

Demonstrações Financeiras

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração do fluxo de caixa	10
Notas explicativas 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 2020 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 2020, o desempenho de suas operações e os seus 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 esses principais assuntos 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 2.14, 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.

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 ou 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 nas 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 planejado e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tinham 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, 16 de abril de 2021.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Wallace', is written over the printed name and registration number.

Wallace Weberling Pereira
Contador CRC-1SP230870/O-9

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Balanco patrimonial

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Nota explicativa	2020	2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	47.089	70.456
Contas a receber	5	119.623	110.137
Estoques	7	35.939	24.378
Tributos a recuperar	8	21.327	30.204
Instrumentos financeiros derivativos		166	372
Outros ativos		4.319	4.088
Total do ativo circulante		228.463	239.635
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	6.393	-
Partes relacionadas	6	16.124	13.325
Tributos a recuperar	8	9.862	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	31.315	34.096
Outros ativos		701	-
Propriedade para investimento	9	49.025	1.063
Imobilizado	10	154.972	145.493
Intangível	11	3.868	6.578
Total do ativo não circulante		272.260	200.555
Total do ativo		500.723	440.190

	Nota explicativa	2020	2019
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	39.437	42.255
Empréstimos e financiamentos	13	128.995	165.811
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		2.491	3.518
Obrigações tributárias	14	642	1.601
Adiantamento de clientes	15	58.362	7.507
Provisão para comissões a pagar		549	219
Instrumentos financeiros derivativos		1.363	486
Outras contas a pagar		84	1.597
Total do passivo circulante		231.923	222.994
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	92.469	95.847
Partes relacionadas	6	100.303	63.293
Provisão de contingências	16	1.927	1.576
Total do passivo não circulante		194.699	160.716
Patrimônio líquido	17		
Capital social		70.000	70.000
Reserva de lucros		10.088	10.088
Prejuízos acumulados		(5.987)	(23.608)
Total do patrimônio líquido		74.101	56.480
Total do passivo e do patrimônio líquido		500.723	440.190

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 2020 e 2019

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

	Nota explicativa	2020	2019
Receita operacional, líquida	18	330.382	280.042
Custo dos produtos vendidos	19	(255.982)	(205.212)
Lucro bruto		74.400	74.830
Despesas operacionais			
Com vendas	19	(21.704)	(38.277)
Gerais e administrativas	19	(24.965)	(32.414)
Outras receitas (despesas), líquidas	19	(204)	680
Lucro operacional antes do resultado financeiro		27.527	4.819
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	20	34.336	6.863
Despesas financeiras	20	(31.236)	(34.664)
Variação cambial líquida	20	(8.784)	(3.602)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		21.843	(26.584)
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	21	(1.441)	6.182
Diferidos	21	(2.781)	3.631
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		17.621	(16.771)
Lucro (prejuízo) por ação - (básico e diluído) em R\$	23	1,94	(1,85)

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 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	17.621	(16.771)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>17.621</u>	<u>(16.771)</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 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Reservas de lucros				Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva para reinvestimentos	Reserva especial para dividendos não distribuídos		
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
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	17.621	17.621
Saldos em 31 de dezembro de 2020	70.000	2.464	5.547	2.077	(5.987)	74.101

