

Demonstrações Financeiras

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto).....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e Administradores da
Fertimar Mineração e Navegação S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Fertimar Mineração e Navegação S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, 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.

Outros assuntos - *Auditoria dos valores correspondentes*

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 09 de maio de 2023, sem modificação.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria 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 diretoria 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 diretoria 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 obtemos 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.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SP-015199/F

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'L. Araujo Ferreira'.

Leonardo Araujo Ferreira
Contador CRC RJ-116384/O

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Balço patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em reais)

	Nota	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	8.755.301	7.792.675
Contas a receber	7	17.032.201	11.727.326
Adiantamentos	8	6.486.548	4.750.258
Impostos e contribuições a recuperar	9	3.413.914	1.437.465
Estoque	10	1.696.570	5.030.978
Despesas antecipadas		63.211	87.680
Total do ativo circulante		37.447.744	30.826.382
Não circulante			
Impostos e contribuições a recuperar	9	113.882	155.352
Depósitos judiciais		3.459	3.459
Imobilizado	11	23.003.070	20.562.558
Intangível	12	177.912	225.335
Total do ativo não circulante		23.298.323	20.946.704
Total do ativo		60.746.067	51.773.086

	Nota	2023	2022
Passivo			
Circulante			
Empréstimos	17	9.909.905	14.031.918
Fornecedores	13	5.153.359	3.662.556
Contas a pagar relativo a compra de terreno	15	922.500	922.500
Obrigações trabalhistas e contribuição social	14	1.292.191	959.482
Impostos e parcelamentos a pagar	16	887.301	862.886
Arrendamento	19	224.601	212.318
Adiantamento de clientes		1.414.368	136.337
Título de Remuneração Variável	20	1.618.058	1.681.800
Outras obrigações		26.419	17.051
Total do passivo circulante		21.448.703	22.486.848
Não circulante			
Empréstimos	17	25.120.921	12.154.253
Contas a pagar relativo a compra de terreno	15	1.153.125	2.229.375
Impostos e parcelamentos a pagar	16	1.950.395	2.239.271
Provisões	18	139.436	270.483
Arrendamento	19	20.117	264.647
Título de Remuneração Variável	20	17.468.056	14.158.200
Total do passivo não circulante		45.852.050	31.316.229
Patrimônio Líquido (Passivo a descoberto)			
Capital social	21	127.525.308	126.648.844
Prejuízos acumulados		(134.079.996)	(128.678.835)
Total do passivo a descoberto		(6.554.687)	(2.029.991)
Total do passivo e do passivo a descoberto		60.746.067	51.773.086

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em reais)

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	22	68.792.974	38.295.778
Custo das vendas	23	(37.479.668)	(31.966.362)
Lucro bruto		31.313.306	6.329.416
Receitas (despesas) operacionais			
Despesa administrativa	23	(13.491.686)	(12.212.362)
Despesa com vendas	23	(16.911.888)	(9.457.781)
Outras receitas operacionais	24	1.389.217	2.949.636
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		2.298.948	(12.391.091)
Resultado Financeiro			
Receita financeira	25	1.245.661	6.398.835
Despesa financeira	25	(8.945.771)	(5.772.384)
		(7.700.111)	626.451
Prejuízo do exercício		(5.401.163)	(11.764.640)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo do exercício	(5.401.163)	(11.764.640)
Resultado abrangente do exercício	<u>(5.401.163)</u>	<u>(11.764.640)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em reais)

	Capital social		Prejuízos acumulados	Total
	Subscrito	Integralizar		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	105.248.403	(6.372.637)	(116.914.195)	(18.038.429)
Aumento de capital	27.773.078	-	-	27.773.078
Prejuízo do exercício	-	-	(11.764.640)	(11.764.640)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	133.021.480	(6.372.637)	(128.678.835)	(2.029.991)
Aumento de capital	-	876.466	-	876.466
Prejuízo do exercício	-	-	(5.401.163)	(5.401.163)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	133.021.480	(5.496.171)	(134.079.998)	(6.554.688)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em reais)

	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(5.401.163)	(11.764.640)
Depreciação e amortização	2.520.122	2.572.000
Reversão/ Provisão para contingência	(131.047)	(1.492.373)
Provisão para perda de crédito esperada	(23.044)	147.868
Despesas com juros de empréstimos	4.581.835	3.915.603
Despesa com juros de arrendamento	103.093	82.543
Perdão de dívida	(778.221)	(6.302.517)
Reavaliação do valor justo do Título de Remuneração Variável	3.246.114	-
	4.117.689	(12.841.516)
Variações em:		
Contas a receber	(5.281.831)	(6.737.706)
Adiantamentos	(1.736.289)	(4.438.954)
Impostos a recuperar	(1.934.979)	(1.034.102)
Estoque	3.334.408	(1.372.583)
Despesas antecipadas	24.469	(39.313)
Depósito judicial	-	16.928
Fornecedores	1.490.803	1.811.527
Adiantamento de clientes	1.278.029	-
Contas a pagar relativo a compra de terreno	(1.076.250)	(538.125)
Obrigações trabalhistas e contribuição social	332.710	82.393
Obrigações fiscais	(264.460)	655.656
Outros passivos	9.368	41.660
Fluxo de caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais	293.667	(24.394.135)
Fluxo de caixa nas atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(4.913.211)	(2.916.995)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento	(4.913.211)	(2.916.995)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aquisição de empréstimos	35.000.000	2.361.937
Aquisição de Título de Remuneração Variável	-	15.840.000
Pagamento de principal de empréstimos	(21.303.489)	(9.211.352)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(8.313.982)	(1.166.745)
Pagamento de Título de Remuneração Variável	(341.487)	-
Pagamento de arrendamentos	(335.339)	(607.634)
Aumento de capital social	876.466	27.773.077
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento	5.582.169	34.989.283
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	962.625	7.678.153
Caixa e equivalentes de caixa no início do ano	7.792.675	114.522
Caixa e equivalentes de caixa no final do ano	8.755.301	7.792.675
	962.625	7.678.153

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

Fertimar Mineração e Navegação S.A, também conhecido pelo seu nome comercial, PrimaSea (a “Companhia” ou “PrimaSea”), é uma Companhia privada constituída sob as leis brasileiras, com sede na Via V Candeias S/N Km6 Galpão A – Cia. Norte, Candeias/BA.

