YARA BRASIL FERTILIZANTES S.A.

CNPJ nº 92.660.604/0001-82 - NIRE 43 3 0000648 4 - Companhia Fechada

Relatório da Administração

Companhia: A Yara Brasil Fertilizantes S.A. ("Companhia", "Yara Brasil" ou "Yara") é uma controlada da Yara International ASA, Companhia fundada em 1905 na Noruega que possui presença mundial, com cerca de 17 mil funcionários e venda para mais de 160 países. A Yara International está listada na bolsa de valores de Oslo, Noruega, e em 2022 registrou receita de US$ 24,0 bilhões. A Yara, líder mundial em nutrição de plantas, cultiva conhecimento para alimentar o mundo e proteger o planeta de forma responsável. Para concretizar esses compromissos, lidera o desenvolvimento de ferramentas agrícolas digitais destinadas à agricultura de precisão e trabalha em estreita colaboração com seus parceiros em toda a cadeia de valor de alimentos com o objetivo de desenvolver soluções sustentáveis e ser a Companhia de nutrição de plantas do futuro. No Brasil, a Yara contribui para desenvolver a agricultura nacional, contemplando em suas soluções nutricionais todos os solos e culturas. A Companhia também fornece soluções industriais para a redução de poluentes, melhorando a qualidade do ar das cidades. Presente no País desde a década de 1970, a Companhia possui sede em Porto Alegre e escritório em São Paulo, cinco fábricas de produção (sendo uma delas de fertilizante líquido) e 14 unidades misturadoras de fertilizantes próprias, com presença nos principais polos de produção agrícola. As fábricas consistem em uma unidade de acidulação e granulação na cidade de Rio Grande (RS), uma unidade de granulação em Ponta Grossa (PR), uma unidade de ácido sulfúrico em Paulínia, uma unidade de acidulação, granulação e ácido sulfúrico em Cubatão (SP) que produzem fertilizantes básicos fosfatados (Super Fosfato Simples - SSP e Super Fosfato Triplo - TSP) e outros fertilizantes complexos (NPK no mesmo grânulo), bem como ácido sulfúrico para a indústria. A fábrica de Sumaré produz fertilizantes líquidos para aplicação foliar, no solo ou como revestimento de produtos NPK adicionando micronutrientes aos grânulos. Além disso, a Yara possuí outras duas fábricas em Cubatão (SP) sendo uma voltada para produção de nitrogenados para o segmento industrial e de fertilizantes, produzindo amônia e derivados, tais como ácido nítrico, nitrato de amônio tanto técnico quanto fertilizante. Uma delas também produz ácido sulfúrico, ácido fosfórico e fosfatados de alta concentração (Fosfato Monoamônico - MAP e Yarabasa). A capacidade instalada de produção de fertilizantes básicos é de aproximadamente 2,0 milhões toneladas por ano, os quais são usados nas misturas para formulações NPK que são entregues ao consumidor final. A Companhia conta com porto próprio na unidade de Rio Grande, que utiliza para a logística de produtos. Nas unidades misturadoras, fertilizantes básicos adquiridos de fornecedores nacionais e do exterior são misturados (mistura física de grânulos), ensacados e entregues aos clientes. A história da Yara no Brasil iniciou em 1977, ainda como Norsk Hydro, com escritório no Rio de Janeiro (RJ). Naquela época, o foco era a comercialização de fertilizantes para fertirrigação. Os negócios prosperaram em 2000 com a aquisição da Adubos Trevo e com o estabelecimento da sede em Porto Alegre (RS). Mais tarde, em 2006, a Yara adquiriu também a Fertibrás. Em 2013, atingiu a liderança no Brasil com a aquisição do negócio de fertilizantes da Bunge. Em 2014, adquiriu 60% da Companhia brasileira Galvani Indústria, Comércio e Serviços S.A. ("Galvani"), criando uma *joint venture* para incrementar sua participação na cadeia de produção de fertilizantes fosfatados, reduzindo a dependência de fertilizantes importados no Brasil. Em julho de 2019, Yara e Galvani encerram a *joint venture*, havendo a separação dos ativos da Companhia. Com isso, passaram ao controle da Yara as operações de Paulínia (SP), responsável pela acidulação, produção de fertilizantes fosfatados e misturas, e o Projeto de Serra do Salitre, complexo minero industrial integrado de mineração e beneficiamento de rocha fosfática, acidulação, produção de fertilizantes fosfatados e misturas NPK. Ainda em 2016, para acompanhar o consistente crescimento do mercado agrícola brasileiro, a Companhia anunciou o investimento de R$ 2 bilhões no complexo de Rio Grande (RS). O projeto amplia e moderniza o complexo industrial, que contempla píer próprio com ligação com o modal ferroviário, uma fábrica de produção, um conjunto de misturadoras