

Demonstrações Financeiras

**FOSNOR - Fosfatados do Norte-Nordeste
S.A.**

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

FOSNOR - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

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.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
FOSNOR - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da FOSNOR - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 31 de dezembro de 2021, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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 detectam 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos 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 deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Campinas, 21 de março de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP027623/O



Marcos Roberto Sponchiado
Contador CRC-1SP175536/O-5

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
	explicativa		
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	258.285	244.728
Contas a receber de clientes	5	38.563	50.774
Estoques	6	258.317	135.786
Tributos a recuperar	7	9.726	5.397
Instrumentos financeiros derivativos	26	-	737
Outros ativos	8	4.661	4.838
Total do ativo circulante		569.552	442.260
Não circulante			
Contas a receber de clientes	5	21.092	23.982
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	11.822	8.099
Tributos a recuperar	7	21.094	11.264
Outros ativos	8	1.356	1.365
Intangível	9	227.836	209.609
Imobilizado	10	401.997	375.307
Total do ativo não circulante		685.197	629.626
Total do ativo		1.254.749	1.071.886

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
	explicativa		
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	11	76.926	28.282
Arrendamento mercantil	12	21.426	20.084
Salários e benefícios		15.212	13.652
Encargos sociais e tributários a pagar		10.174	4.698
Dividendos a pagar	17	20.342	7.662
Adiantamentos de clientes e faturamentos antecipados	13	85.825	66.823
Instrumentos financeiros derivativos passivos	26	-	1.078
Outros passivos		6.170	2.281
Total do passivo circulante		236.075	144.560
Não circulante			
Arrendamento mercantil	12	21.636	36.031
Provisões para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais	14	4.049	2.505
Provisão para desmobilização de ativos	15	21.676	19.488
Outros passivos		-	-
Total do passivo não circulante		47.361	58.024
Total do passivo		283.436	202.584
Patrimônio líquido			
Capital social	17	790.021	790.021
Reservas de incentivos fiscais	18	74.609	37.905
Reserva legal	17	6.995	2.713
Reserva de lucros		99.688	38.663
Total do patrimônio líquido		971.313	869.302
Total do passivo e patrimônio líquido		1.254.749	1.071.886

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto pelo lucro por ação, expresso em reais)

	Nota explicativa	2021	2020
Receita líquida de venda	19	816.694	557.066
Custo dos produtos vendidos	20	(631.002)	(441.667)
Lucro bruto		185.692	115.399
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas com vendas	20	(4.718)	(4.166)
Despesas administrativas	20	(26.814)	(25.085)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	21	(17.486)	(14.888)
		(49.018)	(44.139)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		136.674	71.260
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	22	(13.678)	(67.370)
Receitas financeiras	22	26.169	35.898
Variações cambiais	22	(3.084)	23.915
		9.407	(7.557)
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social		146.081	63.703
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente		(27.451)	(11.523)
Diferido	23	3.723	2.093
		(23.728)	(9.430)
Lucro líquido do exercício		122.353	54.273
Ações no final do exercício (em milhares)		790.021	790.021
Lucro líquido por lote de mil ações do capital social no fim do exercício - R\$		154,87	68,70

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	122.353	54.273
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>122.353</u>	<u>54.273</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de incentivos fiscais	Reserva legal	Reserva para retenção de lucros	Lucro (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		800.700	15.892	1.100	15.678	-	833.370
Redução de capital mediante cisão de ativos (i)		(10.679)	-	-	-	-	(10.679)
Reserva de incentivos fiscais - IRPJ		-	12.659	-	-	(12.659)	-
Reserva de incentivos fiscais - ICMS		-	9.354	-	-	(9.354)	-
Constituição de reserva legal		-	-	1.613	-	(1.613)	-
(-) Distribuição de dividendos		-	-	-	(7.662)	-	(7.662)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	54.273	54.273
Constituição de reserva para retenção de lucros		-	-	-	30.647	(30.647)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		790.021	37.905	2.713	38.663	-	869.302
Reserva de incentivos fiscais - IRPJ		-	21.226	-	-	(21.226)	-
Reserva de incentivos fiscais - ICMS		-	15.478	-	-	(15.478)	-
Constituição de reserva legal		-	-	4.282	-	(4.282)	-
(-) Distribuição de dividendos		-	-	-	(20.342)	-	(20.342)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	122.353	122.353
Constituição de reserva para retenção de lucros		-	-	-	81.367	(81.367)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		790.021	74.609	6.995	99.688	-	971.313

