

★ **continuação** **Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2023 da Yara Brasil Fertilizantes S.A. (Em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)**

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Saldo inicial	(162.418)	(163.512)
Créditos provisionados	(59.127)	(16.468)
Créditos recuperados no período	27.989	17.177
Créditos baixados definitivamente	2.739	385
<b>Saldo final</b>	<b>(190.817)</b>	<b>(162.418)</b>

A Companhia observou o aumento da inadimplência em 2023 quando comparado aos exercícios anteriores causado, principalmente, pelo desequilíbrio econômico entre o preço de fertilizantes adquiridos em 2022 e o preço do grão vendido pelo produtor em 2023. No estado do Rio Grande do Sul, os produtores tiveram danos em suas lavouras provocados por eventos climáticos, com perdas superiores a 30% da produtividade. Diante deste cenário, surge a necessidade de renegociação com produtores para liquidação das contas em aproximadamente duas safras. Para a safra 2023/2024, conhecendo os impactos atuais na inadimplência, diversas ações de restrição de crédito foram tomadas e o enfoque em canais de maior liquidez, tais como os grandes canais de cooperativa e revenda ou grandes produtores rurais.

**7. Estoques:**

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Produtos prontos	127.232	150.767
Matérias-primas e produtos em elaboração <sup>(i)</sup>	1.338.735	2.422.798
Estoque em poder de terceiros	699.094	1.720.307
Embalagens	56.693	5.051
Importação em andamento	724.964	1.020.072
Almoxarifado	161.839	186.399
(-) Provisão para realização de estoque	(65.176)	(182.215)
<b>Total</b>	<b>3.043.381</b>	<b>5.323.179</b>

(i) São considerados nesta linha de matérias-primas e produtos em elaboração, materiais que passarão ao menos por um dos seguintes processos: mistura, envase ou embalo. A movimentação da provisão para ajuste ao valor líquido realizável de estoques está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Saldo Inicial	(182.215)	(381.610)
Constituição provisão	(273.495)	(657.805)
Provisão utilizada	325.416	623.142
Provisão revertida	65.118	234.058
<b>Saldo Final</b>	<b>(65.176)</b>	<b>(182.215)</b>

**8. Créditos Tributários:** O saldo dos créditos tributários está com posto da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante	1.738	7.525	1.738	7.525
ICMS a recuperar	52.406	248.921	52.406	248.921
Imposto de renda e contribuição social a compensar	5	6	689	572
Outros tributos a recuperar	5.152	4.262	5.152	4.262
<b>Total</b>	<b>59.301</b>	<b>260.714</b>	<b>59.985</b>	<b>261.280</b>

**Não Circulante**

ICMS a recuperar	228.462	190.318	228.462	190.318
PIS e COFINS a recuperar	397.608	321.275	397.608	321.275
Imposto de renda e contribuição social a compensar	363.704	334.798	363.704	334.798
Outros tributos a recuperar	3.518	3.358	3.518	3.358
(-) Provisão para impostos a recuperar	(34.826)	(35.789)	(34.826)	(35.789)
<b>Total</b>	<b>958.466</b>	<b>813.960</b>	<b>958.466</b>	<b>813.960</b>

**Créditos de PIS e COFINS a recuperar:** A Companhia acumula créditos de PIS e COFINS no curso normal de sua operação em virtude que as vendas de fertilizantes não são tributadas das referidas contribuições, mas alguns insumos utilizados na produção de fertilizantes são tributados. A Companhia credita-se de PIS e COFINS sobre estes insumos e aquisições de imobilizado, bem como se apropria de outros créditos permitidos pela legislação. Estes créditos são recuperados mediante pedidos de ressarcimentos ou de compensação com outros tributos federais. Durante o exercício de 2023, foram compensados R\$ 299.330 (R\$ 246.000 em 2022) de créditos de PIS e COFINS com outros impostos federais. Além disso, em 2023 a Companhia realizou trabalho de levantamento de créditos extemporâneos e conciliação que gerou uma variação nos saldos contábeis.