de fertilizantes e armazéns de depósito de produtos. Em novembro de 2017, a Yara assinou um acordo para adquirir a Vale Cubatão Fertilizantes Ltda., em Cubatão (SP), reforçando sua relevância no mercado de fertilizantes e visando seu crescimento no segmento industrial. A transação, de US$ 255 milhões, foi concluída em maio de 2018 e inclui um robusto complexo de nitrogênio e fosfatos com uma capacidade de produção anual de aproximadamente 200 mil toneladas de amônia, 600 mil toneladas de nitratos (divididos entre o segmento de fertilizantes e industrial) e 980 mil toneladas de fertilizantes fosfatados. Em março de 2018, a Yara inaugurou a nova fábrica de YaraVita em Sumaré, a primeira da Companhia voltada para produção dos fertilizantes foliares e micronutrientes fora da Europa, adotando as mesmas tecnologias fabris e seguindo os altos padrões internacionais da Companhia. Esses padrões estabelecem uma criteriosa seleção de matérias-primas que, associada à tecnologia de formulação da Yara, garantem ao agricultor uma alta performance agronômica com sustentabilidade ambiental. Em dezembro de 2020 a Yara incorporou a Gics Indústria e Comércio e serviços Ltda., antiga Galvani Indústria, Comércio e Serviços S.A, a qual era detentora de 100% de seu capital. Composta pelas Fábricas de Paulínia (responsável pela acidulação, produção de fertilizantes fosfatados e misturas), e Serra do Salitre (atualmente mineração e beneficiamento de rocha fosfática). Em 2021 a Yara decidiu encerrar parcialmente suas operações na planta de Paulinia, mantendo em operação apenas o segmento industrial para produção de ácido sulfúrico. Em 2021 a Yara concluiu seu projeto no complexo de Rio Grande, dobrando sua capacidade de produção, mistura e expedição de fertilizantes, se tornando o maior e mais moderno complexo industrial de fertilizantes da América Latina. Com capacidade para suprir a demanda dos agricultores brasileiros de vários estados nos próximos 25 anos, esse projeto significa um grande passo frente ao potencial de crescimento do mercado no Brasil. Em 01 de agosto de 2021 a Eurochem assinou um acordo de compra de ações com a Yara Brasil Fertilizantes S.A. para venda do projeto de mineração e beneficiamento de fosfato em Serra do Salitre com contraprestação em dinheiro no valor de R$ 2,3 bilhões equivalente a aproximadamente US$ 418 milhões. Em 22 de Fevereiro de 2022 foi concluída a transação de venda da Companhia Salitre Fertilizantes Ltda com o recebimento do valor de R$ 2,3 milhões, pago pela Companhia Eurochem Comércio de Produtos Químicos Ltda. Em 18 de Março de 2022, Yara tornou-se acionista da Orbia - razão social Rede Agro Fidelidade e Intermediação S.A - adquirindo 14% das ações da Companhia, no montante de R$ 80 milhões, passando a ser acionista minoritária da Companhia. A partir da nova estrutura, Bayer e Bravium reduzem sua participação de forma proporcional, passando a deter 68,8% e 17,2% das ações, respectivamente. As três Companhias terão participação no conselho de administração da Orbia, que opera de forma independente. A Orbia é a plataforma de tudo do Agronegócio e vem se consolidando como o principal marketplace agrícola do país, com mais de 240 distribuidores e cobertura nacional em insumos como defensivos, sementes e fertilizantes. Conecta produtores rurais a uma rede e facilita seus processos, pois é a única Companhia que oferece, de forma integrada, benefícios por meio de um programa de pontos e uma ferramenta de compra e venda de insumos e commodities agrícolas online. A Orbia possui o maior programa de fidelidade do agronegócio brasileiro, contando com aproximadamente 190 mil usuários cadastrados e parceiros que são líderes em seus segmentos, como Bayer (defensivos agrícolas), Yara (fertilizantes), Boehringer-Ingelheim (saúde animal) e Bunge (originação de grãos). A Yara encontrou na Orbia um modelo de negócio inovador e que apresenta forte sinergia com sua estratégia de digitalização anunciada recentemente, pautada pelo foco na experiência do cliente e o objetivo de alcançar 25% do total das vendas de produtos no Brasil via plataformas digitais, como e-commerce e marketplace, até 2025. **Recursos Humanos:** Com aproximadamente 5200 colaboradores, a Yara Brasil, possui diretrizes que visam a geração de um ambiente corporativo diverso, que estimule o desenvolvimento pessoal e profissional de seus colaboradores. Desde 1910, o barco Viking tem sido parte do logotipo da Yara. Ele anuncia as origens norueguesas da Companhia e de sua cultura. A ambição, curiosidade, colaboração