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 2020 e 2019

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

	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	21.843	(26.584)
Ajustado por:		
Depreciação e amortização	8.915	3.775
Baixa de ativos imobilizados e intangível	4.766	8.860
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(42.941)	16.530
Perda por clientes incobráveis	8.296	-
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	351	1.576
Rendimentos de aplicações financeiras	(589)	(2.886)
Instrumento financeiro - derivativos	1.083	372
Juros incorridos em negociação com imóveis	(10.475)	-
Ajuste a valor presente	20.696	6.078
Juros incorridos sobre empréstimos e financiamentos e mútuos	18.969	24.308
Outros	-	(1.833)
	30.914	30.196
(Aumento) redução de ativos:		
Contas a receber de clientes	14.938	17.768
Contas a receber de partes relacionadas	(2.799)	4.237
Estoques	(11.561)	6.677
Tributos a recuperar	(1.535)	(24.436)
Propriedades para investimentos	(47.962)	-
Outros ativos	(344)	21.217
Aumento (redução) de passivos:		
Fornecedores	(2.818)	(10.352)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	(1.027)	237
Obrigações tributárias	(1.850)	4.126
Adiantamentos de clientes	50.855	(4.652)
Contas a pagar a partes relacionadas	37.010	(1.874)
Provisão para comissões a pagar	330	(5.762)
Outras contas a pagar	(5.326)	(8.901)
Caixa gerado pelas operações	58.825	28.481
Juros sobre financiamentos pagos	(17.367)	(40.513)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	41.458	(12.032)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativos imobilizados e intangíveis	(20.450)	(66.464)
Aplicações financeiras	(6.393)	2.886
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(26.843)	(63.578)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos e financiamentos	146.952	199.984
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(184.934)	(132.948)
Baixa de dividendos	-	(1.497)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	(37.982)	65.539
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(23.367)	(10.071)
Varição em caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	70.456	80.527
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	47.089	70.456

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 2020

(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 2020 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da Diretoria em 16 de abril de 2021.

1.1 Efeitos do COVID 19

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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

1. Contexto operacional--Continuação

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.

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.

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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(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 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.

Para fins de comparabilidade, os saldos mantidos de aplicações financeiras na modalidade CDB e fundos de investimentos referentes a 31 de dezembro de 2019 anteriormente classificados na rubrica de aplicações financeiras estão sendo reclassificados para caixa e equivalentes de caixa. Adicionalmente, a administração efetuou reclassificações entre saldos circulantes e não circulantes nas rubricas de tributos a recuperar e imposto de renda e contribuição social diferidos

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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

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

2.3. 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 2020

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

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

2.3. 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.

2.4. 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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(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. 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.

2.6. Estoques

Os saldos de estoques são substancialmente formados por matérias-primas, produtos semiacabados, material para embalagem, produto acabado e itens de consumo. 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.

2.7. 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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

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

2.7. Imobilizado--Continuação

Reconhecimento e mensuração--Continuação

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 2020

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

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

2.8. 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.

Custos de pesquisa e desenvolvimento

Os gastos com pesquisas são registrados como despesas, quando incorridos, e os gastos com desenvolvimento vinculados a inovações tecnológicas dos produtos existentes são capitalizados, quando atendidos todos os aspectos a seguir enumerados:

- Pode ser demonstrada a viabilidade técnica para concluir o ativo de forma que ele seja disponibilizado para uso ou venda;
- Há a intenção e capacidade da Companhia de concluir o ativo intangível e de usá-lo ou vendê-lo;
- Pode ser demonstrada a forma pela qual o ativo intangível gerará benefícios econômicos futuros;
- Recursos técnicos, financeiros e outros recursos adequados para concluir seu desenvolvimento e usar ou vender o ativo intangível estão disponíveis; e
- A Companhia possui a capacidade de mensurar com confiabilidade os gastos atribuíveis ao ativo intangível durante seu desenvolvimento.

Após o reconhecimento inicial, o ativo é apresentado ao custo menos amortização acumulada e perdas de seu valor recuperável. A amortização é iniciada quando o desenvolvimento é concluído e o ativo encontra-se disponível para uso pelo período dos benefícios econômicos futuros. Durante o período de desenvolvimento, o valor recuperável do ativo é testado anualmente.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

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

2.9. 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.

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 2020, 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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

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

2.10. Propriedades para investimento

Propriedades para investimento são inicialmente mensuradas ao custo, incluindo custos de transação. O valor contábil inclui o custo de reposição de parte de uma propriedade para investimento existente à época em que o custo for incorrido se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos, excluindo os custos do serviço diário da propriedade para investimento. Após o reconhecimento inicial, propriedades para investimento são apresentadas ao valor justo, que reflete as condições de mercado na data de reporte. Ganhos ou perdas resultantes de variações do valor justo das propriedades para investimento são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que forem gerados.