(i) O valor se trata da cisão de ativos para a empresa GPI (conforme Nota explicativa 1).

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	2021	2020
Fluxo de caixa de atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	146.081	63.703
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		
Depreciação	52.227	40.973
Amortização	3.774	3.173
Ganho (perda) na alienação do imobilizado e intangível	3.456	46
Provisão (reversão) para participação nos lucros e resultados	930	1.267
Reversão (provisão) para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais	1.782	(723)
Juros/variações monetárias	206	316
Variação cambial clientes e fornecedores	(695)	3.868
Ajuste a valor presente de clientes	(1.837)	(6.252)
Juros de arrendamento mercantil	2.786	1.550
Juros de desmobilização de ativos	2.188	1.535
Perda (ganho) com instrumentos financeiros derivativos	(341)	2.050
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(34)
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber de clientes e partes relacionadas	20.152	60.276
Estoques	(122.531)	(28.471)
Tributos a recuperar	(14.159)	(1.640)
Outros ativos, tributos a pagar e outros passivos	2.099	1.585
Fornecedores	37.856	16.688
Salários e encargos sociais	630	319
Adiantamentos de clientes e faturamentos antecipados	19.336	45.902
Pagamentos de contingências	(465)	(3.771)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(19.978)	(10.122)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	133.497	192.238
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(87.880)	(41.772)
Aquisição de intangível	(15.994)	(11.486)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(103.874)	(53.258)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Operação de risco sacado	10.383	2.448
Pagamento operação de risco sacado	(2.448)	(3.123)
Dividendos pagos	(7.662)	(5.226)
Pagamentos parcelas arrendamentos - CPC 06	(16.339)	(6.438)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(16.066)	(12.339)
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	13.557	126.641
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	244.728	118.087
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	258.285	244.728
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	13.557	126.641

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

1. Contexto operacional

Informações gerais

A FOSNOR - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A. ("FOSNOR" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Avenida Onofrio Milano, 589, sala 09, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. A Companhia é controlada por 11 (onze) acionistas, todos pessoas físicas da família Galvani. A Companhia tem como objeto social e atividade preponderante a extração, industrialização, armazenagem e o comércio de produtos à base de fosfato, produção de ácido sulfúrico. Ao todo, a Companhia possui três unidades que operam como complexo industrial, unidades de mineração, armazenagem, mistura, ensaque e comercialização de seus produtos.

Cenário operacional de 2021

Pandemia de Covid-19 impacta operações de mercado.

Diante da expansão da demanda por fertilizantes no mercado mundial, o Brasil sobressaiu-se nas relações de troca que contribuíram para o recorde de 44,7 milhões de toneladas entregues. A oferta apresentou os maiores desafios por dois principais motivos: a retomada da atividade econômica, após interrupção em razão da pandemia de Covid-19, e o elevado preço do petróleo. Além disso, alguns produtores se depararam com intempéries climáticas e restrições de exportações por parte de alguns governos, o que levou à queda da oferta mundial.

Consequência disso é que o fertilizante acumulou valor, atingiu preços em patamares recordes, enquanto os preços das commodities agrícolas permaneceram elevados. No entanto, o alto custo do produto para os agricultores resulta em incertezas e desincentiva a antecipação das compras para a safra de 2022.

De acordo com a estimativa da Associação Nacional para Difusão de Adubos (Anda), e projeções de consultorias especializadas, em 2021 o mercado de fertilizantes cresceu 10% em relação a 2020. Ao todo foram 44,7 milhões de toneladas entregues, contra 40,6 milhões no ano anterior, o que representa um recorde.