e responsabilidade são os valores da Companhia e as palavras que melhor caracterizam a forma de como os colaboradores da Yara trabalham em conjunto e em prol de sua missão de alimentar o mundo e proteger o planeta de forma sustentável. **Mercado:** As entregas de fertilizantes no mercado brasileiro no ano de 2022 foram de 41,07 milhões de toneladas, contra 45,85 milhões de toneladas em 2021 (queda de -10,4%). Após vários anos de crescimento expressivo no mercado, 2022 encontrou alguns percalços desde o final de seu antecessor como os altos preços de insumos. Alguns outros fatores também pesaram nessa redução do lado da oferta como a ameaça de interrupções no fornecimento ligadas à guerra na Ucrânia, provocando sanções à Rússia, um grande exportador de fertilizantes, e causou um aumento nas importações brasileiras de países como o Canadá. Para 2023, no entanto, o mercado já se mostra mais otimista e com expectativa de aumento de demanda, acompanhando a melhora no mercado doméstico e nas importações. Além disso, os preços das commodities seguem em patamares elevados e tem sido observada uma redução mensal nos preços dos fertilizantes desde abril de 2022, quando chegou a altos níveis pelos temores geopolíticos e econômicos. Essa combinação de cotações de grãos mais caros e custo de fertilizantes menor garante uma excelente relação de troca para o produtor (quantidade média, em sacas, que o produtor "compromete" para trocar por uma tonelada de fertilizante, ou seja, quanto menor a relação de troca, melhor para o produtor). Ainda como fator positivo para a retomada da demanda, o produtor tem boas rentabilidades em grande parte dos cultivos. Por último, é provável que o produtor agrícola deva recompor parte do que não aplicou no solo no ano passado. **Resultados:** O volume de fertilizantes entregues em 2022 pela Yara Brasil, foi de 6.4 milhões de toneladas, contra 8.6 milhões de toneladas no ano anterior. A Companhia apresentou market share de aproximadamente 15.6% em 2022 comparado a 18.8% em 2021. **Perspectivas para os períodos futuros:** A expectativa para os próximos anos é da continuidade da expansão da área plantada de grãos no Brasil, assim como tem acontecido nos últimos anos. Com a crescente demanda asiática por produtos agrícolas, especificamente para Soja, e a limitação da disponibilidade de área agricultável no mundo, a expectativa é que o Brasil, privilegiado pela combinação de clima e disponibilidade de área agricultável, continue a ser um dos principais responsáveis por atender esta demanda. A rentabilidade atrativa da agricultura deve continuar a atrair investimentos em tecnologia com o objetivo de continuar a elevar a produtividade no campo, o que deve continuar a impactar positivamente na demanda de fertilizantes não somente no volume utilizado, mas também em produtos mais eficientes que continuem a suportar o incremento de produtividade e a qualidade dos produtos agrícolas. Outro fator importante para continuidade da expansão do agronegócio é a continuidade de investimentos em infraestrutura de transporte e armazenamento de produtos e insumos agrícolas. A boa performance do setor deve continuar a incentivar as construções de ferrovias e de estrutura portuária, com o objetivo de reduzir os elevados custos operacionais no país, deixando o agricultor brasileiro ainda mais competitivo em comparação a outros players globais. O Brasil desempenha um papel altamente estratégico nos negócios da Yara, sendo responsável por um terço do volume e um quarto do faturamento global da Companhia. Isso significa interagir com mais de 25 mil produtores rurais. Nesse contexto, a Companhia investe em soluções competitivas e sustentáveis para todos os tipos de culturas e solos encontrados aqui. Apesar dos indicadores não animadores para a economia brasileira, a Companhia segue confiante na solidez dos fundamentos do agronegócio brasileiro. Para ajudar o agricultor brasileiro na busca por produtividade, parte dos investimentos estão direcionados a novas unidades e fábricas mencionadas. Por meio de projetos, investimentos e de uma posição de referência no mercado, a Yara segue apostando no Brasil, contribuindo para o crescimento da agricultura de forma sustentada, com forte valor agregado ao agricultor - seja pelo know-how que disponibiliza ou pela qualidade superior de seu portfólio. **Agradecimentos:** Agradecemos a parceria de nossos clientes e fornecedores e, em especial, a dedicação de nossos colaboradores, maiores responsáveis pelas conquistas da Yara.