Propriedades para investimento são baixadas quando vendidas (ou seja, na data em que o recebedor obtém o controle) ou quando a propriedade para investimento deixa de ser permanentemente utilizada e não se espera nenhum benefício econômico futuro da sua venda. A diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo é reconhecida na demonstração do resultado no período da baixa. Na determinação do montante oriundo do desreconhecimento da propriedade para investimento, a Companhia avalia os efeitos de contraprestações variáveis, a existência de componente financiamento significativo, contraprestações que não envolvam caixa e contraprestações devidas ao comprador (caso haja).

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 2020

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

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

2.12. Imposto de renda e contribuição social

Tributos correntes

A Companhia está enquadrada na forma de tributação de lucro real trimestral, com recolhimento trimestral.

A tributação na forma de lucro real trimestral 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\$60 no período de cada trimestre, 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 2020

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

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

2.12. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Imposto de renda e contribuição social diferidos--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.

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 2020

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

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

2.14. 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 2020

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

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

2.16. 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 2020

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

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

2.17. 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.

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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

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

2.17. Mensuração do valor justo--Continuação

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 2020

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2020 ou após essa data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alteração no CPC 06 (R2) – Benefício relacionado à Covid-19 concedidos para arrendatários em contratos de Arrendamento

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19.

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 2020 em decorrência da aplicação inicial do CPC 06 (R2) e sua atualização. Também, durante o exercício de 2020 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.

Essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

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

2.18. Novas normas e interpretações em vigor a partir de 1º de janeiro de 2020-- Continuação

Alteração no CPC 26 (R1) e CPC 23 – Definição de material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma “a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade”. As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das informações financeiras. Assim, a administração afirma que não há efeitos materiais a serem contabilizados decorrente da adoção desta interpretação.

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:

Alterações à IAS 1 e IAS 8 Estrutura Conceitual	Classificação de passivo circulante ou não circulante 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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

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

2.20. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

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.

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 2020

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banco conta movimento	23.684	17.728
Aplicações financeiras (a)	18.105	41.225
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (b)	5.158	2.846
Fundos de investimento	142	8.657
Total	47.089	70.456

(a) Aplicações financeiras realizada na modalidade de renda fixa é mensurada pelo custo amortizado com remuneração anual de 65% a 80% do CDI e liquidez imediata.

(b) 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 2020 tiveram variações entre 97% a 100% (99% a 101% em 2019) e liquidez imediata

4. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras estão representadas basicamente por recursos aplicados em ativos de renda fixa de baixo risco com remuneração de 100% em 2020 do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, podendo estar sujeitos a de mudança de valor, conforme tipo de ativo.

	<u>2020</u>
Aplicação em cotas (a)	6.393
Total	6.393

(a) Aplicação realizada em quotas na modalidade de renda fixa e mensuradas pelo custo amortizado com a remuneração anual de 100% do CDI e sem liquidez imediata. Esta aplicação está vinculada a contratos de financiamentos firmado pela Companhia, não podendo ser resgatada até a amortização do referido financiamento. Dessa forma, este montante é classificado como um ativo não circulante.

5. Contas a receber

a) Composição

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Clientes nacionais	158.605	190.879
Ajuste a valor presente	(7.259)	(6.078)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(31.723)	(74.664)
Total	119.623	110.137

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

5. Contas a receber--Continuação

b) Composição do saldo das contas a receber por vencimento

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A vencer	123.507	114.296
Vencidos:		
Até 30 dias	994	455
De 31 a 90 dias	175	621
De 91 a 180 dias	2.815	382
De 181 a 360 dias	2.801	17.443
Acima de 360 dias	28.313	57.682
Total	158.605	190.879

c) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

Saldo em 31 de dezembro de 2018	(58.134)
(Constituição)/reversão	<u>16.530</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(74.664)
(Constituição)/reversão	(2.880)
Perda por clientes incobráveis – nota 19	8.296
Reversão PCLD José Pupin (i)	37.525
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(31.723)

- (i) Em junho de 2020 a Companhia finalizou as negociações do saldo credor do cliente, no montante de R\$37.525, saldo este que estava alocado integralmente com a provisão de créditos de liquidação duvidosa e foi baixado mediante a formalização do acordo de negociação (Nota 19).