A PrimaSea é um desenvolvedor brasileiro de um produto singular, de alta qualidade derivado do lithothamnium, uma alga marinha fossilizada, 100% orgânico, com elevada biodisponibilidade e solubilidade. A PrimaSea detém licenças de cinco reservas minerais no estado da Bahia, localizado na costa sul do Nordeste do Brasil, oferece produtos de nutrição vegetal e animal premium e está licenciada para extrair 120 mil toneladas dessa matéria prima por ano.

O processo de produção da Companhia é integrado, com um navio personalizado para extração sustentável e uma fábrica onde o lithothamnium é moído, granulado e ensacado sendo, posteriormente, destinado à utilização por produtores agrícolas, assim como indústrias de fertilizantes sob medida e de rações para consumo animal.

Em 2023, a Companhia aumentou seu faturamento em 78% em relação ao ano anterior, alcançando a marca de 48kt toneladas de produto vendido (32kt em 2022). Foram feitos investimentos ao longo do ano na ampliação e capacitação da sua área comercial, bem como em aumento da capacidade de extração, moagem e granulação, incluindo investimentos para o *top side* de um novo navio arrendado.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou patrimônio líquido negativo de R\$6.554.687 (R\$ 2.029.991 em 31 de dezembro 2022) e capital circulante líquido positivo no valor de R\$15.999.041 (positivo R\$8.339.534 em 31 de dezembro 2022), e prejuízos acumulados de R\$134.079.998 (R\$128.678.835 em 31 de dezembro 2022). A Companhia administra seu capital para garantir que será capaz de maximizar o retorno para os acionistas por meio da otimização da dívida e o equilíbrio do capital próprio.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e concluiu que a mesma possui condições de obter recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro, seja via geração autônoma de caixa decorrente de melhora de seus resultados, como previsto, seja captando recursos no mercado via empréstimos com colateral ou aporte de capital de novos investidores ou de seus acionistas originais. O ano de 2023 já atingiu *breakeven* operacional de caixa, e em 2024 a Companhia está estruturada para atingir saldo positivo de caixa para honrar suas obrigações operacionais, financeiras e de investimento. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas com base nesse pressuposto.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação das demonstrações financeiras

Declaração de Conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária (“Lei nº 6.404/76”), que incluem os dispositivos introduzidos, alterados e revogados pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007 (“Lei nº 11.638/07”), e pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009 (“Lei nº 11.941/09”), e dos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto pela valorização de certos ativos financeiros, mensurados a valor justo através do resultado.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações técnicas emitidas pelo CPC e aprovadas pelo CFC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023. As práticas contábeis, descritas na Nota Explicativa 3, foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

Em 28 de março de 2024, a Administração da Companhia autorizou a conclusão e divulgação das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Declaração de relevância

Todas as informações relevantes às demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia, conforme Orientação Técnica OPC07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábeis-Financeiros de Propósito Geral.

Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de apresentação das demonstrações financeiras. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia utilizando a taxa de câmbio nas datas de cada transação. Os saldos das transações patrimoniais são convertidos nas datas de fechamento dos balanços. Os ganhos e perdas de variação cambial resultantes da liquidação de ativos ou passivos contratados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício conforme o regime de competência.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas vem sendo aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo indicação contrária.

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

3.2. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, aos quais tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço, de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

a) Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos. Inicialmente, todos os ativos financeiros são reconhecidos a valor justo, acrescido, no caso de ativos financeiros não contabilizados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que são atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados como:

Ativos financeiros ao custo amortizado - A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e
- Os termos contratuais do ativo financeiro deram origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e depósitos judiciais.

Desreconhecimento (baixa)

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando: os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; a Companhia tenha transferido os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de repasse; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, ou (b) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

Redução do valor recuperável de ativos financeiros

As exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, são provisionadas como resultado de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para o contas a receber, dado a natureza de curto prazo dos recebíveis da Companhia e da sua política de concessão e gerenciamento de risco e de crédito utilizados, a Companhia não identificou nenhum impacto relevante que pudesse afetar suas demonstrações financeiras.

Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

b) Passivos financeiros

Classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial.

Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas comabiais são reconhecidas no resultado, o mesmo acontece com qualquer ganho ou perda no desreconhecimento.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Passivos financeiros--Continuação

Desreconhecimento

O passivo financeiro é desreconhecido quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. Também são desreconhecidos quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga é reconhecida no resultado.

3.2.1. Impairment de ativos financeiros

A Companhia passou a avaliar, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrada ao custo amortizado e ao valor por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Sendo assim, para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

A Companhia classifica seus ativos financeiros como custo amortizado.

Essas classificações são baseadas no modelo de negócio adotado pela Administração e nas características dos fluxos de caixa contratuais.

3.3. Clientes e outros recebíveis

As contas a receber são decorrentes das vendas de mercadoria fruto das atividades principais da Companhia. A Companhia mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas as provisões para perdas.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

3.4. Estoques

Os estoques são demonstrados utilizando o critério *Primeiro a Entrar, Primeiro a Sair* (PEPS), acrescido de gastos relativos a transportes, armazenagem e impostos não recuperáveis. Os valores de estoques contabilizados não excedem ao custo de reposição ou seu valor líquido de realização. Houve uma mudança de contabilização a custo médio para contabilização a PEPS em junho de 2023. Dado que o custo médio foi medido da implementação do sistema SAP em dezembro de 2022 até junho de 2023, o impacto na mudança de custo médio para PEPS foi irrisório. A empresa e seus acionistas concordaram que esse momento era o mais adequado para realizar a mudança, afim de dar mais visibilidade aos custos e às mudanças nos custos de forma mais célere.

3.5. Imobilizado

O ativo imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição e/ou construção e deduzido da depreciação acumulada. Os custos históricos incluem gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição dos ativos. Os encargos financeiros decorrentes de obrigações que financiam bens e obras enquanto em construção são capitalizáveis.