Porto Alegre, 30 de março de 2023

A Administração

Balanço Patrimonial em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de reais - R$)

	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Ativo Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	100.392	227.027	114.999	244.201
Contas a receber de clientes	6	2.069.897	2.094.988	2.069.897	2.094.988
Contas a receber - Partes Relacionadas	20	36.683	6.455	36.683	6.455
Estoques	7	5.323.179	7.601.702	5.323.179	7.601.702
Créditos tributários	8	260.714	242.494	261.280	242.792
Instrumentos financeiros derivativos	19	4.799	12.518	4.799	12.518
Outras contas a receber	9	247.488	295.982	247.556	296.051
Despesas do exercício seguinte		27.780	24.691	27.780	24.691
		8.070.932	**10.505.857**	**8.086.173**	**10.523.398**
Ativos classificados como mantidos para venda	15	11.648	2.443.792	11.648	2.443.792
Total do Ativo Circulante		**8.082.580**	**12.949.649**	**8.097.821**	**12.967.190**
Ativo Não Circulante					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	248.030	181.614	248.030	181.614
Depósitos Judiciais	24	38.555	28.806	38.641	28.892
Créditos Tributários	8	813.960	637.305	813.960	637.305
Contas a receber - Partes Relacionadas	20	38.115	24.764	18.484	–
Outras contas a receber	9	31.031	30.170	31.031	30.170
Outros investimentos	11	81.747	–	81.747	–
Arrendamento Mercantil - direito de uso de ativos	12	162.398	117.602	162.398	117.602
Imobilizado - líquido	13	4.552.323	4.328.870	4.552.323	4.328.870
Intangível - líquido	14	212.658	232.013	212.658	232.013
Total do Ativo Não Circulante		**6.178.817**	**5.581.144**	**6.159.272**	**5.556.466**
Total do Ativo		**14.261.397**	**18.530.793**	**14.257.093**	**18.523.656**