Como quitação do saldo credor, a Companhia recebeu, em forma de pagamento, o imóvel denominado Fazenda Branca, avaliada, por contratado independente, ao montante de R\$48.027 (Nota 9), sendo R\$37.525 referente ao saldo credor e R\$10.475 referente a correção monetária (Nota 20).

6. Transações com partes relacionadas

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

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

6. Transações com partes relacionadas--Continuação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos com partes relacionadas:		
Superbac Biotechnology Solutions S.A. (a)	2.800	-
Bio Genesis Participações S.A. (b)	13.324	13.325
Total	<u>16.124</u>	<u>13.325</u>
Contas a pagar a partes relacionadas:		
Superbac Biotechnology Solutions S.A (c)	33.955	16.882
Superbac Biotechnology Solutions S.A.(d)	25.064	24.551
Superbac Biotechnology Solutions S.A (e)	41.284	21.860
Total	<u>100.303</u>	<u>63.293</u>
Vendas brutas de produtos		
Rio Aguaray SRL	-	2.982
MBR Shopping	-	966
Total	<u>-</u>	<u>3.948</u>
Repasse de despesas intercompany:		
Superbac Biotechnology Solutions S.A (c)	<u>17.073</u>	<u>16.882</u>
Compras de matéria prima:		
Superbac Biotechnology Solutions S.A. (d)	<u>513</u>	<u>9.505</u>
SB Participações e acionistas - pessoa físicas (f)	384	364

(a) Em 2020, a Companhia emitiu nota de crédito, no valor de R\$2.8 milhões, contra Superbac Biotechnology referente ao repasse de valor de ganho de capital obtido pela controladora na alienação da SARUP Participações. Este saldo será compensado com operações intercompany futuras.

(b) Refere-se a venda de produtos para empresas Bio Genesis, as quais são realizadas a preços, prazos e condições pactuadas entre as partes.

(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) Refere-se a contratos mútuos adquiridos em 2020, no montante de R\$16.5 milhões e 2019, no montante principal de R\$21.6 milhões, atualizado pela taxa de 5,4% a.a + variação da taxa do CDI - Certificado de Depósito Interbancário com vencimento previsto para dezembro de 2023

(f) A Companhia contratou carta fiança com seus acionistas no montante de R\$384 em 2020 (R\$364 em 2019), 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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

6. Transações com partes relacionadas--Continuação

Remuneração da administração

Durante os exercícios de 2020 a remuneração total dos membros da diretoria, incluindo todas as modalidades de remuneração, foi de R\$1.611, registrada na rubrica “despesas gerais e administrativas” na demonstração do resultado.

7. Estoques

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Matéria-prima	21.172	16.865
Produtos em processo	2.858	920
Embalagens	1.302	1.348
Produto acabado	5.156	2.801
Material de consumo	5.451	2.444
	<u>35.939</u>	<u>24.378</u>

8. Tributos a recuperar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PIS e COFINS (a)	22.645	21.173
IRPJ e CSLL antecipação (b)	7.523	7.523
ICMS	-	621
IRRF sobre aplicação financeira	1.021	887
Total	<u>31.189</u>	<u>30.204</u>
Circulante	21.327	30.204
Não circulante	9.862	-

(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 do crédito de tributos de IRPJ e CSLL de antecipação refere-se a valores recolhidos antecipadamente pela tributação lucro real estimativa em anos anteriores.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

9. Propriedade para investimento

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Imóveis destinados a venda	48.985	1.023
Outros	40	40
Total	<u>49.025</u>	<u>1.063</u>

Movimentação dos imóveis destinados a venda é conforme demonstrada abaixo:

Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.976
Adições	-
Baixa	(913)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>1.063</u>
Adições	48.027
Baixa	(65)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>49.025</u>

O saldo representa bens recebidos de clientes, como forma de liquidação de suas dívidas. A Administração está envidando esforços para a venda desses ativos e entende não haver perdas por “*impairment*” a serem reconhecidas no exercício.