Projetos de expansão

Conforme descrito nas Notas Explicativas nº 9 e 10 às demonstrações financeiras, a Companhia vem desenvolvendo projeto de exploração da mina de Santa Quitéria, que representa investimentos da ordem de R\$141.984 em 31 de dezembro de 2021 (R\$128.488 em 2020).

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

1. Contexto operacional--Continuação

Capital circulante positivo

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresenta capital circulante líquido positivo no montante de R\$333.476 (R\$298.647 em 2020). Este fato decorre da combinação entre uma constante melhoria na alocação e uso dos ativos operacionais com acúmulo de caixa para fazer face a investimentos relevantes programados para o futuro próximo.

2. Resumo das principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram elaboradas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia, com base no custo histórico, exceto por certos instrumentos financeiros mensurados ao seu valor justo no fim de cada período de relatório, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços. Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de alta liquidez. As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço patrimonial, que se aproximam de seus valores justos.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.4. Instrumentos financeiros - pronunciamento técnico CPC 48

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos no balanço patrimonial quando a Companhia for parte das disposições contratuais dos instrumentos.

2.4.1. Ativos financeiros

Conforme pronunciamento técnico CPC 48 - Instrumentos financeiros, os ativos financeiros estão classificados nas seguintes categorias específicas: ativos financeiros ao valor justo ou ao custo amortizado. A classificação depende da natureza e finalidade dos ativos financeiros e é determinada na data do reconhecimento inicial. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação. As aquisições ou alienações normais correspondem a aquisições ou alienações de ativos financeiros que requerem a entrega de ativos dentro do prazo estabelecido por meio de norma ou prática de mercado.

A Companhia baixa um ativo financeiro, apenas quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa provenientes desse ativo expiram, ou transfere o ativo, e substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade para outra empresa. Se a Companhia não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade do ativo financeiro, mas continuar a controlar o ativo transferido, a mesma reconhece a participação retida e o respectivo passivo nos valores que terá de pagar.

Na baixa de um ativo financeiro em sua totalidade, a diferença entre o valor contábil do ativo, a soma da contrapartida recebida e a receber e os ganhos ou a perda acumulada é reconhecida no resultado.

2.4.2. Método de juros efetivos

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um instrumento da dívida e alocar sua receita de juros ao longo do período correspondente. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados (incluindo todos os honorários e pontos pagos ou recebidos que sejam parte integrante da taxa de juros efetiva, os custos da transação e outros prêmios ou deduções) durante a vida estimada do instrumento da dívida ou, quando apropriado, durante um período menor, para o valor contábil líquido na data do reconhecimento inicial.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.4. Instrumentos financeiros - pronunciamento técnico CPC 48--Continuação

2.4.2. Método de juros efetivos--Continuação

A receita é reconhecida com base nos juros efetivos para os instrumentos de dívida não caracterizados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado. A Companhia capitaliza os custos de empréstimos que são diretamente atribuíveis a aquisição, construção ou produção de ativo qualificável. A capitalização cessa quando as atividades necessárias para preparar o ativo para o uso pretendido estejam completadas.

2.4.3. Passivos financeiros

Os passivos financeiros (incluindo empréstimos) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A Companhia baixa passivos financeiros somente quando as obrigações são extintas e canceladas ou quando vencem. A diferença entre o valor contábil do passivo financeiro baixado e a contrapartida paga e a pagar é reconhecida no resultado.

2.4.4. Instrumentos financeiros derivativos

Os derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data de contratação e são posteriormente re-mensurados pelo valor justo no encerramento do exercício. Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado imediatamente, a menos que o derivativo seja designado e efetivo como instrumento de *hedge*; nesse caso, o momento do reconhecimento no resultado depende da natureza da relação de *hedge*.