	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Passivo Circulante					
Fornecedores	17	621.648	870.709	621.648	870.710
Fornecedores - Partes relacionadas	20	260.229	2.492.016	260.229	2.492.016
Adiantamento de clientes	18	2.644.024	2.743.576	2.644.024	2.743.576
Empréstimos - Partes relacionadas	20	3.720.947	8.225.190	3.720.947	8.225.190
Provisão para riscos trabalhistas, cíveis, tributários e ambientais	24	26.974	7.096	29.348	8.357
Salários, encargos sociais e tributários a pagar	21	158.177	67.935	158.241	68.072
Arrendamento mercantil a pagar	12	53.484	38.569	53.484	38.569
Provisões diversas	22	633.031	783.009	633.031	783.009
Instrumentos financeiros derivativos	19	71.314	44.930	71.314	44.930
Outras contas a pagar	23	136.894	268.835	136.894	268.835
Provisão para desmobilização de ativos	25	38.798	34.521	38.798	34.521
Passivos diretamente associados a ativos mantidos para venda	15	1.243	50.586	1.243	50.586
Total do Passivo Circulante		**8.366.763**	**15.626.972**	**8.369.201**	**15.628.371**
Passivo Não Circulante					
Empréstimos - Partes relacionadas	20	1.200.000	1.986.851	1.209.282	1.995.186
Provisão para riscos trabalhistas, cíveis, tributários e ambientais	24	220.177	224.216	224.145	226.043
Provisão para perda em investimento	11	10.994	13.477	–	–
Arrendamento mercantil a pagar	12	113.499	79.810	113.499	79.810
Outras contas a pagar	23	13.913	71.270	13.913	71.270
Provisão para desmobilização de ativos	25	82.654	108.067	82.652	108.067
Total do Passivo Não Circulante		**1.641.237**	**2.483.691**	**1.643.491**	**2.480.376**
Patrimônio Líquido					
Capital social	26	9.315.886	5.611.088	9.315.886	5.611.088
Reserva de capital	26	86.980	86.980	86.980	86.980
Ajuste de avaliação patrimonial		21.534	(247.027)	21.534	(247.027)
Prejuízos Acumulados		(5.171.003)	(5.030.911)	(5.171.003)	(5.030.911)
Atribuído à:					
Participação dos Acionistas Controladores		**4.253.397**	**420.130**	**4.253.397**	**420.130**
Participação dos Acionistas Não Controladores		**–**	**–**	**(8.996)**	**(5.221)**
Total do Patrimônio Líquido		**4.253.397**	**420.130**	**4.244.401**	**414.909**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**14.261.397**	**18.530.793**	**14.257.093**	**18.523.656**

Demonstração do Resultado Abrangente para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de reais - R$)

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	128.317	(2.547.009)	124.542	(2.548.037)
Total do Resultado Abrangente do Exercício	**128.317**	**(2.547.009)**	**124.542**	**(2.548.037)**
Total do resultado abrangente atribuído à:				
Participação dos acionistas controladores			128.317	(2.547.009)
Participação dos acionistas não controladores			(3.775)	(1.028)
			124.542	**(2.548.037)**

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de reais - R$)