Terrenos não são depreciados. A depreciação é calculada utilizando o método linear, de acordo com a expectativa de vida útil-econômica dos bens.

	<u>Anos</u>	<u>Taxa</u>
Edificações e construções	25	4%
Máquinas e equipamentos	10	10%
Móveis e utensílios	10	10%
Benfeitorias	5	20%
Equipamento de informática	5	20%
Bens em poder de terceiros	5	20%

3.6. Intangível

Ativos intangíveis são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perda acumulada de valor recuperável. Sua vida útil é definida ao longo da vida útil econômica.

	<u>Anos</u>	<u>Taxa</u>
Software	5	20%

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

3.7. Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste e são alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, que tenham sido ajustado por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do mesmo na data do balanço.

3.8. Arrendamentos

No início ou na modificação de um contrato que contém um componente de arrendamento, a Companhia aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seus preços individuais. No entanto, para os arrendamentos de propriedades, a Companhia optou por não separar os componentes que não sejam de arrendamento e contabilizam os componentes de arrendamento e não arrendamento como um único componente.

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário e uma estimativa dos custos a serem incorridos pelo arrendatário na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando o local em que está localizado ou restaurando o ativo subjacente à condição requerida pelos termos e condições do arrendamento, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

3.8. Arrendamentos--Continuação

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário ao fim do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso refletir que o arrendatário exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na mesma base que a do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental da Companhia. Geralmente, a Companhia usa sua taxa incremental sobre empréstimo como taxa de desconto.

A Companhia determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

O contrato de locação refere-se a terras arrendadas onde a fábrica da Companhia está localizada.

3.9. Fornecedores

Os saldos a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificados como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano (ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo). Caso contrário, os saldos a pagar aos fornecedores serão apresentados como passivo não circulante e também serão registrados inicialmente ao valor justo e subsequentemente ao custo amortizado.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

3.10. Incentivos fiscais

A Companhia é parte de dois programas de incentivos fiscais:

Desenvolve Bahia - Programa de Desenvolvimento Industrial e de Integração Econômica do Estado da Bahia, concedido em dezembro de 2012 para 12 anos de fruição, contado a partir de dezembro de 2013. Isso garante incentivo fiscal de até 70% com relação ao ICMS da empresa.

Sudene - Superintendências de Desenvolvimento do Nordeste, concedido em dezembro de 2022 para 10 anos de fruição, contado a partir de janeiro de 2022 (produzindo efeitos retroativos a data de concessão). Isso garante incentivo de redução de 75% do Imposto de Renda e adicionais calculados com base no lucro da exploração. Em 2023, a Companhia não teve necessidade de utilizar desse benefício pois não gerou lucro fiscal no período.

3.11. Empréstimos

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação nos casos aplicáveis. Em seguida, passam a ser mensurados pelo custo amortizado sendo acrescidos de encargos, juros e variações monetárias, incorridos até as datas dos balanços, conforme previsto contratualmente.

3.12. Provisões

São reconhecidas quando tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados, e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

a) Provisões para contingências

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões para contingências passivas, são efetuadas de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e consideram premissas definidas pela Administração da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2023, existem seis processos trabalhistas, classificados como perda provável por seus assessores legais com contingências no montante total de R\$139.436 (R\$270.483 em 31 de dezembro de 2022), referente a uma ação anulatória e uma execução fiscal.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

3.13. Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela venda das mercadorias no curso normal das atividades da PrimaSea. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos cancelamentos, dos abatimentos e dos descontos. As avaliações das transações de receita são de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita.

a) Vendas de bens

A Companhia produz e vende uma gama de produtos a base de lithothamnium, que podem ser segregados em duas principais linhas de produtos, cada uma com suas respectivas linhas de sub-produtos: ingredientes para nutrição animal pela linha Lothar, e fertilizantes agrícolas, pela linha Primaz. Para todos os produtos a receita é reconhecida em um momento específico no tempo, quando há transferência de controle do produto para o comprador, conforme CPC 47 – Receita de contrato com cliente.

b) Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras são reconhecidas “pro rata die” com base no método da taxa de juros efetiva, tais como: receitas de juros sobre aplicações financeiras, despesas com juros sobre financiamentos, ganhos e perdas com avaliação ao valor justo, de acordo com a classificação do título, além das variações cambiais e monetárias líquidas.

4. Estimativas e julgamentos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

4.1. As estimativas e premissas contábeis críticas

A preparação das demonstrações financeiras requerem 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. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Estimativas e julgamentos--Continuação

4.1. As estimativas e premissas contábeis críticas--Continuação

A Administração da Companhia se baseia em estimativas e premissas derivadas da experiência histórica e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, as quais se consideram razoáveis e relevantes. A aplicação das estimativas e premissas frequentemente requer julgamentos relacionados a assuntos que são incertos, com relação aos resultados das operações e ao valor dos ativos e passivos. Os resultados operacionais e posição financeira podem diferir se as experiências e premissas utilizadas na mensuração das estimativas forem diferentes dos resultados reais. As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo que poderiam causar um ajuste no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício social, são discutidas a seguir:

Redução dos valores de recuperação de ativos não financeiros

A administração revisa pelo menos anualmente 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 líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Os itens dos ativos imobilizado e intangível com prazo de vida útil definida que apresentem indicadores de perda de seu valor recuperável, com base em fatores financeiros, econômicos e considerando o prazo de maturação dos investimentos, têm seus valores contábeis anualmente revisados por meio de realização do teste de impairment conforme requerido pelo CPC 01.

As incertezas estão relacionadas as principais premissas com relação aos valores recuperáveis conforme descrito nas notas explicativas 11 e 12.

