<u>(44.659)</u>
Receitas financeiras		
Variações monetárias ativas	2.733	1.238
Receitas com ajustes a valor presente	5.705	4.880
Receitas com ajuste a valor justo	194	-
Rendimentos sobre aplicações financeiras	57	13
Juros sobre ativos financeiros e descontos obtidos	1.345	1.051
	<u>10.034</u>	<u>7.182</u>
	<u>(43.988)</u>	<u>(37.477)</u>
	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Despesas financeiras		
Juros sobre passivos financeiros	(35.577)	(65.847)
Descontos concedidos	(3.816)	(7.359)
Juros sobre passivos inscritos na recuperação judicial	(58.789)	(57.327)
Despesas com ajustes a valor presente	(7.547)	(1.859)
Despesas com ajustes a valor justo	(7.175)	(2.760)
Tributos e taxas sobre operações financeiras	(793)	(2.146)
Variações monetárias passivas	(826)	(904)
	<u>(114.523)</u>	<u>(138.202)</u>

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

Receitas financeiras		
Variações monetárias ativas	5.259	11.863
Receitas com ajustes a valor presente	19.716	10.510
Receitas com ajustes a valor justo	3.046	17.699
Rendimentos sobre aplicações financeiras	252	48
Juros sobre ativos financeiros e descontos obtidos	3.249	2.047
	<u>31.522</u>	<u>42.167</u>
	<u>(83.001)</u>	<u>(96.035)</u>

22. Despesas com empregados

As despesas com empregados estão demonstradas a seguir:

	Trimestre findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2020
Ordenados e salários	14.872	13.888
Indenizações	172	1.862
Custos de previdência social	4.023	3.801
Benefícios previstos em Lei	2.151	1.391
Benefícios adicionais (i)	5.373	4.712
	<u>26.591</u>	<u>25.654</u>
Participação nos resultados	6.544	3.396
	<u>33.135</u>	<u>29.050</u>

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

	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Ordenados e salários	41.709	38.561
Indenizações	2.745	2.984
Custos de previdência social	11.208	10.129
Benefícios previstos em Lei	6.032	5.350
Benefícios adicionais (i)	14.562	11.702
	<u>76.256</u>	<u>68.726</u>
Participação nos resultados	15.836	4.461
	<u>92.092</u>	<u>73.187</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 setembro 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 setembro de 2021		
	Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado	Total
Ativos, conforme balanço patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	-	10.934	10.934
Contas a receber de clientes	158.667	104.109	262.776
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	-	39.910	39.910
Depósitos judiciais	-	20.623	20.623
Dep. Judiciais, redutor da prov. conting.	-	2.145	2.145
	<u>158.667</u>	<u>177.721</u>	<u>336.388</u>

	30 de setembro de 2021	
	Outros passivos financeiros	Total
Passivos, conforme balanço patrimonial		
Empréstimos e financiamentos	(506.585)	(506.585)
Empréstimo e financiamentos RJ	(374.663)	(374.663)
Fornecedores	(333.809)	(333.809)
Fornecedores RJ	(638.099)	(638.099)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	(90.705)	(90.705)
	<u>(1.943.221)</u>	<u>(1.943.221)</u>

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias
financeiras em 30 de setembro 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 setembro 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 setembro de 2021	
	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	10.934	10.934
Contas a receber de clientes	262.776	262.776
Outros ativos, excluindo adiantamentos realizados	39.910	39.910
Depósitos judiciais	20.623	20.623
Depósitos Judiciais, redutor da provisão para contingência	2.145	2.145
Passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	(506.585)	(506.585)
Empréstimos e financiamentos - RJ	(374.663)	(374.663)
Fornecedores	(333.809)	(333.809)
Fornecedores - RJ	(638.099)	(638.099)
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	(90.705)	(90.705)
	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 setembro 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

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
	Nível II	Nível II
Ativos financeiros		
Subcarteira negociada - FIDC	158.667	104.844

Em 30 de setembro 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 setembro 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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os ativos e passivos em moeda estrangeira, os instrumentos financeiros que mitiguem 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 setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Importação em andamento (<u>Nota 5</u>)	Até 35 dias	(157.896)	(48.540)
US\$(29.028) mil (US\$(9.341) mil em 31/12/2020)			
Fornecedores no exterior (<u>Nota 11</u>)	Até 178 dias	250.627	235.235
US\$ 46.076 mil (US\$ 45.266 mil em 31/12/2020)			
Fornecedores – RJ US\$ 138.772 mil/ €\$ 354 mil	Até o ano de	757.069	726.063
(US\$ 147.051 / €\$ 492 em 31/12/2020) (<u>Nota 13</u>)	2045		
Empréstimos e financiamentos – RJ US\$ 163.545	Até o ano de	889.558	730.192
mil (US\$ 140.511 mil em 31/12/2020)	2045		
		<u>1.897.254</u>	<u>1.642.950</u>
Contas a receber no exterior US\$ 201 mil (US\$173 mil em 31/12/2020) (<u>Nota 4</u>)	Até 30 dias	(1.092)	(900)
Exposição líquida		<u>1.896.162</u>	<u>1.642.050</u>