	Nota	Capital social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total da participação dos controladores	Participação dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de Dezembro de 2020		**5.611.088**	**86.980**	**(249.820)**	**(2.481.109)**	**2.967.139**	**(4.193)**	**2.962.946**
Realização da reserva		–	–	2.793	(2.793)	–	–	–
Acervo líquido incorporação								
Prejuízo líquido do exercício		–	–	–	(2.547.009)	(2.547.009)	(1.028)	(2.548.037)
Saldos em 31 de Dezembro de 2021		**5.611.088**	**86.980**	**(247.027)**	**(5.030.911)**	**420.130**	**(5.221)**	**414.909**
Aumento Capital Social	20	3.705.000	–	–	–	3.705.000	–	3.705.000
Cisão Salitre Fertilizantes		(99.886)	–	–	152	(99.734)	–	(99.734)
Integralização de Capital da Salitre Fertilizantes		99.684	–	–	–	99.684	–	99.684
Alienação Salitre Fertilizantes		–	–	268.809	(268.809)	–	–	–
Realização de Reservas		–	–	(248)	248	–	–	–
Lucro líquido do exercício		–	–	–	128.317	128.317	(3.775)	124.542
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		**9.315.886**	**86.980**	**21.534**	**(5.171.003)**	**4.253.397**	**(8.996)**	**4.244.401**

Demonstração do Resultado para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de reais - R$)

	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Receita operacional líquida	27	29.780.716	23.857.996	29.780.716	23.857.996
Custo das vendas e serviços	28	(28.291.959)	(23.021.534)	(28.291.959)	(23.021.695)
Lucro Bruto		**1.488.757**	**836.462**	**1.488.757**	**836.301**
Receitas e Despesas Operacionais					
Despesas com vendas	28	(376.395)	(273.376)	(376.395)	(273.376)
Despesas administrativas	28	(708.036)	(622.773)	(712.693)	(624.223)
Remuneração dos administradores	20	(1.800)	(1.427)	(1.800)	(1.427)
Despesas financeiras	30	(1.069.610)	(511.684)	(1.074.414)	(513.681)
Receitas financeiras	30	456.604	280.733	457.727	281.194
Variação cambial líquida	30	368.611	(265.945)	368.611	(265.945)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	29	(98.678)	(2.123.034)	(98.730)	(2.123.089)
Resultado de equivalência patrimonial	11	(1.575)	(1.843)	3.040	–
Total das despesas operacionais líquidas		(1.430.879)	(3.519.349)	(1.434.654)	(3.520.547)
Lucro (Prejuízo) antes do Imposto de Renda e CSLL		**57.878**	**(2.682.887)**	**54.103**	**(2.684.246)**
Imposto de Renda e CSLL					
Imposto corrente	10	4.024	(671)	4.024	(671)
Imposto diferido	10	66.415	136.549	66.415	136.880
Lucro (Prejuízo) do Exercício		**128.317**	**(2.547.009)**	**124.542**	**(2.548.037)**
Atribuído à:					
Participação dos acionistas controladores				128.317	(2.547.009)
Participação dos acionistas não controladores				(3.775)	(1.028)
				124.542	**(2.548.037)**

Demonstração dos Fluxos de Caixa para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de reais - R$)