Vida útil dos ativos imobilizado

A depreciação dos ativos imobilizado considera a melhor estimativa da Administração sobre a utilização destes ativos ao longo de suas operações. Mudanças no cenário econômico e/ou no mercado consumidor podem requerer a revisão dessas estimativas de vida útil.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Estimativas e julgamentos--Continuação

4.1. As estimativas e premissas contábeis críticas--Continuação

Vida útil dos ativos imobilizado--Continuação

A Companhia adota como procedimento a revisão periódica dos bens do ativo imobilizado com o objetivo de identificar possíveis perdas e efetua também, pelo menos anualmente, revisões da vida útil dos bem registrados no ativo imobilizado. Caso sejam identificadas, as alterações serão realizadas de forma prospectiva.

Títulos de Remuneração Variável

O Título de Remuneração variável é mensurado pelo valor justo por meio do resultado, sendo a mensuração do valor justo efetuada através de modelo de fluxo de caixa projetado dos desembolsos futuros relativos a esse título, descontando a taxa de custo do capital próprio, que é avaliada anualmente e pode mudar de acordo com condições de mercado e custo da dívida da Companhia. Em 2023, o Título foi avaliado usando taxa de desconto de 20,57% ao ano. Essas projeções baseiam-se no plano de negócios da PrimaSea, que inclui premissas relacionadas à produção, volume de vendas, mix de produto e preço de vendas, mas limitadas à licença operacional atual da empresa. Por se tratar de uma empresa em *ramp up* de produção, e por ser uma valorização feita a desconto de fluxo de caixa, é natural que o impacto de um ano de crescimento possa resultar em uma marcação a mercado maior do que a obtida no ano anterior.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação de 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 consultores jurídicos 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.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros

5.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia expõem a uma variedade de riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez.

a) Risco de mercado

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros e câmbio que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

b) Risco da taxa de juros e câmbio

A Companhia normalmente tem contratos com taxas pós-fixadas para os empréstimos de curto e longo prazo, não havendo nenhum tipo de arbitragem com fins especulativos na contratação de empréstimos com taxas pré ou pós-fixadas. Abaixo apresentação dos empréstimos com exposição à variação do CDI e com juros prefixados em 31 de dezembro de 2023:

ABC Giro 1	CDI + 5.4097% a.a.
ABC Giro 2	CDI + 4.0327% a.a.
ABC CPR	CDI + 4.000% a.a.

c) Risco de crédito

Contas a receber

A Companhia estabeleceu uma política de crédito na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira antes da Companhia apresentar uma proposta e condições de pagamento. A revisão efetuada pela Companhia inclui a avaliação de ratings externos, quando disponíveis, demonstrações financeiras, faturamento mensal e informações de agências de crédito.

A política de vendas da Companhia considera baixo o risco de crédito em seu segmento de mercado. Ainda assim, a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber, a Companhia tem adotado sistematicamente políticas de monitoramento, bloqueio, revisão de limites de crédito e negativação de clientes utilizando-se de produtos disponíveis no mercado junto aos órgãos de informação de crédito.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de crédito--Continuação

Contas a receber--Continuação

As mudanças na provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber de clientes durante o ano estão apresentadas na tabela a seguir:

	2023	2022
(-) Provisão para perda esperada - PCE	(139.161)	(93.710)
Saldo atual	(139.161)	(93.710)

Caixa e equivalentes

A Companhia detinha 'Caixa e equivalentes de caixa de R\$8.755.301 em 31 de dezembro de 2023 (R\$7.792.675 em 31 de dezembro 2022). Em relação ao caixa e equivalentes de caixa, a Companhia limita sua exposição ao risco de crédito mantendo recursos em bancos e instituições financeiras que possuem ratings nacionais entre AA- e AAA+, baseado na agência de rating Standard & Poor's. Os bancos que a Companhia mantém operações são Itaú-Unibanco S.A. e Banco ABC Brasil.

d) Risco de liquidez

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

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pelo Gerente Financeiro.

A tabela abaixo mostra os passivos financeiros da Companhia, pela maturidade.

Passivo Financeiros	2024	2025	2026	2027	2028+	Total
Empréstimos	9.909.905	13.780.675	10.006.912	1.333.333	-	35.030.826
Título de Remuneração Variável	1.618.058	2.383.187	2.223.971	1.903.735	10.957.163	19.086.114
Fornecedores	5.153.359	-	-	-	-	5.153.359
Contas a pagar	922.500	922.500	230.625	-	-	2.075.625
Arrendamento	224.601	20.117	-	-	-	244.718
Total	17.828.423	17.106.479	12.461.508	3.237.068	10.957.163	61.590.642

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.2. Gestão de capital

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

A estrutura do capital é administrada e ajustada considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de convênios financeiros. Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a Administração pode fazer, ou pode propor aos acionistas, quando a sua aprovação é necessária, ajustes ao valor dos dividendos pagos aos acionistas, devolver capital aos acionistas, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, dívida.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa em percentagem do capital total. A dívida líquida é calculada como empréstimos totais (incluindo empréstimos correntes e não correntes como mostrado no balanço) menos caixa e equivalentes de caixa. O capital total é calculado como capital próprio como mostrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

5.3. Estimativa do valor justo

A tabela abaixo apresenta o valor justo dos ativos e passivos financeiros em relação aos valores contábeis:

	2023		2022	
	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil
Ativos				
Caixa	8.755.301	8.755.301	7.792.675	7.792.675
Cientes e outras contas a receber	17.032.201	17.032.201	11.727.326	11.727.326
Total de ativos	25.787.502	25.787.502	19.520.001	19.520.001
Passivo				
Empréstimos	35.030.826	35.030.826	26.186.171	26.186.171
Título de Remuneração Variável	19.086.114	19.086.114	15.840.000	15.840.000
Fornecedores	5.153.359	5.153.359	3.662.556	3.662.556
Responsabilidades totais	59.270.299	59.270.299	45.688.727	45.688.727

Os valores contábeis de ativos e passivos são considerados próximos de seu valor de mercado devido a sua natureza predominantemente no curto prazo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.4. Instrumentos financeiros por categoria

	Valor Contábil	
	2023	2022
Ativos mensurados pelo custo amortizado		
Caixa	8.755.301	7.792.675
Clientes e outras contas a receber	17.032.201	11.727.326
	25.787.502	19.520.001
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado		
Fornecedores	5.153.359	3.662.556
Empréstimos	35.030.826	26.186.171
Contas a pagar	2.075.625	3.151.875
Arrendamento	244.718	476.965
	42.504.528	33.477.567
	2023	2022
Passivos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado - Nível 3		
Título de Remuneração Variável	19.086.114	15.840.000

5.5. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas pelo método indireto.