Notas Explicativas**Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial****Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de setembro 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 setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo		
Baixo risco para longo prazo	10.934	39.970
	10.934	39.970

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 setembro 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	267.536	3.826	36.455
Empréstimos e financiamentos - RJ	-	-	347.016
Fornecedores	81.346	249.162	-
Fornecedores - RJ	-	-	573.672
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	36.112	-	-
Em 30 de setembro de 2021			
Empréstimos e financiamentos	502.812	3.773	-
Empréstimos e financiamentos - RJ	-	-	374.663
Fornecedores	304.211	20.680	8.918
Fornecedores - RJ	933	-	637.166
Outros passivos, excluindo pagamentos antecipados	90.705	-	-

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de setembro 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\$ 5,5000/US\$ e R\$ 6,3581/EUR com base no relatório semanal FOCUS divulgado pelo Banco Central (BC), observadas no fechamento de 30 de setembro 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\$ 4,1250	R\$ 2,7500	R\$ 5,5000	R\$ 6,8750	R\$ 8.2500
Fornecedor no exterior, líquido de importação em trânsito	23,441	46.882	(1.033)	(23,441)	(46.882)
Fornecedores RJ	191.376	382.752	(8.434)	(191.376)	(382.752)
Empréstimos e financiamentos RJ	224.875	449.749	(9.911)	(224.875)	(449.749)
Contas a receber no exterior	(276)	(552)	12	276	552
Ganho (perda), líquido	439.416	878.831	(19.366)	(439.416)	(878.831)

• 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\$ 4,7686	R\$ 3,1790	R\$ 6,3581	R\$ 7,9476	R\$ 9,5371
Financiamento de importação	(782)	(1.564)	-	782	1.564
Ganho (perda), líquido	(782)	(1.564)	-	782	1.564

Notas Explicativas

Fertilizantes Heringer S.A. – em Recuperação Judicial

Notas Explicativas da administração às informações financeiras intermediárias financeiras em 30 de setembro 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 setembro de 2021, esse índice ficou em 75,50 (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, Manhauçu - 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, e para parte do contas a receber, crédito rural, com limite máximo de indenização de R\$32.212.

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.

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

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

	Período de nove meses findo em 30/09/2021			Período de nove meses findo em 30/09/2020		
	Industrial	Misturadoras	Total	Industrial	Misturadoras	Total
Receita bruta de vendas	-	2.655.350	2.655.350	-	1.413.618	1.413.618
Deduções e impostos sobre vendas	-	(31.019)	(31.019)	-	(20.494)	(20.494)
Receita líquida de vendas	-	2.624.331	2.624.331	-	1.393.124	1.393.124
Custos dos produtos vendidos	(1.260)	(2.059.038)	(2.060.298)	(2.688)	(1.201.534)	(1.204.222)
Lucro (prejuízo) bruto	(1.260)	565.293	564.033	(2.688)	191.590	188.902
Despesas operacionais	-	-	(117.298)	-	-	(125.041)
Despesas financeiras, líquidas	-	-	(130.878)	-	-	(331.516)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	-	-	315.857	-	-	(267.655)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(77.268)	-	-	22.645
Lucro (prejuízo) do período	-	-	238.589	-	-	(245.010)
Depreciação e amortização	568	19.841	20.409	853	20.046	20.899
EBITDA	(692)	467.836	467.144	(1.835)	86.595	84.760

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 setembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Industrial	Misturadoras	Total	Industrial	Misturadoras	Total
Estoques	1	1.178.067	1.178.068	1	587.930	587.931
Imobilizado e Intangível	29.292	437.331	466.623	29.857	395.401	425.258
Demais ativos	-	799.391	799.391	-	797.724	797.724
Total dos ativos	29.293	2.414.789	2.444.082	29.858	1.781.055	1.810.913

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.

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

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 setembro de 2021, a depreciação da fábrica registrada no resultado foi de R\$ 117 (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 30 de setembro 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 setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro 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, 12 de novembro de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Eduardo Dias Vendramini
Contador CRC 1SP220017/O-4

Pareceres e Declarações / 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

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