

Demonstrações Financeiras

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

31 de dezembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balço patrimonial	5
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração do fluxo de caixa (método indireto)	10
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.
Mandaguari – PR

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Reconhecimento das receitas de vendas

Conforme divulgado na nota 2.13, a Companhia reconhece as suas receitas de vendas, quando as obrigações de desempenho são satisfeitas, ou seja, quando ocorre a transferência do controle de um produto para um cliente. As receitas de vendas representam valores significativos e, em decorrência da logística de entrega aos clientes, pode haver intervalo de tempo entre o período de emissão das notas fiscais de vendas dos produtos e o período efetivo da transferência dos riscos e benefícios dos produtos vendidos aos clientes da Companhia conforme definido pelo o CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente (equivalente à norma internacional IFRS 15). Em função deste motivo, consideramos o reconhecimento das receitas de vendas como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu este assunto:

Nossos procedimentos de auditoria relacionados ao reconhecimento de receita incluíram, entre outros, a realização de testes sobre transações de vendas realizados no final do exercício, visando confirmar a consistência da aplicação correta da política contábil de reconhecimento das receitas de vendas. Adicionalmente, avaliamos a adequação das respectivas divulgações da Companhia sobre os critérios de reconhecimento da receita e montantes envolvidos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento de receita de vendas, mencionado acima, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas acima mencionadas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 25 de abril de 2019, com uma opinião com ressalva decorrente da ausência de evidências para determinar eventuais contingências fiscais e previdenciárias.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia, cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 18 de junho de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Lazaro Angelim Serruya
Contador CRC - 1DF 015801/O-7

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Balanco patrimonial

31 de dezembro de 2019 e 2018

(valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2019	2018
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	17.728	15.397
Aplicações financeiras	4	52.728	65.130
Contas a receber	5	110.137	150.513
Estoques	7	24.378	31.055
Tributos a recuperar	8	35.604	19.529
Outros ativos		4.460	14.824
Total do ativo circulante		<u>245.035</u>	<u>296.448</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Partes relacionadas	6	13.325	17.562
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	28.696	25.065
Propriedade para investimento	9	1.063	1.976
Imobilizado	10	145.493	98.202
Intangível	10	6.578	40
Total do ativo não circulante		<u>195.155</u>	<u>142.845</u>
Total do ativo		<u><u>440.190</u></u>	<u><u>439.293</u></u>

	Nota explicativa	2019	2018
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	11	42.255	42.561
Cessão de fornecedores		-	10.046
Empréstimos e financiamentos	12	165.811	185.074
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		3.518	3.281
Obrigações tributárias	13	1.601	2.078
Adiantamento de clientes		7.507	12.159
Provisão para comissões a pagar		219	5.981
Dividendos a pagar		-	1.497
Outras contas a pagar		2.083	9.409
Total do passivo circulante		222.994	272.086
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	12	95.847	28.789
Partes relacionadas	6	63.293	65.167
Provisão de contingências	14	1.576	-
Total do passivo não circulante		160.716	93.956
Patrimônio líquido			
Capital social	15	70.000	70.000
Reserva de lucros		10.088	10.088
Prejuízos acumulados		(23.608)	(6.837)
Total do patrimônio líquido		56.480	73.251
Total do passivo e do patrimônio líquido		440.190	439.293

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o prejuízo por ação)

	Nota explicativa	2019	2018
Receita operacional, líquida	16	280.042	344.682
Custo dos produtos vendidos	17	(205.212)	(258.185)
Lucro bruto		<u>74.830</u>	<u>86.497</u>
Despesas operacionais			
Com vendas	17	(38.277)	(66.947)
Gerais e administrativas	17	(32.414)	(46.094)
Outras (despesas) receitas	17	<u>680</u>	<u>664</u>
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		<u>4.819</u>	<u>(25.880)</u>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	18	6.863	13.518
Despesas financeiras	18	(34.664)	(38.168)
Variação cambial líquida		(3.602)	71
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(26.584)</u>	<u>(50.459)</u>
Imposto de renda e contribuição social Correntes e Diferidos	19	9.813	18.191
Prejuízo do exercício		<u>(16.771)</u>	<u>(32.628)</u>
Prejuízo por ação - (básico e diluído) em R\$	21	(1,85)	(3,59)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prejuízo do exercício	(16.771)	(32.628)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>(16.771)</u>	<u>(32.628)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Reservas de lucros						Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva para reinvestimentos	Reserva especial para dividendos não distribuídos	Reserva para retenção de lucros	Prejuízos acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2017	70.000	2.464	5.547	2.077	25.791	25.791	105.879
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(32.628)	(32.628)
Absorção de prejuízos com reservas	-	-	-	-	(25.791)	25.791	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	70.000	2.464	5.547	2.077	-	(6.837)	73.251
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(16.771)	(16.771)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	70.000	2.464	5.547	2.077	-	(23.608)	56.480

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Demonstração do fluxo de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do imposto de renda e da contribuição social	(26.584)	(50.459)
Ajustado por:		
Depreciação e amortização	3.775	3.696
Baixa de ativos imobilizados e intangível	8.860	12.094
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	16.530	58.134
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.576	-
Rendimentos de aplicações financeiras	(2.886)	(3.009)
Ajuste a valor presente	6.078	5.116
Juros provisionados sobre empréstimos e financiamentos e mútuos	24.308	23.710
Outros	(1.461)	7.547
	<u>30.196</u>	<u>56.829</u>
(Aumento) redução de ativos:		
Contas a receber de clientes	17.768	(35.135)
Contas a receber de partes relacionadas	4.237	336
Estoques	6.677	(694)
Tributos a recuperar	(24.436)	(11.210)
Outros ativos	21.217	(14.375)
Aumento (redução) de passivos:		
Fornecedores	(10.352)	22.749
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	237	(1.920)
Obrigações tributárias	4.126	(647)
Adiantamentos de clientes	(4.652)	3.027
Contas a pagar a partes relacionadas	(1.874)	8.376
Provisão para comissões a pagar	(5.762)	(5.651)
Outras contas a pagar	(8.901)	8.289
Caixa gerado pelas operações	<u>28.481</u>	<u>29.974</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(13.018)
Juros sobre financiamentos pagos	(40.513)	(19.423)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(12.032)</u>	<u>(2.467)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativos imobilizados	(66.464)	(48.316)
Aplicações financeiras	15.288	(30.234)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(51.176)</u>	<u>(78.550)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Transação com partes relacionadas, líquido	-	26.240
Captação de empréstimos e financiamentos	199.984	195.702
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(132.948)	(127.466)
Baixa de dividendos	(1.497)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	<u>65.539</u>	<u>94.476</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>2.331</u>	<u>13.459</u>
Varição em caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	15.397	1.938
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	17.728	15.397