A Companhia possuía instrumentos financeiros derivativos para administrar a sua exposição a riscos de taxa de juros e câmbio, relevantes apenas até o 2º trimestre de 2021. A Nota Explicativa nº 25.5 inclui informações mais detalhadas sobre os instrumentos financeiros derivativos.

2.5. Contas a receber

Estão apresentados a valores de custo amortizado, menos perdas do valor recuperável, sendo que as contas a receber de clientes no mercado externo estão atualizadas com base nas taxas de câmbio vigentes no final do exercício. As contas a receber de clientes são ajustadas a valor presente à uma taxa mensal para vendas. Até setembro de 2021 a taxa era de 1,2% e a partir de outubro de 2021 a taxa foi ajustada para 1,46%.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.5. Contas a receber--Continuação

A provisão para riscos de créditos é calculada com base nas perdas estimadas e esperadas na análise de cada crédito e seu montante é considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas na realização do saldo das contas a receber.

2.6. Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o valor de custo e o valor líquido realizável. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio de aquisição ou produção (absorção). O valor líquido realizável corresponde ao preço de venda estimado dos estoques, deduzido de todos os custos estimados para conclusão e custos necessários para realizar a venda.

2.7. Ativos intangíveis

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

A Companhia incorre em custos relacionados com a avaliação e exploração de minas de fosfato. Gastos para adquirir tais minerais, para perfurar e equipar as minas são capitalizados como gastos de exploração e avaliação dentro de ativos intangíveis até que o projeto atinja a fase de desenvolvimento. Se, na sequência da avaliação, a mina explorada não consiga provar a existência de reservas, os custos anteriormente capitalizados são avaliados para baixa ou testado para impairment. Se as reservas forem provadas, as despesas com a avaliação e exploração que foram capitalizadas são transferidas de Exploração e avaliação de recursos minerais (ativos intangíveis) para imobilizado em andamento (ativo imobilizado), quando o projeto atingir a fase de desenvolvimento.

A exaustão dos ativos minerários é apurada com base na relação obtida entre a produção efetiva e o montante total das reservas minerais provadas e prováveis.

Grupo Ativo	Média Vida Útil	
	Meses	Anos
012 Licença uso Software	60	5
033 Direitos Minerários	360	30

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.8. Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado estão demonstrados ao valor de custo, deduzidos de depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumuladas. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados. Os terrenos não sofrem depreciação.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos e construções em andamento). Custos subsequentes são incorporados ao valor residual do imobilizado ou reconhecidos como item específico, conforme apropriado, somente se os benefícios econômicos associados a estes itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável. Demais reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado quando incorridos.

A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no final de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

Grupo Ativo	Média Vida Útil	
	Meses	Anos
002 Edificações	300	25
003 Instalações	125	10
004 Maq Equip Ferramentas	120	10
005 Veículos	62	5
006 Equip Informática	60	5
008 Maquinas Escritório	120	10
009 Móveis Utensílios	120	10
016 Benfeitorias	300	25

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.9. Contas a pagar aos fornecedores

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Estão reconhecidas pelo valor de custo, incluindo quando aplicável os rendimentos, encargos, variações monetárias e cambiais incorridos até a data do balanço.

2.10. Provisões

As provisões são reconhecidas para obrigações legais ou constituídas como resultado de um evento passado, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa do desembolso exigido para liquidar a obrigação no final de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Se o efeito temporal do montante for significativo, a provisão é mensurada com base no desconto a valor presente dos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação.

Quando alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

2.11. Tributação

O imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos são reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados com itens registrados diretamente no patrimônio líquido, caso em que os impostos correntes e diferidos também são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. A provisão para imposto de renda é calculada e contabilizada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, mais adicional de 10%, e a contribuição social à alíquota de 9%, calculada e contabilizada sobre o lucro antes do imposto de renda, ajustado na forma da legislação fiscal.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.11. Tributação--Continuação

2.11.1. Impostos correntes e diferidos

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício, sendo calculada com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício.

O imposto de renda e contribuição social diferidos (“imposto diferido”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no final de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos ativos são reconhecidos apenas quando for provável a geração de lucro tributável futuro para sua realização.