**ICMS a recuperar:** A Companhia acumulava créditos de ICMS em determinados estados decorrentes da alíquota reduzida na venda de fertilizantes em operações internas, pois o convênio 100/97, por muito tempo não tributou os fertilizantes nas operações internas, o que resultava em uma carga tributária de 0% nas operações internas na maioria dos estados, com exceção da Bahia, em que a alíquota interna já era de 4%. Para as operações entre dois estados diferentes, a carga tributária era reduzida para 4,90% ou 8,4%. Assim, buscouse alternativas para a realização dos créditos de ICMS, como transferência do crédito a terceiros e uso do crédito para compra de ativo fixo. Sobre a parcela de créditos considerada não recuperável pela Companhia, foi reconhecida provisão para perda. Em 2021, o Convênio ICMS 100/97 sofreu alterações trazidas pelo convênio 26/21, que introduziu a carga tributária nas operações internas (a depender de cada estado) e de importação. Para as operações interestaduais, trouxe redução da carga tributária, além da determinação do estorno proporcional dos novos créditos nas aquisições. Considerando esse cenário, foram realizadas projeções sobre as mudanças e verificou-se que haverá consumo de grande parte dos créditos, principalmente nos estados de Minas Gerais e Paraná. A Companhia vem consumindo os créditos de ICMS gerados e os saldos credores gerados em períodos anteriores. Desde 2020 vem ocorrendo reduções do saldo de ICMS acumulado. Ainda em 2023, a Yara realizou levantamento de créditos extemporâneos no Rio Grande do Sul e em São Paulo, o que justifica o aumento nos saldos. A seguir a movimentação das provisões desses impostos:

	2023		2022	
	Saldo Inicial	Adições	Saldo Inicial	Adições
Provisão de perda de ICMS a recuperar	(24.797)	200	(24.797)	(2.049)
Provisão de perda de PIS e COFINS a recuperar	(10.992)	763	(10.229)	(12.488)
<b>Total</b>	<b>(35.789)</b>	<b>963</b>	<b>(35.236)</b>	<b>(553)</b>

**9. Outras Contas a Receber:** A seguir a abertura de outras contas a receber:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Créditos de funcionários	3.292	1.492	3.292	1.492
Credores diversos <sup>(i)</sup>	102.673	55.407	102.741	55.475
Adiantamentos a fornecedores <sup>(ii)</sup>	62.315	190.589	62.315	190.589
<b>Total</b>	<b>168.280</b>	<b>247.488</b>	<b>168.348</b>	<b>247.556</b>

**Não Circulante**

Credores diversos <sup>(i)</sup>	52.256	31.031	52.256	31.031
<b>Total</b>	<b>52.256</b>	<b>31.031</b>	<b>52.256</b>	<b>31.031</b>

(i) Em setembro de 2022 ocorreu o encerramento e liquidação societária da empresa Amoniasul Serviços Ltda. sendo que não houve impactos significativos decorrentes dessa liquidação societária. (ii) Desse total de R\$ 7.893, o montante de R\$ 348 foi reconhecido em outros

(i) Refere-se principalmente ao reconhecimento de rebates sobre compras (R\$ 30.510), além do montante a receber decorrente de cláusula contratual de desconto (rebate) na negociação de aquisição da Bunge (R\$ 27.477), operações de permuta (R\$ 14.782), valor a receber no curto prazo relativo à venda de Uberaba 3 (R\$ 5.625) e de Catalão (R\$ 5.000). (ii) Em 2023 houve alteração do processo de adiantamento a despachantes, bem como regularizações de adiantamento de comissões a representantes, acarretando a redução do saldo. (iii) O maior efeito se refere ao crédito da Eletrobrás (R\$ 29.734), o qual está classificado no longo prazo, pois depende do andamento do processo, além do reconhecimento do valor a receber relativo à venda de Uberaba 3 (R\$ 15.938).

**10. Imposto de Renda e Contribuição Social: 10.1. Composição dos tributos diferidos:** A Companhia reconhece créditos tributários de imposto de renda e de contribuição social sobre provisões temporariamente não dedutíveis, prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social. O imposto de renda (IR) e contribuição social (CS) diferidos são os seguintes:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Provisão para realização de estoque	9.972	45.728
Provisão para perdas de estoque	9.854	13.892
Provisão para serviços de consultorias prestados	17.106	31.572
Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	48.710	50.724
Provisão para remuneração variável	26.698	26.185
Provisão para impairment	72.897	43.763
Provisão de comissões sobre vendas	23.950	2.828
Provisão ambiental	29.748	33.729
Ajuste a valor presente	27.744	35.999
Atualização e depreciação desmobilização de ativos	37.658	41.294
Ágio/Valor Justo em combinação de negócios	(3.797)	6.881
Custo atribuído	(24.355)	(24.815)
Outras diferenças temporárias	101.280	91.935
Valuation Allowance sobre diferenças temporárias	(106.187)	(151.685)
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	<b>271.278</b>	<b>248.030</b>
Ativo não circulante	271.278	248.030