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional

A Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A. (“Companhia”) fundada no dia 15 de junho de 1998 é uma Companhia por ações de capital fechado, com sede na Estrada São Pedro, 685, em Mandaguari, Estado do Paraná, e tem por objeto social preponderante a fabricação de adubos e fertilizantes. Em 2019 a Companhia realizou a alteração da razão social da, até então denominada, Minorgan Indústria e Comercio de Fertilizantes S.A, para Superbac Indústria e Comercio de Fertilizantes S.A com a finalidade de consolidação da marca SUPERRBAC.

A Companhia é controlada pela Superbac Biotechnology Solutions S.A.

A Companhia opera no mercado de fertilizantes de alta performance sendo a principal plataforma para o desenvolvimento de soluções inovadoras para o setor agrícola, visando proporcionar maior resistência para as culturas, aumento na produtividade da colheita, maior rentabilidade para os produtores rurais e sustentabilidade para o planeta.

A Companhia modernizou o seu complexo industrial e desenvolveu um processo produtivo inovador para o setor de fertilizantes, com o emprego tecnologias avançadas nos processos de fabricação, integrados a um sistema de automação e controle industrial. Estes investimentos resultam em uma entrega de fertilizantes de alta qualidade no campo, desde a plantadeira até a colheita. A incorporação da tecnologia no processo produtivo potencializa os benefícios do fertilizante e atua como um catalizador de nutrição para o solo.

Em 2018, a Companhia concluiu o investimento no CPBAC, laboratório com equipamentos de última geração, e reestruturou todo o seu time de pesquisa e desenvolvimento para manter o compromisso de desenvolver e trabalhar com as mais modernas tecnologias e potencializá-las para suprir a necessidade das lavouras e de seus clientes.

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da Diretoria em 18 de junho de 2020.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e sumário das práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e sumário das práticas contábeis--Continuação

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros que são mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

A Administração da Companhia aplicou na elaboração das demonstrações financeiras a orientação técnica OCPC 7, com a finalidade de divulgar somente informações relevantes, que auxiliem os usuários das demonstrações financeiras na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos existentes deixem de ser atendidos.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia de continuarem operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuarem operando. Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.1 Moeda funcional e de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real (R\$), de acordo com as normas descritas no pronunciamento técnico CPC 02 (R2) - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis. As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas na moeda funcional da Companhia.

2.2 Moeda estrangeira

Na elaboração das demonstrações financeiras, as transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. No fim de cada período de relatório, os itens monetários em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas de câmbio vigentes no fim do exercício. Os itens não monetários registrados pelo valor justo apurado em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes na data em que o valor justo foi determinado. Os itens não monetários que são mensurados pelo custo histórico em uma moeda estrangeira devem ser convertidos para a moeda funcional utilizando a taxa vigente da data da transação.

Os ganhos e perdas decorrentes do impacto da variação da taxa de câmbio sobre ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do exercício.

2.3 Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa. Os juros pagos são classificados como fluxo de caixa de financiamento na Demonstração do Fluxo de Caixa, pois representam custos de obtenção de recursos financeiros.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.4 Instrumentos financeiros

Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Os instrumentos financeiros detidos pela Companhia são classificados nas categorias mencionadas a seguir, conforme a intenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

i) Ativos financeiros

Todas as compras ou vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas e baixadas na data da negociação. As compras ou vendas regulares correspondem a compras ou vendas de ativos financeiros que requerem a entrega de ativos dentro do prazo estabelecido por meio de norma ou prática de mercado.

Todos os ativos financeiros reconhecidos são subsequentemente mensurados na sua totalidade ao custo amortizado ou ao valor justo, dependendo da classificação dos ativos financeiros.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação e seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos da Companhia. Os custos da transação são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos, os quais levam em consideração qualquer ganho, são reconhecidas no resultado do período.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.4 Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros

Todos os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado pelo método da taxa de juros efetiva ou ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado quando o passivo financeiro for (i) uma contraprestação contingente de um comprador em uma combinação de negócios, (ii) mantido para negociação, ou (iii) designado ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados ao valor justo, sendo que quaisquer ganhos ou perdas decorrentes das variações no valor justo são reconhecidos no resultado na medida em que não fazem parte de uma relação de hedge designada. O ganho ou perda líquido reconhecido no resultado incorpora quaisquer juros pagos sobre os passivos financeiros.