A análise da realização do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada exercício, sendo o saldo ajustado na medida em que a realização não seja mais provável. Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual a Companhia espera, no final de cada exercício, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

2.12. Benefícios a empregados

2.12.1. Participação nos lucros

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base no Programa de Participação nos Resultados - PPR, que é um sistema coletivo de bônus para todos os empregados efetivos da Companhia. O reconhecimento dar-se-á por meio do pagamento de valores preestabelecidos em relação dos resultados atingidos.

2.12.2. Demais benefícios

A Companhia tem vários planos de benefícios aos empregados, planos de assistência médica e planos de participação nos lucros.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.13. Custo dos empréstimos

Os custos dos empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período de tempo substancial para ficarem prontos para uso ou venda pretendida, são acrescentados ao custo de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou a venda pretendida.

Os ganhos sobre investimentos decorrentes da aplicação temporária dos recursos obtidos com empréstimos específicos ainda não gastos com o ativo qualificável são deduzidos dos custos com empréstimos elegíveis para capitalização. Todos os outros custos com empréstimos são reconhecidos no resultado do período em que são incorridos.

2.14. Reconhecimento de receita

De acordo com o pronunciamento técnico CPC 47 - Receitas de contratos de clientes, a receita é reconhecida na extensão em que a Companhia transfere o controle dos bens e serviços para o cliente. É mensurada a valor justo da contraprestação recebida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

2.15. Arrendamentos

Em vigor desde 1º de janeiro de 2019, a IFRS 16, refletida no CPC 06 (R2) - Operações de arrendamento mercantil, objetiva fornecer a base para que os usuários das demonstrações financeiras possam avaliar o efeito dos arrendamentos sobre a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa das empresas.

Um arrendamento é definido como um contrato, ou parte de um contrato, que transmite o direito de usar um ativo (ativo subjacente) por um período de tempo, em troca de uma contraprestação. Na aplicação da norma, os seguintes requisitos são avaliados:

- A existência de ativo expressamente identificado no contrato ou implicitamente especificado, com identificação no momento em que é disponibilizado para a Companhia;
- A Companhia tem o direito de obter, substancialmente, todos os benefícios econômicos do uso do ativo identificado, ao longo do período contratual;
- A Companhia tem o direito de direcionar o uso do ativo identificado durante todo o prazo do contrato.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.15. Arrendamentos--Continuação

Mensuração e reconhecimento dos contratos na arrendatária

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece no seu balanço patrimonial um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento. Os arrendatários deverão reconhecer separadamente a despesa de juros sobre o passivo de arrendamento e a despesa de depreciação sobre o ativo de direito de uso.

O ativo de direito de uso é mensurado pelo custo, que é composto pelo valor inicial de mensuração do passivo de arrendamento, abrangendo quaisquer custos diretos iniciais incorridos pela Companhia, assim como uma estimativa de custos para desmontar e remover o ativo ao final do arrendamento, e quaisquer pagamentos de arrendamento feitos antes da data do seu início, calculados a valor presente.

A Companhia deprecia os ativos de direito de uso em bases lineares, a partir da data de início do arrendamento, até o final da vida útil do ativo do direito de uso, ou até o término do prazo do arrendamento, dos dois o menor.

Na data de início, a Companhia mensura o passivo de arrendamento pelo valor presente dos pagamentos, descontados com a aplicação da taxa de juros implícita no arrendamento, quando expressa no contrato. Não conhecendo essa taxa, utiliza-se taxa incremental. A Companhia utilizou a taxa incremental para fins de adoção da IFRS 16/ CPC 06.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento são compostos por pagamentos fixos. Após a mensuração inicial, o passivo de arrendamento é atualizado monetariamente e baixado pelos respectivos pagamentos. No caso de reavaliação ou modificação, ou se houver mudanças substanciais em pagamentos fixos, pode ser necessário um recálculo para refletir o evento ocorrido. Quando o passivo é remensurado, o ajuste correspondente é atribuído ao ativo de direito de uso, ou, caso este já esteja reduzido a zero, lançado no resultado.