5.6. Imposto de renda e contribuição social

São apurados imposto de renda e contribuição social com base no lucro real mediante a aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240.000.000 para o imposto de renda e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável.

Vale destacar que a empresa tem benefício no cálculo do IRPJ por conta de participação no programa SUDENE.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e banco (i)	93.098	7.692.806
Aplicações financeiras (ii)	8.662.203	99.869
	8.755.301	7.792.675

(i) O montante em conta corrente está sujeito a aplicações automáticas que rendem 100% do CDI.

(ii) A Companhia possui aplicações financeiras com capacidade de resgate imediata. Estes ativos são conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeito a um insignificante risco de mudança de valor com remuneração de 100% do CDI.

7. Contas a receber

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes	17.171.362	11.821.035
(-) Provisão para perda esperada - PCE (i)	(139.160)	(93.709)
Saldo atual	17.032.201	11.727.326

(i) Companhia estabeleceu uma política de crédito na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira antes da Companhia apresentar uma proposta e condições de pagamento. A revisão efetuada pela Companhia inclui a avaliação de ratings externos, quando disponíveis, demonstrações financeiras, informações de agências de crédito.

A análise do vencimento do contas a receber de clientes é conforme segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A vencer	16.015.246	11.524.734
Vencidos:		
Até 30 dias	262.449	147.376
De 31 a 90 dias	313.042	44.920
De 91 a 120 dias	9.435	-
Mais de 120 dias	365.309	104.005
Saldo atual	16.965.481	11.821.035

A movimentação da perda esperada com créditos é conforme segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	(93.710)	(241.578)
Adições	(68.495)	-
Baixas e reversões	23.044	147.868
Saldo atual	(139.160)	(93.710)

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Adiantamentos

	2023	2022
Adiantamento a funcionários	194.144	189.124
Adiantamento a fornecedores	6.292.404	4.561.134
	6.486.548	4.750.258

Os adiantamentos a fornecedores referem-se aos registros contábeis que indicam pagamentos efetuados para aquisição de bens ou serviços. A relevância dos pagamentos se refere a reforma da nova embarcação prevista para entrar em operação no segundo semestre de 2024. A adequação do navio para uso em extração de lithothamnium se iniciou em dezembro de 2022 e se concretizará no segundo semestre de 2024. Dentre elas, estão: casaria, projeto elétrico, esteiras, peneiras e bombas de sucção.

9. Impostos e contribuições a recuperar

	2023	2022
Créditos de PIS/COFINS (a)	2.219.649	292.958
Saldo negativo de IRRF	43.624	38.993
IRRF sobre aplicação financeira	51.108	5.981
ICMS s/ imobilizado	113.882	155.352
Imposto por estimativa de lucro	1.092.468	1.092.468
IPI e IR a compensar	7.065	7.065
	3.527.796	1.592.817
Ativo circulante	3.413.914	1.437.465
Ativo não circulante	113.882	155.352
	3.527.796	1.592.817

a) PIS e COFINS

Os valores relativos a PIS/COFINS apresentados no ativo circulante foram apurados pelo regime da não cumulatividade do tributo, sendo tratado como impostos que incidem apenas no valor agregado entre uma operação e outra, podendo gerar crédito tributário que a ser usado em operações futuras.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Estoques

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Produto acabado (a)	418.734	1.563.028
Material de embalagem	311.386	159.471
Almoxarifado	628.735	677.689
Matéria-prima	337.715	2.630.790
	<u>1.696.570</u>	<u>5.030.978</u>

(a) Refere-se aos produtos finais da linha Primaz (nutrição vegetal) e Lothar (nutrição animal).

A companhia avalia a obsolescência de seu estoque e não possui provisão ao valor recuperável.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

A composição do imobilizado é conforme segue:

Imobilizado	Custo	Depreciação	2023	2022
Máquinas e Equipamentos	14.421.696	(1.347.590)	13.074.105	10.988.592
Bens em Poder de Terceiros	840	(840)	0	840
Móveis e utensílios	162.102	(20.934)	141.168	129.075
Equipamentos de Informática	103.553	(21.593)	81.961	53.362
Edificações e Construções	2.261.701	(145.916)	2.115.785	2.261.701
Instalações industriais	623.293	(191.783)	431.510	623.293
Benefeitoria	1.865.991	(476.176)	1.389.815	1.865.991
Máquinas e equipamentos - Navio Bravo	430.764	(267.867)	162.897	430.764
Terreno	4.100.000	-	4.100.000	4.100.000
Arrendamento Terreno (i)	963.924	(691.511)	272.413	108.940
Imobilizado em Andamento (ii)	1.233.416	-	1.233.416	-
Total	26.167.280	-3.164.210	23.003.070	20.562.558

(i) O item referente a arrendamento refere-se a contrato estabelecido com o proprietário do terreno no qual construímos nossa planta industrial. Adotamos o procedimento preconizado pelo IFRS 16 e contabilizamos os ativos e passivos correspondentes aos contratos assinados pertinentes a esse arrendamento.