Porém, para passivos financeiros designados ao valor justo por meio do resultado, o valor das variações no valor justo do passivo financeiro atribuíveis a mudanças no risco de crédito daquele passivo é reconhecido em outros resultados abrangentes, a menos que o reconhecimento dos efeitos das mudanças no risco de crédito do passivo em outros resultados abrangentes resultasse no ou aumentasse o descasamento contábil no resultado. O valor remanescente da variação no valor justo do passivo é reconhecido no resultado. As variações no valor justo atribuíveis ao risco de crédito do passivo financeiro reconhecidas em outros resultados abrangentes não são subsequentemente reclassificadas para o resultado; pelo contrário, elas são transferidas para lucros acumulados quando o passivo financeiro é baixado.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.5 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Estes saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

2.6 Contas a receber

Correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos no decurso normal das atividades da Companhia, líquidos do ajuste a valor presente, calculado com base em taxas estipuladas pela Administração, e da provisão para créditos de liquidação duvidosa, sendo esta constituída quando há clara evidência de que a Companhia não será capaz de receber todos os montantes devidos de acordo com os termos dessas contas a receber, mediante análise de riscos e levando em consideração a performances históricas dos clientes (perda esperada). Ainda, a Companhia optou por segregar o componente financeiro do componente de risco de crédito quando na alocação do respectivo ajuste a valor presente entre receita financeira e despesas operacionais, respectivamente.

Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante; caso contrário, apresentadas no ativo não circulante.

2.7 Estoques

Os saldos de estoques são substancialmente formados por matérias-primas, produtos semiacabados e material para embalagem. Sendo registrados pelo custo médio de aquisição ou produção, ajustados ao valor realizável líquido, quando esse for menor que o custo. O valor líquido de realização é o preço de venda no curso normal dos negócios, deduzidos os custos estimados necessários para efetuar a venda. O custo de produção reflete o método de absorção total de custo industriais.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.8 Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, formação ou construção (inclusive juros e demais encargos financeiros) deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável ("impairment") acumulados, quando aplicável.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local em condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados, e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas no resultado.

Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. Os custos de manutenção no dia-a-dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Custos subsequentes são incorporados ao valor residual do imobilizado ou reconhecidos como item específico, conforme apropriado, somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável. O saldo residual do item substituído é baixado. Demais reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado, quando incorridos.

Depreciação

As depreciações acumuladas são computadas no resultado do exercício pelo método linear, às taxas mencionadas na Nota 10, que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens e o seu valor de recuperação.

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.9 Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável, as quais são avaliadas anualmente.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

2.10 Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis (“Impairment”)

No fim de cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil dos ativos tangíveis e intangíveis, principalmente o imobilizado e o intangível a serem mantidos e utilizados nas operações da Companhia, com o objetivo de determinar e avaliar a recuperação de seus valores em bases periódicas ou sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos não poderá ser recuperado (“impairment”).

Ativos intangíveis com vida útil indefinida ou, ainda, não disponíveis para uso são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável, pelo menos, uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução ao valor recuperável.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ao qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada.

Se o montante recuperável de um ativo (ou UGC) calculado for menor que o valor contábil, o valor contábil do ativo (ou UGC) é reduzido ao valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.10 Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis (“Impairment”)-- Continuação

Quando a perda por redução ao valor recuperável é revertida subsequentemente, ocorre o aumento do valor contábil do ativo (ou UGC) para a estimativa revisada de seu valor recuperável, desde que não exceda o valor contábil que teria sido determinado caso nenhuma perda por redução ao valor recuperável tivesse sido reconhecida para o ativo (ou UGC) em exercícios anteriores. A reversão da perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Em 31 de dezembro de 2019, não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas e, portanto, nenhuma provisão para perdas foi reconhecida nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo naquela data.

2.11 Provisões

Reconhecidas para obrigações presentes (legal ou construtiva) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa dos valores requeridos para liquidar as obrigações na data de encerramento de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos às obrigações. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar as obrigações, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante).

Quando se espera que alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.12 Imposto de renda e contribuição social

Tributos correntes

A Companhia está enquadrada na forma de tributação de lucro real anual, com recolhimento mensal por estimativa e ajuste anual.

A tributação na forma de lucro real anual compreende o Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL. O IRPJ é computado sobre o lucro tributável à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240 no período de 12 meses, enquanto a CSLL é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência. Portanto, as inclusões no lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos. As antecipações ou os valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

A Administração avalia periodicamente a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões, quando apropriado.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("tributos diferido") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim 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, quando aplicável. Os tributos 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. Os tributos diferidos ativos ou passivos não são reconhecidos sobre diferenças temporárias resultantes de reconhecimento inicial (exceto para combinação de negócios) de ativos e passivos em uma transação que não afete o lucro tributável nem o lucro contábil.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.12 Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Tributos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no fim de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual a Companhia espera, no fim de cada exercício, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

O saldo dos tributos diferidos ativos é revisado no fim de cada período de relatório e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado. Uma vez que, a Companhia vem apresentando prejuízos recorrentes, o saldo referente a imposto de renda diferido ativo não está sendo reconhecido.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensação e sejam referentes a impostos cobrados pela mesma autoridade tributária e sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

2.13 Reconhecimento de receita

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 receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca destes bens ou serviços. A Companhia conclui, de modo geral, que é o principal em seus contratos de receita, porque normalmente controla os bens ou serviços antes de transferi-los para o cliente. A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos e/ou outras deduções similares.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.14 Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

2.15 Classificação circulante versus não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade.
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado.
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço.
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade.
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado.
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço.
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.16 Contas a pagar aos fornecedores

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

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

No cálculo do valor presente das contas a pagar, a Companhia utilizou como referência as taxas livres de risco fornecida por fontes oficiais.

2.17 Mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pelo Companhia.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso. A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis—Continuação

2.17 Mensuração do valor justo--Continuação

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

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, o Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

A Companhia determina as políticas e os procedimentos para mensuração do valor justo, como ativos financeiros não cotados, e para mensuração não recorrente. A Companhia é responsável pelo departamento de avaliação de risco, os diretores financeiros e gerentes de cada propriedade.

Os avaliadores externos estão envolvidos na avaliação de ativos significativos, como por exemplo ativos financeiros não cotados, e passivos significativos, tais como contraprestação contingente.