**10.2. Período estimado de realização:** A Administração considera que os ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias, de prejuízos fiscais e base negativa serão, respectivamente, realizados na proporção da solução final dos eventos que lhes deram origem e na geração de lucros tributáveis futuros, fundamentada nos estudos técnicos realizados. A projeção da Administração para realização dos saldos dos ativos fiscais e passivos fiscais das diferenças temporárias exceto os prejuízos fiscais em 31 de dezembro de 2023 é apresentada a seguir:

Ano	Controladora e Consolidado	
	Ativo	Passivo
2024	21.070	(15.193)
2025	21.002	(15.193)
2026	22.995	(12.738)
2027	26.430	(12.738)
2028 <sup>(i)</sup>	248.380	(12.737)
<b>Total</b>	<b>339.877</b>	<b>(68.599)</b>

(i) 2028 e anos posteriores. Em 31 de dezembro de 2023, a Controladora possui prejuízos fiscais no valor R\$ 4.373.888 (R\$ 3.290.809 em 2022) passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros para os quais não foi reconhecido crédito fiscal diferido devido ao fato de não haver no momento, segurança suficiente quanto à sua recuperação. **10.3. Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda e contribuição social registrados na demonstração do resultado foram calculados da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro (Prejuízo) antes da tributação	(851.417)	57.878	(853.394)	54.103
Alíquota aplicável	34%	34%	34%	34%
	289.482	(19.679)	290.154	(18.395)

	2023		2022	
	Adições	Exclusões	Adições	Exclusões
Ajustes nos valores de imposto de renda e contribuição social apresentados nos exercícios	1.744	(535)	2.566	1.034
Diferenças permanentes	8.196	2.655	8.196	1.538
Equivalência patrimonial	-	-	(1.494)	(1.736)
Adições/exclusões permanentes	-	-	-	-
Imposto diferido não constituído	-	-	(1.494)	(1.736)
Exclusão benefício fiscal do ICMS Presumido <sup>(i)</sup>	77.351	71.401	77.351	71.401
Perda de prejuízos fiscais cisão <sup>(ii)</sup>	-	(209.127)	-	(209.127)
Crédito diferido não ativado sobre diferenças temporárias <sup>(iii)</sup>	45.498	460.975	45.498	460.975
Crédito diferido não ativado sobre prejuízo fiscal <sup>(iv)</sup>	(368.247)	(239.275)	(368.247)	(239.275)
Imposto de Renda de anos anteriores <sup>(v)</sup>	(28.548)	4.024	(28.548)	4.024
Ajuste saldo inicial temporárias <sup>(vi)</sup>	63.704	-	63.704	-
Ajuste saldo inicial prejuízo fiscal <sup>(vii)</sup>	(88.952)	-	(88.952)	-
<b>Total</b>	<b>228</b>	<b>70.439</b>	<b>228</b>	<b>70.439</b>
Imposto corrente	(28.548)	4.024	(28.548)	4.024
Imposto diferido	28.776	66.415	28.776	66.415

(i) Conforme decisão do STJ em favor da Companhia, refere-se ao direito de excluir da base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social o crédito presumido de ICMS. (ii) Com a cisão parcial dos ativos minerários de Salitre, realizada em 01 de janeiro de 2022, foi realizada a baixa do prejuízo fiscal proporcional à parcela cindida do Patrimônio Líquido. (iii) Em 2023 foi realizada constituição da provisão (valuation allowance) sobre a totalidade do prejuízo fiscal (R\$ 368.247) da Companhia. Adicionalmente, foi constituída provisão (valuation allowance) sobre as diferenças temporárias de R\$ 45.498, calculada com base nas provisões que possuem perspectiva de realização dentro de cinco anos. Tais figuras devem ser considerados para conciliar o imposto corrente e diferido no resultado. (iv) Em 2023, devido a retificações das apurações do Imposto de Renda, foi realizado um ajuste no saldo inicial do diferido sobre diferenças temporárias de R\$ 63.704 e no diferido sobre prejuízo fiscal de R\$ 88.952, o que também impactou a conta de Imposto de Renda de anos anteriores em R\$ 28.548. **11. Investimentos:** Em 31 de dezembro de 2023, as participações em empresas coligadas e controladas estão a seguir demonstradas:

	Coligada		Controladas	
	Orbia	Amoniasul	IFC Indústria de Fertilizantes de Cubatão	Total
Controladas e Coligadas				
Quotas de capital	12.253.474	220.000	64.501.979	-
Total do patrimônio líquido	242.794	(7.098)	(24.386)	-
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	65.309	(586)	(4.393)	-
Nº de quotas possuídas	1.496.149	220.000	35.469.638	-
Percentual de participação em 31/12/2023	12,21%	-	54,99%	-
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>-</b>	<b>(7.098)</b>	<b>(6.379)</b>	<b>(13.477)</b>
Resultado Equivalência patrimonial	3.040	-	(4.615)	(4.615)
Aumento de Capital	-	7.484	-	7.484
Baixa de Investimento <sup>(i)</sup>	-	(386)	-	(386)
Aquisição de Investimento	80.274	-	-	-
Dividendos	(1.567)	-	-	-
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>81.747</b>	<b>-</b>	<b>(10.994)</b>	<b>(10.994)</b>
Equivalência Patrimonial <sup>(ii)</sup>	7.893	-	(2.416)	(2.416)
Dividendos	(4.144)	-	-	-
Perda de Participação	5.171	-	-	-
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>90.667</b>	<b>-</b>	<b>(13.410)</b>	<b>(13.410)</b>

(i) Em setembro de 2022 ocorreu o encerramento e liquidação societária da empresa Amoniasul Serviços Ltda. sendo que não houve impactos significativos decorrentes dessa liquidação societária. (ii) Desse total de R\$ 7.893, o montante de R\$ 348 foi reconhecido em outros

resultados abrangentes, fazendo parte do resultado consolidado o valor de R\$ 7.545. **12. Arrendamento Mercantil: 12.1 Direito de Uso:** A movimentação do direito de uso do arrendamento mercantil está demonstrada abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	Vida Útil	2023
3 anos	113.975	70.802
1,7 anos	46.281	49.191
9 anos	17.709	17.446
8,6 anos	44.130	52.802
4 anos	70.880	65.011
<b>Total</b>	<b>292.975</b>	<b>255.252</b>

Transporte e Logística  
Armazenagem  
Terrenos  
Prédios  
Outros  
**Total de arrendamento mercantil**  
Transporte e Logística  
Armazenagem  
Terrenos  
Prédios  
Outros  
**Total depreciação acumulado**  
**Total Líquido**

Classe	2022		Adições		Remensuração		Baixas Líquidas <sup>(i)</sup>		Depreciação		2023	
	2022	Adições	2022	Adições	2022	Adições	2022	Adições	2022	Adições	2022	Adições
Transporte e Logística	30.165	78.905	(610)	-	(993)	-	(29.590)	-	77.877	-	(36.098)	(40.637)
Armazenagem	40.576	-	4.121	-	-	-	(9.468)	-	35.229	-	(1.052)	10.371
Terrenos	11.161	-	262	-	-	-	(1.052)	-	10.371	-	(4.800)	20.716
Prédios	34.188	-	4.762	-	-	-	(13.434)	-	20.716	-	(24.595)	27.582
Outros	46.308	-	5.869	-	-	-	-	-	27.582	-	(69.505)	171.775
<b>Total</b>	<b>162.398</b>	<b>78.905</b>	<b>14.404</b>	<b>(14.427)</b>	<b>(69.505)</b>	<b>(14.427)</b>	<b>(69.505)</b>	<b>(14.427)</b>	<b>171.775</b>	<b>(69.505)</b>	<b>171.775</b>	

(i) A coluna de baixas líquidas é composta por: reversão por baixa de ativos no montante de R\$ 55.586 e pela respectiva reversão da depreciação acumulada no montante de R\$ 41.159. **12.2 Passivo Arrendamento Mercantil:** A movimentação do passivo de arrendamento mercantil está demonstrada abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Saldo Inicial	166.983	118.378
Adições	78.905	35.453
Remensuração	14.404	80.272
Provisão de Juros	21.762	17.700
Rescisão de contrato	(14.427)	(8.145)
Pagamento de principal	(64.993)	(59.625)
Pagamento de juros	(21.325)	(17.050)
<b>Saldo final</b>	<b>181.309</b>	<b>166.983</b>
Circulante	77.961	53.484
Não circulante	103.348	113.499

**13. Imobilizado:** A movimentação do ativo imobilizado está demonstrada abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Taxa Média Depreciação anual	4	1.482.009
Edificações	-	-
Equipamentos e instalações	(23)	-
Móveis e utensílios	(418)	-
Ferramentas	1	-
Veículos	-	-
Terrenos	-	-
Outros Imobilizados	(750)	-
Imobilizado em andamento	-	-
Adiantamento	-	-