(ii) Valores de imobilizado em andamento são valores adiantados para projetos de benefeitoria na fábrica que ainda não haviam sido concluídos em dezembro de 2023, como a reforma dos galpões de estoque.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado--Continuação

As movimentações são conforme seguem:

	Bens em Poder de Terceiros		Móveis e utensílios		Equipamentos de Informática		Edificações e construções		Instalações industriais		Máquinas e equipamentos - Navio Bravo		Terreno		Outros		Direito de uso do Terreno		Total	
	Maquinas e equipamentos	1.832	26.624	33.928	2.407.617	831.057	2.066.648	607.123	4.100.000	-	365.512	20.216.679								
Adição	2.357.909	-	119.342	34.737	-	315.199	-	89.807	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.916.995	
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Depreciação	(1.145.654)	(992)	(16.892)	(15.303)	(145.916)	(207.764)	(515.856)	(266.166)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.571.115)	
Valor contábil líquido 2022	10.988.592	840	129.075	53.362	2.261.701	623.293	1.865.991	430.764	4.100.000	-	108.940	20.562.558	-	-	-	-	-	-	-	
No 31 de dezembro de 2022	10.988.592	840	129.075	53.362	2.261.701	623.293	1.865.991	430.764	4.100.000	-	108.940	20.562.558	-	-	-	-	-	-	-	
Adição	3.433.104	-	33.027	50.191	-	-	-	-	-	-	1.233.416	-	-	-	-	-	-	-	4.749.738	
Remensuração (i)	(1.347.590)	(840)	(20.934)	(21.593)	(145.916)	(191.783)	(476.176)	(267.867)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	417.495	
Depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.726.721)
Valor contábil líquido 2023	13.074.105	-	141.168	81.961	2.115.785	431.510	1.389.815	162.897	4.100.000	1.233.416	272.413	23.003.070	-	-	-	-	-	-	-	

(i) A Remensuração se deu devido ao reajuste negativo na parcela do aluguel, que é reajustada anualmente pelo IGP-M. Em 2023, o IGP-M acumulado de 12 meses encontra-se negativo, resultando portanto em um ajuste positivo do valor do direito de uso do terreno.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível

	Software
31 de dezembro de 2022	
Saldo inicial	5.194
Adições	236.676
Amortização	(16.535)
Valor contábil líquido	225.335
31 de dezembro de 2023	
Saldo inicial	225.335
Adições	-
Amortização	(47.423)
Valor contábil líquido	177.912

13. Fornecedores

	2023	2022
Fornecedores nacionais	5.153.359	3.662.556
Total	5.153.359	3.662.556

14. Obrigações trabalhistas

	2023	2022
Salários/Benefícios	859.781	774.233
INSS	314.249	120.400
FGTS	40.984	35.706
IRRF sobre folha de pagamento	77.177	29.143
Total	1.292.191	959.482

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Contas a pagar relativo a compra de terreno

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terrenos a pagar	2.075.625	3.151.875
Total	2.075.625	3.151.875
Circulante	922.500	922.500
Não circulante	1.153.125	2.229.375

Em 20 de setembro de 2021, a Companhia adquiriu por meio de Instrumento Particular de Promessa de compra e venda, o terreno registrado em Cartório sob o número 2648, no valor de R\$4.100.000 que servirá para ampliação da unidade produtiva. O fluxo de pagamento teve início em 20 de abril de 2022, com uma entrada de R\$410.000, e parcelas mensais fixas de abril de 2022 a março de 2026.

16. Impostos e parcelamentos a pagar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impostos federais - IOF, CSRF, IRRF e INSS	50.772	18.098
Impostos estaduais - ICMS	28.331	9.581
Impostos municipais - ISS	39.175	5.249
Parcelamentos	578.926	643.901
Outros impostos - TFF, Incentivo Fiscal Desenvolve e CEFEM	190.098	186.056
Circulante	887.301	862.886
Parcelamentos	1.950.395	2.239.271
Não circulante	1.950.395	2.239.271

PIS/COFINS

A Companhia, na comercialização de fertilizantes (Primaz), reduz a 0% as alíquotas de PIS/COFINS incidentes nas importações e operações internas. As vendas de ingredientes para ração animal (Lothar) são tributadas as alíquotas de 1,65% de PIS e 7,60% de COFINS, exceto para vendas cujo produto seja destinado a criação de suínos e aves, que por sua vez são isentas de PIS e COFINS.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Impostos e parcelamentos a pagar--Continuação

ICMS

Em 22 de março de 2023, a alíquota interna do ICMS no Estado da Bahia foi majorada de 18% para 19%. Entretanto, a alíquota efetiva para vendas de fertilizantes entre o Estado da Bahia e os demais Estados da Federação foi praticada a 6,19% e a comercialização de fertilizantes dentro do próprio Estado a 4,32%.

No segmento de Lothar, produto de nutrição animal, as alíquotas efetivas são: 4,80% para vendas fora do Estado e, dentro do Estado, são isentas de ICMS.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Impostos e parcelamentos a pagar--Continuação

Parcelamentos Tributários

Parcelamentos	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Total
Pert Previdenciário	24.045	24.045	24.045	24.045	24.045	24.045	2.004	146.277
Pert Previdenciário	36.235	36.235	36.235	36.235	36.235	36.235	3.020	220.427
Parcelamento Simplificado - INSS	87.373	87.373	87.373	87.373	87.373	87.373	7.280	531.517
Parcelamento Estadual - ICMS	53.875	53.875	44.896	-	-	-	-	152.646
Parcelamento Estadual - ICMS	29.286	29.286	29.286	12.203	-	-	-	100.062
Parcelamento Federal - CSLL	58.787	58.787	58.787	29.394	-	-	-	205.755
Parcelamento Federal - IRPJ	162.892	162.892	162.892	81.446	-	-	-	570.123
ICMS	7.347	7.347	7.347	4.898	-	-	-	26.939
Parcelamento Simplificado - INSS	119.084	119.084	119.084	119.084	99.236	-	-	575.574
Total	578.926	578.926	569.946	394.678	246.889	147.653	12.304	2.529.321

Fertimar Mineração e Navegação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos

A composição de empréstimos é como segue:

Banco	Natureza	Taxas	2023	2022
Itaú FGI (a)	Giro FGI	Juros Prefixado 7,44% a.a	1.943.283	3.010.796
Itaú Giro (b)	Giro CDI	CDI + 5,90% a.a.	-	18.009.401
Itaú CPR (c)	CPR	19,56% a.a. Prefixado	23.057.139	-
ABC Giro 1 (d)	Giro FGI	CDI + 5,4097% a.a.	2.002.191	-
ABC Giro 2 (e)	Giro FGI	CDI + 4,0327% a.a.	3.010.528	-
ABC CPR (f)	CPR	CDI + 4,000% a.a.	5.017.685	-
GrowMax (g)	Contrato de Mútuo	Juros Prefixado 2,5% a.a	-	2.014.419
Desconto de Duplicata (h)			-	3.151.555
Total			35.030.826	26.186.171