O envolvimento de avaliadores externos é decidido anualmente pela Companhia, após discussão com a Companhia e respectiva aprovação dele recebida. Os critérios de seleção incluem conhecimentos de mercado, reputação, independência e verificação se as normas profissionais são cumpridas.

A Companhia após discussão com os avaliadores externo, determina que técnicas de avaliação e informações são utilizadas em cada caso. Para fins dessa análise, a Administração confirma as principais informações utilizadas na última avaliação, confrontando as informações constantes no cálculo da avaliação com os contratos e demais documentos relevantes.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis—Continuação

2.17 Mensuração do valor justo--Continuação

A Administração, em conjunto com os avaliadores externos da Companhia, também compara cada movimentação no valor justo de cada ativo e passivo com as respectivas fontes externas com o objetivo de determinar se a movimentação é aceitável.

Em caráter interino, a Administração apresenta os resultados da avaliação ao Conselho e aos auditores independentes da Companhia, bem como uma discussão sobre as principais premissas utilizadas nas avaliações. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas. Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas.

2.18 Novas normas e interpretações em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019

- CPC 06 (R2) - Arrendamentos

A Companhia não possuía contratos de arrendamento ativos em exercícios anteriores de forma que não foram gerados efeitos na escrituração contábil em 1º de Janeiro de 2019 em decorrência da aplicação inicial do CPC 06 (R2). Também, durante o exercício de 2019 não foram firmados contratos de arrendamentos que seguiriam as diretrizes do CPC06 (R2) – “Arrendamentos”, o que determinaria o reconhecimento, a partir da data da transição, do direito de uso do ativo arrendado e o passivo dos pagamentos futuros para todos os contratos de arrendamento mercantil ou operações com as mesmas características de um arrendamento, e que incluiria o direito de controlar e obter os benefícios sobre o uso de determinado ativo identificado (específico), a menos que sejam enquadrados por algum tipo de isenção.

Portanto a administração conclui que a adoção do CPC 06(R2) não gera impactos em suas demonstrações financeiras.

- ICPC 22 - Incerteza sobre o tratamento dos tributos sobre a renda

Esta interpretação, esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração quando há incerteza sobre a aceitação dos tratamentos adotados pela autoridade fiscal, relacionados ao imposto de renda e contribuição social. A administração da Companhia avaliou a interpretação e não identificaram riscos significativos, decorrentes dos tratamentos fiscais utilizados pela Companhia, que possam gerar questionamentos ou não serem aceitos pelo Fisco. Assim, a administração que não há efeitos materiais a serem contabilizados decorrente da adoção desta interpretação.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--Continuação

2.19 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

Na data de autorização destas demonstrações financeiras, a Companhia não adotou as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não aplicáveis:

IFRS 17	Contratos de Seguros
IFRS 10 - Demonstrações Consolidadas e IAS 28 (alterações)	Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture
Alterações à IFRS 3	Definição de negócios
Alterações à IAS 1 e IAS 8	Definição de material
Estrutura Conceitual	Estrutura Conceitual nas Normas IFRS

A Administração não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações financeiras da Companhia em períodos futuros.

2.20 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Ativos e passivos sujeitos às estimativas e premissas incluem impostos diferidos ativos, provisão para perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros, provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis e mensuração do custo orçado dos projetos e de instrumentos financeiros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, que podem resultar em valores diferentes quando da liquidação, estão apresentados abaixo:

a) *Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros*

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis—Continuação

2.20 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de vendas em ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

A Administração revisa anualmente e/ou quando ocorre algum evento específico o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil ao valor recuperável. Essas perdas são lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

b) Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido em mercado de ativos, o mesmo é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método do fluxo de caixa descontado.

c) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa	-	1
Banco conta movimento	17.728	15.396
Total	<u>17.728</u>	<u>15.397</u>

4. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras estão representadas basicamente por recursos aplicados em ativos de renda fixa de baixo risco com remuneração entre 65% e 101% em 2019 (95% e 105% em 2018) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, podendo estar sujeitos a de mudança de valor, conforme tipo de ativo, e com possibilidade de resgate imediato.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (a)	10.403	8.039
Fundos de investimento (b)	8.657	50.956
Compromissada (c)	33.668	5.999
Outros	-	136
Total	<u>52.728</u>	<u>65.130</u>

(a) As aplicações financeiras são mantidas em instituições financeiras e mensuradas pelo custo amortizado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. São mantidas em carteira de investimento, certificado de depósito bancário - CDB, com rentabilidade de juros indexados no CDI e em 2019 tiveram variações entre 99% a 101% (95% a 105% em 2018).

(b) Aplicação em fundos de investimentos realizados em bancos de primeira linha, com baixo grau de risco com uma remuneração anual entre 91% a 100% CDI e liquidez imediata.

(c) Aplicação realizada em banco de primeira linha na modalidade de renda fixa e mensuradas pelo custo amortizado com remuneração anual entre 65% a 80% CDI e liquidez imediata

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

5. Contas a receber

a) Composição

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes nacionais	190.879	210.991
Clientes exterior	-	2.772
Ajuste a valor presente	(6.078)	(5.116)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(74.664)	(58.134)
Total	<u>110.137</u>	<u>150.513</u>

b) Composição do saldo das contas a receber por vencimento

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A vencer	114.296	138.257
Vencidos:		
Até 30 dias	455	3.702
De 31 a 90 dias	621	7.526
De 91 a 180 dias	382	51.279
De 181 a 360 dias	17.443	5.224
Acima de 360 dias	57.682	7.775
Total	<u>190.879</u>	<u>213.763</u>

c) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

Saldo em 31 de dezembro de 2017	(7.272)
Constituição	(50.862)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>(58.134)</u>
Constituição	(16.530)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>(74.664)</u>