Em junho de 2020 a Companhia recebeu, como forma de pagamento de saldo credor do cliente José Pupin, a posse do imóvel denominado Fazenda Branca, avaliada no valor de R\$48.027.

A propriedade está localizada no município de Tangara da Serra-MT e está à disposição da Controlada para futuras negociações. Para maiores detalhes, vide Nota 5.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

10. Imobilizado

	Taxas anuais	2019		2020			Líquido
		Líquido	Aquisição	Transferência	Baixas	Depreciação	
Terrenos	-	4.801	-	-	-	-	4.801
Edifícios	4%	61.315	-	1.166	-	(2.467)	60.014
Máquinas e equipamentos	12%	37.367	456	14.554	(918)	(5.246)	46.213
Veículos	20%	1.445	34	32	-	(523)	988
Móveis e utensílios	12%	745	84	22	-	(121)	730
Instalações	10%	976	238	1.422	(55)	(121)	2.460
Ferramentas	15%	49	-	(22)	-	(27)	-
Equipamentos de informática	20%	841	56	146	-	(328)	715
Imobilizado em andamento (a)	-	33.758	19.004	(12.109)	(1.607)	-	39.046
Máquinas e Equipamentos arrendados	-	4.196	-	(4.196)	-	-	-
Ativos em Comodato	-	-	5	-	-	-	5
Saldo final		145.493	19.877	1.015	(2.580)	(8.833)	154.972

(a) A Companhia possui projetos de instalações em andamento que consistem em ampliações e melhorias de linhas de produção, estrutura para armazenamento de produtos e toda a estrutura da Biofábrica com projeção para conclusão em dezembro de 2022.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

10. Imobilizado--Continuação

	Taxas anuais	2018			2019		
		Líquido	Aquisição	Transferência	Baixas	Depreciação	Líquido
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
Imobilizado em andamento	-	67.376	28.597	(62.252)	-	-	33.758
Adiantamento a fornecedores	-	-	6.148	-	(6.148)	-	-
Máquinas e Equipamentos arrendados	-	-	4.196	-	-	-	4.196
Saldo final		98.202	57.373	-	(6.344)	(3.775)	145.493

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía bens do imobilizado dado em garantia para operações financeiras. Os itens são compostos pelas instalações das unidades Fábrica 1, Fábrica 2 e CPBAC, e Fazenda Experimental.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

11. Intangível

	Taxas anuais	2019			2020		
		Líquido	Aquisição	Transferência	Baixas	Amortização	Líquido
Software	20%	37	23	329	-	(82)	307
Desenvolvimento de produtos	-	6.541	550	(1.344)	(2.186)	-	3.561
Saldo final		6.578	573	(1.015)	(2.186)	(82)	3.868

	Taxas anuais	2018			2019		
		Líquido	Aquisição	Transferência	Baixas	Amortização	Líquido
Software	20%	-	37	-	-	-	37
Inova agro	-	-	1.336	-	(1.336)	-	-
Desenvolvimento de produtos	-	40	7.718	-	(1.217)	-	6.541
Saldo final		40	9.091	-	(2.553)	-	6.578

12. Fornecedores

Refere-se a obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios e corresponde em média 85 dias de prazo médio de pagamento em 31 de dezembro de 2020 (77 dias de prazo médio em 2019).