Circulante

Não circulante

9.909.905
25.120.921

- (a) Contratação de Capital de Giro via FGI junto ao Banco Itaú: linha no valor de R\$4mm outorgada em agosto de 2020. Amortização ao longo de 48 meses com carência de principal e juros por seis meses;
- (b) A linha de crédito Giro junto ao Itaú foi prepaga em 2023;
- (c) Contratação de uma linha de CPR junto ao Itaú, no valor de R\$23mm, outorgada em agosto de 2023. Amortização ao longo de 36 meses com carência de principal por seis meses;
- (d) Contratação de uma linha de Giro junto ao ABC, no valor de R\$2mm, outorgada em julho de 2023 e alongada em dezembro de 2023. Amortização ao longo de 48 meses com carência de principal por seis meses;
- (e) Contratação de uma linha de Giro junto ao ABC, no valor de R\$3mm, outorgada em dezembro de 2023. Amortização ao longo de 48 meses com carência de principal por um ano; (e.1.) Covenants: manter dívida líquida/EBITDA menor do que 3,0x em 2024; menor do que 2,0x em 2025; menor do que 1,5x em 2026;
- (f) Contratação de uma linha de CPR junto ao ABC, no valor de R\$5mm, outorgada em dezembro de 2023. Amortização ao longo de 36 meses com carência de principal por um ano; (f.1.) Covenants: manter dívida líquida/EBITDA menor do que 3,0x em 2024; menor do que 2,0x em 2025; menor do que 1,5x em 2026;
- (g) O mútuo com a GrowMax Resources Capital, no valor de R\$6mm, foi quitado em 2023. Como parte da quitação, houve um perdão parcial da dívida, no valor de R\$778.221.
- (h) Todos os descontos de duplicatas foram quitados ao longo de 2023.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos--Continuação

As movimentações no período são conforme segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	26.186.171	36.574.824
Novos empréstimos	35.000.000	2.361.937
Variação cambial	-	-
Pagamento de empréstimos	(21.303.489)	(9.211.352)
Juros pagos	-8.313.982	(1.166.745)
Juros Incorridos	4.240.348	3.930.024
Perdão de dívida (i)	(778.221)	(6.302.517)
Saldo final	<u>35.030.827</u>	<u>26.186.171</u>

(i) Vide referência 17(g), acima.

O fluxo de liquidação dos empréstimos está demonstrado abaixo:

Fluxo de liquidação

2024	9.909.905
2025	13.780.675
2026	10.006.912
2027	1.333.333
	<u>35.030.826</u>

A Companhia não foi requerida ao cumprimento de cláusulas restritivas (Covenants) sobre os empréstimos vigentes em 31 de dezembro de 2023.

18. Provisões

a) Trabalhistas

Na data das demonstrações financeiras, a Companhia apresentava os seguintes passivos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Processo em curso (i)	139.436	270.483
Total	<u>139.436</u>	<u>270.483</u>

(i) Em 31 de dezembro de 2023, existem seis processos trabalhistas, classificados como perda provável por seus assessores legais no montante total de contingência de R\$139.436 (R\$270.483 em 31 de dezembro de 2022).

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Provisões--Continuação

a) Trabalhistas--Continuação

As movimentações no saldo das provisões dos processos em curso são conforme abaixo:

	<u>Trabalhistas</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	671.496
Reversões	(401.013)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>270.483</u>
Reversões	(131.047)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>139.436</u>

Passivos contingentes - Risco de perda possível

Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa não era parte em demandas judiciais classificadas por seus assessores jurídicos com risco de perda possível.

19. Arrendamento

	<u>Passivo de arrendamento</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>753.248</u>
Pagamentos de principal	(479.510)
Pagamento de juros	(92.579)
Juros incorridos	295.806
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>476.965</u>
Pagamentos de principal	(283.793)
Pagamento de juros	(51.546)
Juros incorridos	103.093
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>244.718</u>

A empresa paga um aluguel mensal relativo ao terreno de sua fábrica, que é de propriedade da Nativa Fertilizantes Ltda. ("Nativa").

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Arrendamento--Continuação

O total de pagamentos futuros relacionados ao aluguel é resumido abaixo:

2024	224.601
2025	20.117
	<u>244.718</u>

O acordo de locação é válido até janeiro de 2025. O valor mensal acordado foi de R\$22.000, ajustado anualmente pela taxa IGP-M.

20. Título de Remuneração Variável

Em outubro de 2022, a Companhia firmou um acordo de títulos de remuneração variável com um renomado fundo de investimentos americano. A Companhia recebeu o valor R\$15.840.000 e em troca, fará pagamentos trimestrais de 2% sobre sua Receita Líquida, ajustada por alguns custos relativos ao processo de vendas (frete, comissão e impostos sobre vendas). Esses são títulos de remuneração variável, ou *Revenue Participation* como são mais comumente conhecidos no exterior. A remuneração passou a vigor em 1 de janeiro de 2023 e tem maturidade em 100 anos.

Esses pagamentos estão inteiramente atrelados à performance da Companhia e não existe nenhum tipo de acordo de pagamento mínimo ou ajuste previsto.

O Título de Remuneração variável é mensurado pelo valor justo por meio do resultado, sendo a mensuração do valor justo efetuada através de modelo de fluxo de caixa projetado dos desembolsos futuros relativos a esse título, descontando a taxa de custo do capital próprio de 20,57% ao ano. Essas projeções baseiam-se no plano de negócios da PrimaSea, que inclui premissas relacionadas à produção, volume de vendas, mix de produto e preço de vendas, mas limitadas à licença operacional atual da empresa. Por se tratar de uma empresa em *ramp up* de produção, e por ser uma valorização feita a desconto de fluxo de caixa, é natural que o impacto de um ano de crescimento possa resultar em uma marcação a mercado maior do que a obtida no ano anterior.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor presente do fluxo de caixa futuro descontado desses Títulos de Remuneração Variável são de R\$19.086.114 (R\$15.840.00 em 31 de dezembro de 2022), resultando em uma redução no resultado do ano de R\$3.246.114.