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

6. Transações com partes relacionadas

Os saldos e as transações realizados entre a Companhia, sua controladora e outras partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Créditos com partes relacionadas:		
Bio Genesis Participações S.A.	13.325	-
Rio Aguaray SRL	-	16.243
Superbac Biotechnology Solutions S.A. (a)	-	1.319
Total	<u>13.325</u>	<u>17.562</u>
Contas a pagar a partes relacionadas:		
Superbac Biotechnology Solutions S.A.(d)	24.551	15.618
Superbac Biotechnology Solutions S.A (b)	21.860	26.240
Superbac Biotechnology Solutions S.A (c)	16.882	23.309
Total	<u>63.293</u>	<u>65.167</u>
Dividendos a pagar:		
Bio Genesis Participações S.A.	-	1.497
Total	<u>-</u>	<u>1.497</u>
Vendas brutas de produtos		
Rio Aguaray SRL	2.982	20.063
MBR Shopping	966	1.314
Total	<u>3.948</u>	<u>21.377</u>
Compras de matéria prima		
Superbac Biotechnology Solutions S.A	<u>9.505</u>	<u>18.472</u>
Despesas financeiras - contratação de carta de fiança:		
SB Participações e acionistas - pessoa físicas (e)	<u>364</u>	<u>75</u>

- (a) Em 2015, a SB Participações contraiu um empréstimo junto a Companhia no montante de R\$14.479. Em 1 de maio de 2015, a Superbac incorporou a dívida da SB Participações e, conseqüentemente, assumiu todas as obrigações. Este saldo será compensado com dividendos futuros.
- (b) Refere-se a contrato mútuo adquirido em novembro 2019, no montante principal de R\$21.6 milhões, atualizado pela taxa de 5,4% + variação da taxa do CDI - Certificado de Depósito Interbancário com vencimento previsto para dezembro de 2023.
- (c) Rateio de despesas realizado entre as companhias do grupo, principalmente relacionado à serviços de pesquisa e desenvolvimento.
- (d) Refere-se a compra de matéria prima da controladora Superbac, as quais são realizadas a preços, prazos e condições pactuadas entre as partes.
- (e) A Companhia contratou carta fiança com seus acionistas no montante de R\$364 em 2019 (R\$75 em 2018), concedida em garantia dos empréstimos captados com o BNDES. A remuneração, despesa financeira, sobre esta carta fiança é 4% sobre o montante total das captações efetuadas.

Remuneração da administração

Durante os exercícios de 2018 e 2019, não houve pagamentos de remuneração aos membros da diretoria.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

7. Estoques

	2019	2018
Matéria-prima	11.608	17.282
Produtos em processo	920	2.279
Embalagens	1.348	1.407
Produto acabado	2.801	37
Material de consumo	2.444	1.170
Adiantamentos a fornecedores	5.257	8.880
	<u>24.378</u>	<u>31.055</u>

8. Tributos a recuperar

	2019	2018
PIS e COFINS (a)	21.173	7.478
IRPJ e CSLL	12.923	11.305
ICMS (b)	621	651
IRRF sobre aplicação financeira	887	95
Total	<u>35.604</u>	<u>19.529</u>

(a) Os créditos de PIS e COFINS são gerados na compra de insumos, maquinários e na operação de prestação de serviços de transportes e podem ser compensados com impostos e contribuições federais.

(b) O saldo em 31 de dezembro de 2019 é oriundo das aquisições de matérias-primas e insumos, os quais não foram compensados em sua totalidade com o ICMS gerado em suas vendas de mercadorias no mercado nacional.

9. Propriedade para investimento

	2019	2018
Outros	40	866
Imóveis destinados a venda	1.023	1.110
Total	<u>1.063</u>	<u>1.976</u>

Movimentação do ativo mantido para revenda é conforme demonstrada abaixo:

Saldo em 31.12.2018	1.976
Adições	-
Baixa	<u>(913)</u>
Saldo em 31.12.2019	<u>1.063</u>

O saldo representa bens recebidos de clientes, como forma de liquidação de suas dívidas, estando estes contabilizados pelo custo de aquisição. A Administração está evidando esforços para a venda desses ativos e entende não haver perdas por "impairment" a serem reconhecidas no exercício.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

10. Imobilizado e intangível

	2018		2019				Líquido
	Taxas anuais	Líquido	Aquisição	Transferência	Baixas	Depreciação	
Terrenos	-	3.051	1.750	-	-	-	4.801
Edifícios	4%	4.581	-	56.919	-	(185)	61.315
Máquinas e equipamentos	12%	19.294	15.618	5.333	(50)	(2.828)	37.367
Veículos	20%	1.337	505	-	(127)	(270)	1.445
Móveis e utensílios	12%	687	160	-	(13)	(89)	745
Instalações	10%	1.003	80	-	-	(107)	976
Ferramentas	15%	59	-	-	(2)	(8)	49
Equipamentos de informática	30%	814	319	-	(4)	(288)	841
Softwares	32%	-	37	-	-	-	37
Imobilizado em andamento	-	67.376	28.597	(62.252)	-	-	33.721
Adiantamento a fornecedores	-	-	6.148	-	(6.148)	-	-
Máquinas e Equipamentos arrendados	-	-	4.196	-	-	-	4.196
Inova agro	-	-	1.336	-	(1.336)	-	-
Intangível – desenvolvimento de produtos)	-	40	7.718	-	(1.180)	-	6.578
Saldo final		98.242	66.464	-	(8.860)	(3.775)	152.071
Imobilizado							145.493
Intangível							6.578

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

10. Imobilizado e intangível--Continuação

Saldo em 31 de dezembro de 2017	<u>65.716</u>
Aquisições	48.316
Baixa	(12.094)
Depreciação e amortização	<u>(3.696)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>98.242</u>
Aquisições	66.464
Baixa	(8.860)
Depreciação e amortização	<u>(3.775)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>152.071</u>

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia e suas controladas possuem bens do imobilizado dado em garantia para operações financeiras. Os itens são compostos pelas instalações das unidades fabrica 1, Fabrica 2 e CPBAC, e Fazenda Experimental.