	2020	2019
Fornecedores nacionais	28.673	31.911
Fornecedores estrangeiros	10.764	10.344
Total	39.437	42.255

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

13. Empréstimos e financiamentos

	Taxa de Juros anual	2020	2019
Debenture (a)	5,77%	71.675	78.751
Capital de giro (b)	6,49% a 15,11%	116.336	140.824
Finame (c)	5,50% a 21,25%	869	1.781
BNDES (d)	5,14% a 7,66%	11.504	14.223
Leasing	16,46%	5.096	4.442
Empréstimos Internacionais (e)	1,55% a 4,10%	12.043	24.714
Desconto de duplicatas	0,78% a 1,15%	7.755	-
Custo com captação		(3.814)	(3.077)
		221.464	261.658
Circulante		128.995	165.811
Não circulante		92.469	95.847
		221.464	261.658

a) Debenture

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 5,77%. Os recursos obtidos pela emissora por meio da integralização das Debêntures foram 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:

	2021	2022	2023	Total
Debêntures	36.175	21.500	14.000	71.675

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 CDC (Crédito direto ao consumidor-Veículos) no valor de R\$525 e CCB (Cédula de crédito bancário) no valor de R\$115.811. Sendo condições padrões e usuais de CCB indexadas a CDI/Selic, pagamento de principal e juros mensais/trimestrais ou semestrais, dependendo do contrato.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

b) Capital de giro--Continuação

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

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>Total</u>
Capital de Giro	71.697	29.515	14.789	335	116.336

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>2021</u>	<u>2022</u>	<u>Total</u>
FINAME	590	279	869

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:

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>Total</u>
BNDES	2.839	2.810	2.810	2.810	235	11.504

e) Empréstimos e Financiamentos Internacionais

Os empréstimos obtidos das instituições financeiras na modalidade de FINIMP, no valor de R\$12.043, têm por objetivo o financiamento de operações de compra de matéria prima de fornecedores internacionais e demais necessidades de capital de giro. Os valores de empréstimos e financiamentos internacionais foram tomados em dólares americanos.

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

	<u>2021</u>	<u>Total</u>
Empréstimos e Financiamentos internacionais	12.043	12.043

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

e) Empréstimos e Financiamentos Internacionais--Continuação

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é conforme apresentada abaixo:

Saldo em 31 de dezembro de 2018	213.863
Captações	199.984
Juros incorridos – nota 20	24.308
Amortização principal	(132.948)
Pagamento de juros	(40.153)
Outros	(3.396)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	261.658
Captações	146.952
Juros incorridos – nota 20	18.969
Amortização principal	(184.934)
Pagamento de juros	(17.367)
Custo com captação	(3.814)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	221.464

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\$101.059 (R\$97.784 em 2019).

Cláusulas contratuais restritivas - (“covenants”)

Em 31 de dezembro de 2020, o contrato de financiamento classificado como Debênture (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 03 de dezembro de 2020.

14. Obrigações tributárias

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ICMS a pagar	408	413
IRRF a pagar	-	14
IOF a pagar	-	1.050
Outros	234	124
Total	642	1.601

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

15. Adiantamento de clientes

O saldo registrado em 31 de dezembro de 2020 é de R\$58.632 (R\$7.507 em 31 de dezembro de 2019) e refere-se as antecipações para o período de safra que se inicia no período de junho até dezembro, encerrando o ciclo com a emissão de todas as notas fiscais mediante entrega dos produtos.

16. Provisão para contingências

	Cíveis	Trabalhista	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	-	-	-
Adição	350	1.225	1.576
Reversão	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	350	1.225	1.576
Adição	756	846	1.602
Reversão	-	(1.251)	(1.251)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.106	821	1.927

A Companhia é parte passiva de 5 causas (9 causas em 31 de dezembro de 2019) cíveis com risco de perda possível que alcança R\$6.747 (R\$7.089 em 31 de dezembro de 2019), cuja principais causas são as seguintes:

- (i) Autos de infração ambiental referente a atividades de sem autorização ou atividades consideradas poluidoras pela autoridade ambiental. Risco possível de perda calculado em 31 de dezembro de 2020 no valor estimado de R\$4.005 (R\$3.843 em 31 de dezembro de 2019).
- (ii) Demais processos referentes a questionamentos comerciais na venda de fertilizantes que se somam em R\$2.742 (R\$3.246 em 31 de dezembro de 2019), classificados como risco possível de perda em 31 de dezembro de 2020.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o capital social subscrito e integralizado é de R\$70.000 e está representado por 9.081.969 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal, assim distribuídas:

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

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

17. 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) Reserva de lucro

O percentual remanescente do lucro líquido será destinado para a formação para a “reserva de lucros”, que tem como objetivo, reforçar o capital de giro da Companhia e o desenvolvimento de suas atividades.

d) 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 acumulado em 2020 não houve constituição de reserva especial para dividendos obrigatórios não distribuídos.

18. Receita operacional líquida

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vendas brutas de produtos no mercado nacional	350.850	295.326
Vendas brutas de produtos no exterior	-	2.982
Impostos incidentes sobre vendas	(12.133)	(11.571)
Devoluções	(8.335)	(6.695)
Total	<u>330.382</u>	<u>280.042</u>

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

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

	2020	2019
Mercadorias	(201.351)	(158.434)
Despesa com serviços de terceiros	(39.161)	(33.141)
Despesa com pessoal	(30.648)	(32.894)
Despesa com fretes	(24.394)	(13.349)
Despesa com comissão	(14.814)	(1.745)
Despesa com manutenção	(12.069)	(8.734)
Despesas com material de uso e consumo, energia elétrica, viagens e estadas	(10.213)	(8.865)
Depreciação e amortização	(8.915)	(3.775)
Perda por Clientes Incobráveis – nota 5	(8.296)	-
Despesa com veículos	(476)	(720)
Provisão para contingências cíveis e trabalhistas	(351)	(1.576)
Reversão/(Provisão) para créditos de liquidação duvidosa	42.941	(16.530)
Outros	4.892	4.540
Total	(302.855)	(275.223)
Classificados como:		
Custo dos produtos vendidos	(255.982)	(205.212)
Despesas com vendas	(21.704)	(38.277)
Despesas gerais e administrativas	(24.965)	(32.414)
Outras receitas (despesas), líquidas	(204)	680
Total	(302.855)	(275.223)

20. Resultado financeiro

	2020	2019
Receitas financeiras:		
Rendimentos de aplicação financeira	589	2.886
Juros recebidos	469	2.372
Juros incorridos em negociação com imóveis – nota 5	10.475	-
Ajuste a valor presente	19.515	-
Descontos obtidos	672	335
Derivativos (ganho)	2.616	1.270
Total	34.336	6.863
Despesas financeiras:		
Juros sobre empréstimos e financiamentos – nota 13	(18.969)	(24.308)
Juros passivos	(1.288)	(2.959)
Remuneração com fiadores	(329)	(364)
Despesas bancárias	(3.384)	(2.545)
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(1.650)	(1.243)
Descontos concedidos	(3.098)	(1.910)
Derivativos	(2.468)	(598)
Outras despesas financeiras	(50)	(737)
Total	(31.236)	(34.664)
Variação cambial:		
Ativa	3.323	4.006
Passiva	(12.107)	(7.608)
Variação cambial, líquida	(8.784)	(3.602)

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

21. Imposto de renda e contribuição social

a) Diferidos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	16.833	5.400
Decorrentes de diferenças temporárias:		
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	10.786	25.386
Ajuste a valor presente	2.468	2.066
Provisão para contingências	655	536
Outros	573	708
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	<u>31.315</u>	<u>34.096</u>

b) Movimentação dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>2019</u>	<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>2020</u>	<u>Impacto resultado</u>
IR diferido ativo	34.096	11.433	(14.214)	31.315	(2.781)

Com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações, a Companhia prevê que o imposto de renda e contribuição social diferido ativo se realizará em até 5 anos.