Durante o exercício de 2023, a companhia efetuou pagamentos destes royalties no montante de R\$341.488 e a marcação a mercado dos títulos de remuneração variável foi de R\$3.246.114, conforme divulgado na Nota Explicativa 25.

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Patrimônio líquido

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 era de R\$127.525.310 (R\$126.648.844 em 31 de dezembro 2022), representado por 3.249.301.898 ações ordinárias nominativas (3.249.301.898 em 31 de dezembro 2022, todas sem valor nominal).

	Número de ações	Capital
Capital Social	2.709.351.391	98.875.766
Aumento do capital	539.950.507	27.773.078
Em 31 de dezembro de 2022	3.249.301.898	126.648.844
	Número de ações	Capital
Capital Social	3.249.301.898	126.648.844
Aumento do capital	-	876.466
Em 31 de dezembro de 2023	3.249.301.898	127.525.310

22. Receita líquida

	2023	2022
Receita das vendas - Mercado Interno	76.704.705	43.127.545
Receita das vendas - Mercado Externo	2.520.008	916.555
	79.224.714	44.044.101
Deduções de Receitas		
Retornos de vendas	(1.575.001)	(569.070)
ICMS s/ vendas	(4.032.646)	(2.537.268)
PIS e COFINS s/ vendas	(3.479.274)	(1.890.472)
CFEM s/ vendas	(1.344.818)	(751.513)
	(10.431.740)	(5.748.323)
Receita líquida de vendas	68.792.974	38.295.778

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Custos e despesas por natureza

	2023	2022
Custo dos produtos vendidos	(35.048.315)	(29.426.764)
Salários, contribuição social e benefícios	(4.423.041)	(3.424.257)
Escritório/aluguel de veículo	(565.320)	(502.175)
Consultoria e contabilidade	(1.034.649)	(1.820.925)
Serviço de terceiros	(2.581.476)	(3.734.053)
Depreciação	(2.520.122)	(2.572.000)
Fretes	(14.574.821)	(8.348.066)
Despesas não dedutíveis	(5.786)	(18.000)
Outras despesas administrativas	(3.550.525)	(1.771.293)
Despesas tributárias	(1.174.277)	(1.032.290)
Comissões de Vendas	(2.336.415)	(986.680)
Despesa com operações de crédito	(68.496)	-
Custo total de vendas, venda e despesas administrativas	(67.883.242)	(53.636.504)
Custo das vendas	(37.479.668)	(31.966.362)
Despesas administrativas	(13.491.686)	(12.212.362)
Despesa com vendas	(16.911.888)	(9.457.781)
Total	(67.883.242)	(53.636.505)

24. Outras receitas operacionais

	2023	2022
Receita com incentivos fiscais	1.223.243	772.812
Reversão de provisão (i)	154.091	1.834.478
Outras receitas	11.883	342.345
Total outras receitas operacionais	1.389.217	2.949.636

(i) As variações mais relevantes nesta linha refere-se a reversão de provisão para contingências (vide nota explicativa 19).

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras:		
Juros recebidos	162.586	65.706
Descontos obtidos	2.045	6.633
Rendimento de aplicação financeira	297.640	23.980
Receita de venda de energia	5.169	-
Outras receitas / Perdão de Dívida	778.221	6.302.517
	1.245.661	6.398.835
Despesas financeiras:		
Juros	(4.808.976)	(5.451.377)
Multas (i)	(4.508)	(157.075)
Descontos concedidos	(233.537)	(80.604)
Despesas bancárias	(280.539)	(83.328)
Outras despesas	(12.400)	-
Pagamento de Título de Remuneração Variável	(341.488)	-
Marcação a Mercado de Título de Remuneração Variável	(3.246.114)	-
Outros	(18.210)	-
	(8.945.771)	(5.772.384)
Resultado financeiro	(7.700.111)	626.451

(i) Outras receitas relativas ao perdão de dívida da Growmax (vida nota explicativa 18).

26. Partes relacionadas

Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração paga para o corpo diretivo está demonstrada abaixo:

	2023	2022
Salários	1.440.177	1.513.260
	1.440.177	1.513.260

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é apresentada a seguir:

	2023	2022
<u>Reconciliação da taxa efetiva</u>		
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(5.401.163)	(11.764.640)
Alíquota nominal	34%	34%
IRPJ e CSLL à alíquota efetiva	(1.836.395)	(3.999.978)
Ajustes:		
Diferenças temporárias não reconhecidas	2.759	91.964
Diferido sobre prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos (i)	2.191.907	3.820.515
Outros ajustes permanentes	(358.270)	87.498
Total de ajustes	1.836.395	3.999.978
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-

(i) Os créditos tributários diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa não foram registrados pelo fato da Companhia não ter expectativa de apuração de lucros fiscais futuros no curto prazo para realização dos referidos créditos tributários.

28. Seguro

A Companhia possui um programa de gerenciamento de risco e, para mitiga-los, contrata seguros com coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Os valores de seguros são considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, tendo em conta a natureza das atividades, os riscos envolvidos nas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Ativos segurados	Riscos cobertos	Fim da Vigência	2023	2022
D&O	Ações civis, trabalhistas e criminais contra Administradores	03/05/2024	R\$10.000.000	R\$10.000.000
P&I Equipamentos do Bravo	Responsabilidade civil	03/12/2024	R\$20.000.000	R\$20.000.000
RC Geral	Responsabilidade Civil do empregador, poluição, conta minação e/ou vazamentos	08/06/2024	R\$2.000.000	R\$2.000.000
Property	Incêndios, explosões e danos elétricos	29/08/2024	R\$34.150.000	R\$32.455.000

Fertimar Mineração e Navegação S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)

* * *

Tainah Salles Mendes
Diretora Financeira

Ronne Cesar Furlan
Diretor Operacional

Allan Lima
Contador
CRC/BA-034022/O-5