11. Fornecedores

O saldo de R\$ 42.255 (R\$ 42.561 em 2018) refere-se a obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios e corresponde em média 77 dias de prazo médio de pagamento em 31 de dezembro de 2019.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fornecedores nacionais	31.911	32.818
Fornecedores estrangeiros	10.344	9.743
Total	<u>42.255</u>	<u>42.561</u>

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

12. Empréstimos e financiamentos

	Taxa de Juros anual	Moeda	2019	2018
Debenture (a)	8,37%	R\$	78.751	129.279
Capital de giro (b)	7,65% a 15,11%	R\$	140.824	48.727
Finame (c)	5,50% a 22,85%	R\$	1.781	2.672
BNDES (d)	14,98% a 15,16%	R\$	14.223	15.582
Leasing	7,00% a 7,72% %	R\$	4.442	161
Empréstimos Internacionais (e)	2,71% a 8,95%	R\$	24.714	17.205
Outros		R\$	(3.077)	237
			<u>261.658</u>	<u>213.863</u>
Circulante			165.811	185.074
Não circulante			95.847	28.789
			<u>261.658</u>	<u>213.863</u>

(a) Debênture

Os empréstimos obtidos das instituições financeiras na modalidade debênture têm encargos financeiros variados, o que depende do risco da Companhia no momento da contratação, alinhado com o cenário econômico brasileiro.

Em 15 de outubro de 2018, a Companhia realizou a 2º (segunda) Emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória e adicional real, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, sob o regime de garantia firme de colocação, com prazo de vencimento em 15 de junho de 2023 no valor total de R\$ 100.000, e remuneração de CDI + 3,8%. Os recursos obtidos pela emissora por meio da integralização das Debêntures serão destinados a liquidação antecipada de instrumentos financeiros de capital de giro, bem como a gestão ordinária dos negócios da emissora.

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Debêntures	21.751	21.500	21.500	14.000	-	78.751

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

(b) Capital de giro

Os empréstimos obtidos das instituições financeiras nas diversas modalidades de capital de giro possuem encargos financeiros variados, o que depende do risco da Companhia no momento da contratação, alinhado com o cenário econômico brasileiro. Tendo como objetivo suprir as necessidades do fluxo de caixa operacional da Companhia em virtude da sazonalidade do mercado de agronegócio.

A Companhia possui CCE (Cédula de Crédito à Exportação) no valor de R\$ 13.117 e CDC (Crédito direto ao consumidor-Veículos) no valor de R\$991 CCB (Cédula de crédito bancário) no valor de R\$112.499. Sendo condições conforme definidas nos contratos.

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>Total</u>
Capital de Giro	116.736	20.532	3.477	80	-	140.824

(c) FINAME

Os empréstimos obtidos por meio do Fundo de Financiamento para Aquisição de Máquinas e Equipamentos Industriais - FINAME possuem encargos financeiros equivalentes a taxas pré-fixadas e a Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP somados a um "spread" fixo.

sendo os juros pagos mensalmente e demais condições conforme definidas nos contratos.

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>Total</u>
FINAME	1.176	321	283	-	1.781

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

(d) Projeto Inova Agro - BNDES

Os empréstimos obtidos junto ao BNDES com objetivo de (i) financiar o projeto para “Construção do centro de pesquisa em biotecnologia para o agronegócio e fazenda-modelo para testes de eficácia agrônômica” dos produtos desenvolvidos pela Companhia em sua fábrica em Mandaguari - PR, e (ii) a aquisição de máquinas e equipamentos.

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
BNDES	3.088	2.529	2.791	2.791	2.791	232	14.223

(e) Empréstimos e Financiamentos Internacionais:

Os empréstimos obtidos das instituições financeiras nas modalidades de FINIMP e 4131, no valor de R\$ 24.714, têm por objetivo o financiamento de operações de compra de matéria prima de fornecedores internacionais e demais necessidades de capital de giro.

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	<u>2020</u>	<u>Total</u>
Empréstimos e Financiamentos internacionais	24.714	24.714

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é conforme apresentada abaixo:

Saldo em 31 de dezembro de 2017	141.343
Captações	195.702
Juros incorridos	23.710
Amortização principal	(127.469)
Pagamento de juros	(19.423)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	213.863
Captações	199.984
Juros incorridos	24.308
Amortização principal	(132.948)
Pagamento de juros	(40.153)
Outros	(3.396)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	261.658

Garantias

As garantias fornecidas para os empréstimos e financiamentos são compostas de alienação fiduciária dos bens financiados, hipotecas, notas promissórias, aplicações financeiras e cessão fiduciária de recebíveis no montante de R\$ 97.784 (R\$45.716 em 2018).

Cláusulas contratuais restritivas - ("covenants")

Em 31 de dezembro de 2019, o contrato de financiamento classificado como debenture (item (a)) estava sujeito a cláusulas restritivas ("covenants") financeiras.

A Companhia obteve a autorização (waiver) para o não atendimento das obrigações contratuais constantes nas cláusulas de restrição financeira ("covenants") da segunda emissão, conforme descritos acima, que foi concedido através de ata registrada em 29 de novembro de 2019.

13. Obrigações tributárias

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IRPJ e CSLL	-	178
ICMS	413	615
IRRF	14	28
IOF	1.050	1.050
Outros	124	207
Total	1.601	2.078

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

14. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia constitui saldo de provisão para riscos de processos cíveis ou trabalhistas, no montante total de R\$ 1.576. Essa constituição é composta de R\$350 referente a causas cíveis e R\$ 1.225 referente a causas trabalhistas.

As ações trabalhistas classificadas como perda possível pelos assessores legais representam em 31 de dezembro de 2019 o montante de R\$ 0 (R\$3.950 em 2018), dentre as principais causas, causas de natureza trabalhistas, onde os reclamantes pleiteiam verbas adicionais, horas extras e demais encargos.