A Companhia registrou todos os novos contratos e recalculou todos os valores constantes dos contratos para adequação da norma, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.15. Arrendamentos--Continuação

Contrato	2021			
	Prazo (meses)	Taxa valor presente	Valor contrato (*)	Valor presente
Locação Equipamentos	60	6%	172	148
Casa Caracol/PI	120	6%	179	135
Fazenda Novo Triunfo	120	6%	1.484	1.116
Locação de Veículos	32	6%	1.800	1.645
Filial Campinas	24	6%	432	407
Movimentação Angico	48	6%	52.600	46.733
Servidores Nuvem TI	18	6%	2.662	2.542
Equipamentos Eletrônicos TI	24	6%	433	407
Movimentação Luis E. Magalhães	36	6%	8.856	8.097
Filial Campinas	36	6%	396	362
Locação de Veículos	24	6%	613	577
			69.627	62.169
Ativo Imobilizado - Direito de Uso				62.169
Passivo - Arrendamento Mercantil CP				(18.929)
Passivo - Arrendamento Mercantil LP				(43.240)

(*) O valor mencionado na coluna de "valor contrato" representa os arrendamentos reconhecidos em sua mensuração inicial (data do contrato) no ativo imobilizado (conforme nota 10) e que são depreciados pelo período do contrato, sendo que ao final do contrato este ativo de arrendamento estará totalmente depreciado e zerado contabilmente. O mesmo valor inicial é registrado no passivo, no qual posteriormente são baixados pelos pagamentos e ajustados pelos índices financeiros.

2.16. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral. O Estatuto Social da empresa estipula um dividendo mínimo de 25%, podendo ser distribuído o saldo remanescente, desde que seja aprovado em Assembleia Geral.

2.17. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2021 ou após essa data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.17. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021-- Continuação

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.
- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras individuais da Companhia. A Companhia pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021

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

Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento. A alteração pretendia a ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.18. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

CPC 50 - Contratos de Seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu o CPC 50 - Contratos de Seguro (norma ainda não emitida pelo CPC no Brasil, mas que será codificada como CPC 50 - Contratos de Seguro e substituirá o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Assim que entrar em vigor, o CPC 50 substituirá a CPC 11 - Contratos de Seguro emitida em 2005.

O CPC 50 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral do CPC 50 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras.

Em contraste com os requisitos do CPC 11, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, o CPC 50 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco do CPC 50 é o modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

O CPC 50 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também o CPC 47 e o CPC 48 na mesma data ou antes da adoção inicial do CPC 50. Essa norma não se aplica à Companhia.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.18. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.18. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis--Continuação

As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária. A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

3. Estimativas contábeis

Na aplicação das políticas contábeis da Companhia descritas na Nota Explicativa nº 2, a Administração da Companhia deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos para os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos dessas transações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem divergir dessas estimativas.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

3. Estimativas contábeis--Continuação

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas esse período, ou também em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

A seguir, são apresentadas as principais premissas a respeito do futuro e outras principais origens da incerteza nas estimativas no final de cada exercício, que podem levar a ajustes significativos nos valores contábeis dos ativos e passivos no próximo exercício.

3.1. Imposto de renda diferido e contribuição social

Projeções de lucro preparadas pela Administração, as quais contêm muitas premissas e julgamentos e que objetivam mensurar o potencial de geração de lucros tributáveis futuros para suportar a realização do imposto de renda e contribuição social diferido ativo reconhecidos. O lucro tributável futuro real pode ser maior ou menor do que as estimativas efetuadas ao determinar a necessidade de reconhecer o imposto de renda e a contribuição social.

3.2. Vida útil dos bens do imobilizado

A vida útil dos ativos pode variar devido a vários fatores. A vida útil dos bens do imobilizado também afeta o custo do teste de recuperação.