c) 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 2020 e 2019. A seguir está apresentada a reconciliação da taxa efetiva de imposto de renda e contribuição social:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	21.843	(26.584)
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(7.427)	9.040
Efeitos das exclusões permanentes no cálculo dos tributos:		
Compensação de prejuízo fiscal	(202)	-
Outras diferenças permanentes devedoras	-	(842)
Outras diferenças permanentes credoras	3.407	1.615
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(4.222)</u>	<u>9.813</u>
Correntes	(1.441)	6.182
Diferidos	(2.781)	3.631
Total	<u>(4.222)</u>	<u>9.813</u>
Alíquota efetiva	19,33%	36,91%

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

22. 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:

	2020	2020	2019	2019	Classificação
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	categoria
Empréstimos e recebíveis:					
Equivalentes de caixa e aplicação financeira	47.809	47.809	70.456	70.456	Custo amortizado
Aplicações financeiras	6.393	6.393	-	-	Custo amortizado
Contas a receber de clientes	119.623	119.623	110.137	110.137	Custo amortizado
Contas a receber de partes relacionadas	16.124	16.124	13.325	13.325	Custo amortizado
Total	189.229	189.229	193.918	193.918	
Outros passivos financeiros:					
Fornecedores	39.437	39.437	42.255	42.255	Custo amortizado
Contas a pagar a partes relacionadas	100.303	100.303	63.293	63.293	Custo amortizado
Empréstimos e financiamentos	221.464	221.464	261.658	261.658	Custo amortizado
Outras contas a pagar	1.447	1.447	2.083	2.083	Custo amortizado
Total	362.651	362.651	369.289	369.289	

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.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

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>2020</u>	<u>2019</u>
Instrumento de taxa variável		
Equivalentes de Caixa e Aplicação financeira - nota explicativa nº3 e 4	53.472	70.456
Empréstimos – nota explicativa nº13	(221.464)	(261.658)
Total	<u>(167.982)</u>	<u>(191.202)</u>

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

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>2020</u>	<u>2019</u>
Fornecedores estrangeiros	10.764	10.343
Empréstimos e financiamentos	12.043	24.714
Exposição líquida	<u>22.807</u>	<u>35.057</u>

Análise de sensibilidade

A Companhia possui aplicações financeiras e passivos financeiros indexadas à variação da taxa CDI. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentava ativos financeiros no valor de R\$11.693 e passivos financeiros no montante de R\$212.239.

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

Análise de caixa e equivalentes de caixa

<u>Operação</u>	<u>2020</u>	<u>Cenário I</u> <u>Alta 50%</u>	<u>Cenário II</u> <u>Alta 25%</u>
Aplicações Financeiras	70.456	1.898	952

Análise dos passivos financeiros

<u>Indexador</u>	<u>2020</u>	<u>Cenário I</u> <u>50%</u>	<u>Cenário II</u> <u>25%</u>
CDI	212.239	2.860	1.430
TJLP	996	22	11
Dólar	12.043	6.022	3.011
Total	225.278	8.904	4.452

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</u> <u>(USD)</u>	<u>MtM</u>
NDF	BRL	USD	Banco Brasil	1.310	(231)
NDF	BRL	USD	Banco Itaú	1.191	(465)
NDF	BRL	USD	Banco CCB	4.953	(500)
SWAP	PRÉ	CDI	Banco ABC	1.758	(1)
Total				9.212	(1.197)

23. Lucro líquido por ação (básico e diluído)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	17.621	(16.771)
Quantidade de ações	9.081.969	9.081.969
Lucro (prejuízo) por ação (básico e diluído) - R\$	1,94	(1,85)

Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

24. Seguros

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui seguros para bens do ativo imobilizado e estoques cuja cobertura é no montante de R\$100.000 (R\$85.000 em 2019) e para responsabilidade civil de seus diretores estatutários, na modalidade “Directors & Officers – D&O”, cujo valor de cobertura é no montante de R\$50.000 (R\$20.000 em 2019).

25. Eventos subsequentes

Em janeiro de 2021, a Companhia efetuou a renegociação do montante de R\$9.132 referente ao CCB captado junto ao Banco do Brasil que venceriam em 2021 para vencimento em 2024.