A Companhia é parte passiva de nove causas cíveis com risco de perda possível que alcança R\$ 23.289, cuja principais causas são as seguintes:

- i. Embargo de terceiros requerendo a suspensão parcial dos efeitos da ordem de arresto de sacas de soja, risco de perda possível calculado em 31.12.2019 no valor estimado de R\$ 16.200.
- ii. Autos de infração ambiental referente a atividades de sem autorização ou atividades consideradas poluidoras pela autoridade ambiental. Risco possível de perda calculado em 31.12.2019 no valor estimado de R\$ 3.843.
- iii. Demais processos referentes a questionamentos comerciais na venda de fertilizantes que se somam em R\$ 3.246, classificados como risco possível de perda em 31.12.2019.

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2019, o capital social subscrito e integralizado é de R\$70.000 (R\$70.000 em 2018) e está representado por 9.081.969 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal, assim distribuídas:

Acionistas	2019		2018	
	Ações	%	Ações	%
Superbac Proteção Ambiental S.A.	6.949.838	76,52%	6.949.838	76,52%
Bio Gênesis Participações S.A.	2.132.131	23,48%	2.132.131	23,48%
Total	9.081.969	100%	9.081.969	100%

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

15. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva legal

Conforme a Lei da Sociedade por Ações, a Companhia apropria 5% de seu lucro líquido anual para reserva legal, até que esta atinja 20% do valor do capital social. Essa reserva pode ser usada para aumento de capital ou absorção de perdas, porém não pode ser usada para distribuição de dividendos.

c) Dividendos

Conforme estatuto social da Companhia, aos acionistas é assegurado a destinação de dividendos mínimos anuais em fator referencial de 25% do lucro líquido, calculados nos termos da Lei da Sociedade por Ações.

Em função da ausência de lucro em 2019 não houve constituição de reserva especial para dividendos obrigatórios não distribuídos.

16. Receita operacional líquida

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vendas brutas de produtos no mercado nacional	301.404	352.472
Vendas brutas de produtos no exterior	2.982	22.895
Prestação de serviços	-	28
Ajuste a valor presente	(6.078)	(15.640)
Impostos incidentes sobre vendas	(11.571)	(13.191)
Devoluções	(6.695)	(1.882)
Total	<u>280.042</u>	<u>344.682</u>

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

17. Demonstração dos custos e das despesas por natureza incluídos no resultado do exercício

	2019	2018
Mercadorias	(158.434)	(222.569)
Despesa com pessoal	(32.894)	(27.133)
Despesa com comissão	(1.745)	(12.661)
Despesa com veículos	(720)	(1.024)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(16.530)	(44.345)
Provisão para contingências cíveis e trabalhistas	(1.576)	-
Despesa com fretes	(13.349)	(8.082)
Despesas com material de uso e consumo, energia elétrica, viagens e estadas	(8.865)	(4.408)
Despesa com manutenção	(8.734)	(9.946)
Depreciação e amortização	(3.775)	(3.696)
Despesa com serviços de terceiros	(33.141)	(16.344)
Outros	4.540	(20.354)
Total	<u>(275.223)</u>	<u>(370.562)</u>
Classificados como:		
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(205.212)	(258.185)
Despesas com vendas	(38.277)	(66.947)
Despesas gerais e administrativas	(32.414)	(46.094)
Outras despesas, líquidas	680	664
Total	<u>(275.223)</u>	<u>(370.562)</u>

18. Resultado financeiro

	2019	2018
Receitas financeiras:		
Rendimentos de aplicação financeira	2.886	3.009
Juros recebidos	2.372	841
Ajuste a valor presente	-	9.123
Descontos obtidos	335	-
Derivativos (ganho)	1.270	545
Total	<u>6.863</u>	<u>13.518</u>
Despesas financeiras:		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(24.308)	(23.710)
Juros passivos	(2.959)	(6.545)
Remuneração com fiadores	(364)	(75)
Despesas bancárias	(2.545)	(3.878)
Imposto sobre Operações Financeiras – IOF	(1.243)	(1.524)
Descontos concedidos	(1.910)	(955)
Derivativos	(598)	(785)
Outras despesas financeiras	(737)	(696)
Total	<u>(34.664)</u>	<u>(38.168)</u>
Variação cambial:		
Ativa	4.006	4.229
Passiva	(7.608)	(4.158)
Variação cambial, líquida	<u>(3.602)</u>	<u>71</u>

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Diferidos

As diferenças não dedutíveis ou tributáveis temporariamente na apuração do lucro tributável são as seguintes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo:		
Ajuste a valor presente	6.078	5.377
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	74.664	58.134
Total	<u>80.742</u>	<u>63.511</u>
Passivo:		
Provisão para comissões a pagar	-	5.816
Provisão para gratificações	-	4.394
Provisões contábeis	2.083	-
Provisão de contingências	1.576	-
Total	<u>3.659</u>	<u>10.210</u>
Base líquida dos impostos	84.401	73.721
Alíquota vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	28.696	25.065

b) Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

As apurações do imposto de renda e da contribuição social foram realizadas pelo lucro real em 2019 e 2018.

A seguir está apresentada a reconciliação da taxa efetiva de imposto de renda e contribuição social:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(26.584)	(50.459)
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	9.040	17.156
Efeitos das exclusões permanentes no cálculo dos tributos:		
Outras diferenças permanentes devedoras	(842)	(368)
Outras diferenças permanentes credoras	1.615	1.043
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>9.813</u>	<u>17.831</u>
Correntes	6.182	(2.402)
Diferidos	3.631	20.233

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

20. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros utilizados pela Companhia estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras circulante e não circulante, contas a receber de clientes e fornecedores, empréstimos e financiamentos.