	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais					
Lucro (Prejuízo) do exercício		128.317	(2.547.009)	124.542	(2.548.037)
Ajustes para Reconciliar o Lucro Líquido (Prejuízo) aos Fluxos de Caixa:					
Provisão (reversão) para perda esperada	6	(1.094)	12.763	(1.094)	12.763
Provisão (reversão) para valor presente	6	30.491	13.340	30.491	13.340
Provisão (reversão) para realização de estoque	7	(199.395)	313.486	(199.395)	313.486
Equivalência patrimonial	11	1.575	1.843	(3.040)	–
Depreciações e amortizações	13,14	485.227	414.664	485.227	414.664
Provisão para Impairment de ativos	13,14	73.783	2.154.884	73.783	2.154.884
Amortizações do direito de uso do arrendamento mercantil	12	63.589	57.174	63.589	57.174
Perda (ganho) na venda/ baixa de ativo imobilizado		32.576	(21.745)	32.576	(21.745)
Outras provisões	22	(149.980)	81.246	(149.980)	81.246
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas, civeis, trabalhistas e ambientais		(4.052)	35.735	(800)	36.693
Juros arrendamento mercantil	12	17.700	7.960	17.700	7.960
Despesa de juros sobre empréstimos e financiamentos	20	578.435	327.811	579.382	328.226
Variação cambial não realizada		(895.177)	(335.127)	(895.177)	(335.127)
IR e CS diferidos	10	(66.415)	(136.549)	(66.415)	(136.880)
Ganho (perda) com instrumentos derivativos		34.103	7.180	34.103	7.180
Perda (ganho) baixa de Investimento	11	386	–	–	–
		130.069	387.656	125.492	385.826
Variação nos Ativos e Passivos Operacionais					
(Aumento) redução em contas a receber de clientes		(4.306)	(524.829)	(4.306)	(524.829)
(Aumento) redução em contas a receber - partes relacionadas		(51.063)	(5.328)	(48.712)	(3.882)
(Aumento) redução em estoques		2.487.980	(4.850.572)	2.487.980	(4.850.572)
(Aumento) redução em créditos tributários		(194.875)	(234.654)	(195.143)	(233.899)
(Aumento) redução em depósitos judiciais		(9.749)	3.918	(9.749)	3.918
(Aumento) redução em outras contas a receber		44.543	(172.933)	44.543	(171.631)
Aumento (redução) em fornecedores		(264.686)	275.917	(264.686)	275.856
Aumento (redução) em fornecedores - partes relacionadas		(2.231.787)	1.930.963	(2.231.787)	1.930.963
Aumento (redução) em adiantamento de clientes		(99.552)	1.278.314	(99.552)	1.278.314
Aumento (redução) em encargos sociais e tributários a pagar		90.242	(115)	90.169	(115)
Aumento (redução) em outras contas a pagar		(189.298)	421.634	(189.298)	420.654
Aumento (redução) em arrendamento mercantil, juros		(17.050)	(6.941)	(17.050)	(6.941)
Juros pagos		(459.893)	(324.536)	(459.893)	(324.536)
Caixa Líquido (Aplicado) Gerado pelas Atividades Operacionais		**(769.425)**	**(1.821.506)**	**(771.992)**	**(1.820.874)**
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos					
Investimentos, efeito líquido		(201)	–	(201)	–
Aquisição de imobilizado e intangível	13,14	(787.100)	(593.069)	(787.100)	(593.069)
Aquisição da Participação de Minoritários		–	(299.925)	–	(299.925)
Investimento Coligada	11	(80.274)	–	(80.274)	–
Alienação Projeto Salitre	4	2.332.060	–	2.332.060	–
Alienação Outras Unidades, Imobilizado		45.822	–	45.822	–
Recebimento de dividendos	11	1.567	–	1.567	–
Caixa Líquido (Aplicado) Gerado pelas Atividades de Investimentos		**1.511.874**	**(892.994)**	**1.511.874**	**(892.994)**
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos					
Captação de empréstimos e financiamentos - partes relacionadas	20	20.383.734	19.004.904	20.383.734	19.004.904
Pagamento de empréstimos e financiamentos - partes relacionadas	20	(21.193.193)	(16.094.406)	(21.193.193)	(16.094.406)
Pagamento arrendamento mercantil	12	(59.625)	(60.783)	(59.625)	(60.783)
		–	–	–	–
Caixa Líquido (Aplicado) Gerado pelas Atividades de Financiamentos		**(869.084)**	**2.849.715**	**(869.084)**	**2.849.715**
Aumento (Diminuição) do Caixa e Equivalentes de Caixa		**(126.635)**	**135.215**	**(129.202)**	**135.848**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	227.027	91.812	244.201	108.353
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		100.392	227.027	114.999	244.201
Aumento (Diminuição) do Caixa e Equivalentes de Caixa	**5**	**(126.635)**	**135.215**	**(129.202)**	**135.848**

continua →★