

**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 e Consolidado	
	2023	2022
<b>Circulante</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
ICMS a recuperar	1.738	7.525
PIS e COFINS a recuperar	52.406	248.921
Imposto de renda e contribuição social a compensar	5	689
Outros tributos a recuperar	5.152	4.262
<b>Total</b>	<b>59.301</b>	<b>260.714</b>

**Não Circulante**

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
ICMS a recuperar	228.462	190.318
PIS e COFINS a recuperar	397.608	321.275
Imposto de renda e contribuição social a compensar	363.704	334.798
Outros tributos a recuperar	3.518	3.358
(-) Provisão para impostos a recuperar	(34.826)	(35.789)
<b>Total</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, buscou-se 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 Final	Adições
Provisão de perda de ICMS a recuperar	(24.797)	200	(24.597)	(22.748)
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>(34.826)</b>	<b>(35.236)</b>

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

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

**Não Circulante**

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Credores diversos <sup>(ii)</sup>	52.256	31.031
<b>Total</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
<b>Valuation Allowance sobre diferenças temporárias</b>	<b>(106.187)</b>	<b>(151.685)</b>

**Imposto de renda e contribuição social diferidos**

	2023	2022
Ativo não circulante	271.278	248.030
<b>Total</b>	<b>271.278</b>	<b>248.030</b>

**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:

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

(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	2022
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	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Transporte e Logística	30.165	78.905	-	-	(610)	-	-	(993)	(29.590)	-	77.877	-
Armazenagem	40.576	-	-	-	4.121	-	-	-	(9.468)	-	35.229	-
Terrenos	11.161	-	-	-	262	-	-	-	(1.052)	-	10.371	-
Prédios	34.188	-	-	-	4.762	(13.434)	-	-	(4.800)	-	20.716	-
Outros	46.308	-	-	-	5.869	-	-	-	(24.595)	-	27.582	-
<b>Total</b>	<b>162.398</b>	<b>78.905</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.404</b>	<b>(14.427)</b>	<b>-</b>	<b>(69.505)</b>	<b>(69.505)</b>	<b>-</b>	<b>171.775</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
<b>Saldo Inicial</b>	<b>166.983</b>	<b>118.378</b>
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	2023	2022
Edificações	4	1.482.009
Equipamentos e instalações	10	1.975.081
Móveis e utensílios	10	36.700
Ferramentas	20	1.259
Veículos	20	787
Terrenos	0	562.069
Outros Imobilizados	10	83.460
Imobilizado em andamento	403.668	647.470
Adiantamento	7.290	11.253
<b>Total</b>	<b>4.552.323</b>	<b>658.723</b>

Transf. Bens destinados a venda  
Transf. (-) ajuste valor realizado a venda  
Prov. (-) ajuste valor de realização  
Provisão ajuste valor de realização  
Transfe-rências  
Baixas  
Depre-ciação  
2023

**Total ano anterior**  
4.328.870  
Adições  
787.007  
a venda  
(30.448)  
Transf. Bens destinados a venda  
73.714  
Transf. (-) ajuste valor realizado a venda  
(16.831)  
Prov. (-) ajuste valor de realização  
(5.482)  
Provisão ajuste valor de realização  
(598.962)  
Transfe-rências  
Baixas  
Depre-ciação  
4.552.323