A Companhia executa operações financeiras exclusivamente para fins de proteção a exposição de variáveis financeiras, sendo a gestão destes instrumentos efetuados através de Políticas e controles internos.

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos limites de exposição aos riscos de crédito são aprovados e revisados periodicamente pela administração. Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, com valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado.

As metodologias utilizadas pela Companhia para a divulgação do valor justo foram as seguintes:

	2019	2019	2018	2018	
	Valor	Valor	Valor	Valor	Classificação categoria
	contábil	justo	contábil	justo	
Empréstimos e recebíveis:					
Caixa e equivalentes de caixa	17.728	17.728	15.397	15.397	Custo amortizado
Aplicações financeiras	52.728	52.728	65.130	65.130	Valor justo por meio de resultado
Contas a receber de clientes	110.137	110.137	150.513	150.513	Custo amortizado
Contas a receber de partes relacionadas	13.325	13.325	17.562	17.562	Custo amortizado
Total	193.918	193.918	248.602	248.602	
Outros passivos financeiros:					
Fornecedores	42.255	42.255	42.561	42.561	Custo amortizado
Cessão de fornecedores	-	-	10.046	10.046	Custo amortizado
Contas a pagar a partes relacionadas	63.293	63.293	65.167	65.167	Custo amortizado
Empréstimos e financiamentos	261.658	261.658	213.863	213.863	Custo amortizado
Outras contas a pagar	2.083	2.083	9.409	9.409	Custo amortizado
Total	369.289	369.289	341.046	341.046	

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

20. Instrumentos financeiros

Risco de crédito

A Companhia realiza a gestão do risco de crédito referente ao contas a receber através do contínuo acompanhamento dos vencimentos e prazos de financiamento das vendas, amparado por Política de Crédito e controles internos.

Quanto ao risco de crédito associado a aplicações financeiras e equivalentes de caixa, a Companhia somente realiza operações em instituições com baixo risco avaliadas por agências independentes de classificação e com remuneração em títulos de renda fixa de baixo risco.

Risco de liquidez

A política de gerenciamento de riscos implica manter um nível seguro de disponibilidades de caixa ou acessos a recursos imediatos por meio de ferramentas internas de controle como Políticas, Comitês, nível de endividamento, definição de gastos e novas captações de recursos.

Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus acionistas e garantia às demais partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital.

Risco da taxa de juros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instrumento de taxa variável		
Caixa e Equivalentes de Caixa - nota explicativa nº6	17.728	15.397
Aplicação financeira - nota explicativa nº7	52.728	65.130
Empréstimos	<u>(261.658)</u>	<u>(48.727)</u>
Total	<u>(191.202)</u>	<u>31.800</u>

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros (ativos e passivos) da Companhia são remunerados pela CDI e taxas pré-fixadas.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

Risco de taxa de câmbio

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações em virtude dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio e seu impacto, as quais são unicamente denominadas em dólares norte-americanos (US\$).

A exposição cambial indexada ao dólar norte-americano (US\$) é demonstrada a seguir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fornecedores estrangeiros	10.343	9.743
Empréstimos e financiamentos	24.714	17.205
Exposição líquida	<u>35.057</u>	<u>26.948</u>

Análise de sensibilidade

A Companhia possui aplicações financeiras e passivos financeiros indexadas à variação da taxa CDI. Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia apresentava ativos financeiros no valor de R\$70.456 e passivos financeiros no montante de R\$ 140.824.

Análise de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

<u>Operação</u>	<u>2019</u>	<u>Cenário I Alta 50%</u>	<u>Cenário II Alta 25%</u>
Aplicações Financeiras	52.728	1.111	556

Análise dos passivos financeiros

<u>Indexador</u>	<u>2019</u>	<u>Cenário I 50%</u>	<u>Cenário II 25%</u>
Pre / Selic/ CDI	238.968	5.057	2.528
TJLP	62	2	1
Dólar	24.714	12.357	6.179
Total	<u>263.744</u>	<u>17.415</u>	<u>8.708</u>

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

Operações com instrumentos financeiros derivativos

As operações de derivativos têm a finalidade de proteger a Companhia da exposição à moeda estrangeira. A Companhia não possui ou emite instrumentos de derivativos para fins especulativos.

<u>Operação</u>	<u>Passivo</u>	<u>Ativo</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Nocional (USD)</u>	<u>MtM</u>
SWAP	BRL	USD	Banco Bradesco	3.700	(115)
Total				<u>3.700</u>	<u>(115)</u>

21. Lucro líquido por ação (básico e diluído)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prejuízo do exercício	<u>(16.771)</u>	<u>(32.628)</u>
Quantidade de ações	<u>9.081.969</u>	<u>9.081.969</u>
Prejuízo por ação (básico e diluído) - R\$	<u>(1,85)</u>	<u>(3,59)</u>

22. Compromissos

A Companhia não possui compromissos contratuais com fornecedores e instituições financeiras para os próximos anos, relacionados à administração, operação e manutenção para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

23. Seguros

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía seguros para bens do ativo imobilizado e estoques cuja cobertura era no montante de R\$85.000 (R\$52.253 em 2018) e para responsabilidade civil de seus diretores estatutários, na modalidade "Directors & Officers - D&O", cujo valor de cobertura era no montante de R\$ 20.000 (R\$20.000 em 2018).

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

24. Eventos subsequentes

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o Coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar alguns impactos relevantes nos valores reconhecidas nas demonstrações financeiras das companhias.

A Administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da entidade, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras. Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações financeiras, não foi observado mudança relevantes no mix e nos volumes dos produtos vendidos e também nenhum comprometimento material das receitas e margens. A Companhia não observa aumento no risco de crédito de seus clientes nesse momento, bem como mantém os recursos financeiros aplicados em instituições de primeira linha. Além disso, nenhuma mudança relevante na estrutura financeira e operacional foi efetuada em decorrência desse assunto.