3.3. Redução ao valor recuperável (“impairment”) dos ativos

No fim de cada período de relatório a Companhia revisa os saldos do imobilizado e do intangível, incluindo o ágio gerado em combinação de negócios, avaliando se há uma indicação de que esses ativos sofreram uma redução em seus valores recuperáveis (valor em uso). A Administração efetua uma análise detalhada do valor recuperável de cada ativo, calculando o fluxo de caixa futuro individual descontado ao valor presente, ajustando o saldo dos respectivos ativos, se necessário.

3.4. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Quando há indicação de redução ao valor recuperável, a diretoria da Companhia considera a estimativa de fluxos de caixa futuros. O montante da perda por redução ao valor recuperável corresponde à diferença entre o valor contábil do ativo e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo perdas de crédito futuras que foram incorridas), descontado à taxa de juros efetiva original do ativo financeiro (ou seja, a taxa de juros efetiva computada no reconhecimento inicial).

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

3. Estimativas contábeis--Continuação

3.5. Provisão para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais

A Companhia está envolvida em processos judiciais e administrativos, de natureza fiscal, cíveis, trabalhistas e ambientais, conforme descrito na Nota Explicativa nº 14. Provisões são constituídas para todos os riscos referentes a processos judiciais que representam perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis.

3.6. Provisão para desmobilização de ativos

A Companhia reconhece uma obrigação segundo o valor justo para desmobilização de ativos no período em que elas ocorrerem, conforme Nota Explicativa nº 15. A Companhia considera as estimativas contábeis relacionadas com a recuperação de áreas degradadas e os custos de encerramento de uma mina como uma prática contábil crítica por envolver valores expressivos de provisão e se tratar de estimativas que envolvem diversas premissas, como taxas de juros, inflação, vida útil do ativo considerando o estágio atual de exaustão e as datas projetadas de exaustão de cada mina.

3.7. Mensurações ao valor justo e processos de avaliação

Para estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia usa dados observáveis do mercado na extensão em que estejam disponíveis. Quando não há informações de Nível 1 disponíveis, a Companhia usa valores justos cotados pelas instituições financeiras contrapartes.

A Companhia utilizou uma técnica de avaliação que inclui informações que não são baseadas em dados observáveis de mercado para estimar o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos. De acordo com o CPC 46, divulgações adicionais foram feitas (conforme Nota Explicativa 25.5) sobre as técnicas de avaliação e as principais premissas utilizadas na determinação do valor justo de diversos ativos e passivos.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Caixa	2	3
Recursos em bancos	2.424	1.023
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (i)	255.859	243.702
	<u>258.285</u>	<u>244.728</u>

(i) As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, e são remuneradas pela modalidades de CDB e compromissadas.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

5. Contas a receber de clientes

	2021	2020
Circulante		
Contas a receber de clientes	39.397	53.445
Faturamento antecipado a receber	-	-
(-) Ajuste a valor presente	(834)	(2.671)
(-) Provisão créditos de liquidação duvidosa	-	-
Contas a receber de clientes, líquidas	<u>38.563</u>	<u>50.774</u>
Não circulante		
Contas a receber de clientes	21.092	23.982
(-) Provisão créditos de liquidação duvidosa	-	-
	<u>21.092</u>	<u>23.982</u>

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada abaixo:

Os valores vencidos e não provisionados possuem garantias reais em valores superiores ao montante em atraso.

	2021	2020
Vencidas		
Até 30 dias	-	-
De 31 a 90 dias	-	-
De 91 a 360 dias	39	616
Acima de 361 dias	-	-
	<u>39</u>	<u>616</u>
A vencer		
Até 30 dias	27.082	951
De 31 a 90 dias	2.626	17.565
De 91 a 360 dias	9.650	34.313
Acima de 361 dias	21.092	23.982
	<u>60.450</u>	<u>76.811</u>
	<u>60.489</u>	<u>77.427</u>

As movimentações na provisão para créditos de liquidação duvidosa de contas a receber de clientes da Companhia são as seguintes:

	2021	2020
Em 1º de janeiro	-	(20.889)
Provisão reconhecida no exercício	-	-
Clientes adquiridos via Drop Down (GICS)	-	-
Transferência clientes e saldo para GPI	-	20.855
Valores baixados durante o exercício	-	34
Em 31 de dezembro	<u>-</u>	<u>-</u>

A constituição e a baixa da provisão para créditos de liquidação duvidosa são registradas no resultado do exercício como "Despesas com vendas". Não há saldos de contas a receber cedidos em garantia a empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2021.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

6. Estoques

	2021	2020
Matérias-primas	121.494	40.079
Produtos acabados	119.999	77.325
Almoxarifado de manutenção	13.508	12.575
Importações em andamento	170	2.255
Adiantamentos para a compra de matérias primas	3.412	3.818
Provisão para perda nos estoques	(266)	(266)
	258.317	135.786

As movimentações na provisão para perda nos estoques são as seguintes:

	2021	2020
Em 1º de janeiro	(266)	(266)
Em 31 de dezembro	(266)	(266)

Não há saldos de estoques cedidos em garantia a empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2021.

7. Tributos a recuperar

	2021	2020
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	6.224	2.136
PIS e COFINS (i)	3.432	3.191
Imposto de renda e contribuição social	-	-
Outros	70	70
Total do ativo circulante	9.726	5.397
Imposto de renda e contribuição social	-	-
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS (ii)	6.018	3.247
PIS e COFINS (ii)	15.076	8.017
Total do ativo não circulante	21.094	11.264
Total	30.820	16.661

Ativo circulante

A Administração da Companhia estima que os saldos existentes no ativo circulante em 31 de dezembro de 2021 serão realizados no curso de suas operações no decorrer do exercício social a findar em 31 de dezembro de 2022, sem a ocorrência de perdas.

(i) Referem-se a créditos gerados nas operações normais da Companhia, podendo ser compensados com tributos da mesma natureza.

Ativo não circulante

(ii) Referem-se a créditos de ICMS, PIS e COFINS gerados na aquisição de ativo imobilizado em andamento relacionado principalmente aos projetos em andamento, os quais foram classificados como ativo não circulante com base na expectativa de realização em um período superior a doze meses.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

8. Outros ativos e instrumentos financeiros derivativos

	2021	2020
Depósitos judiciais (i)	40	50
Adiantamentos a funcionários	1.514	1.516
Prêmios de seguro	968	1.073
Créditos fiscais AFRMM	1.752	1.752
Instrumentos financeiros derivativos (nota 26)	-	737
Outros ativos	1.743	1.811
	6.017	6.940
Circulante	4.661	5.575
Não circulante	1.356	1.365
	6.017	6.940

(i) Referem-se a depósitos recursais de processos judiciais para os quais nenhuma provisão foi constituída, com base na avaliação da probabilidade de perda de cada processo.

8.1. Depósitos judiciais

	2021	2020
Tributárias	-	-
Trabalhistas e previdenciárias	40	50
Cíveis	-	-
Ambientais	-	-
	40	50

8.2. Instrumentos financeiros derivativos

	2021	2020
Derivativos de NDFs	-	737
Circulante	-	737

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos de mercado, incluindo risco cambial. Desta forma, a Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho, através de alguns instrumentos financeiros como *Swaps* e NDFs. A gestão de risco cambial é realizada pela Tesouraria, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

O risco de variação cambial sobre os empréstimos, financiamentos, contas a receber e fornecedores em moedas estrangeiras é minimizado por instrumentos financeiros derivativos, tais como contratos a termo de moedas - "forward" (NDFs) e *Swaps*.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

8. Outros ativos e instrumentos financeiros derivativos--Continuação

8.2. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Em 2021, a política de hedge foi descontinuada por uma decisão do Conselho de Administração.

Os derivativos estão abertos no balanço no ativo e passivo e estão demonstrados abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Instrumentos financeiros derivativos	-	737
	-	737
Passivos, conforme o balanço patrimonial		
Instrumentos financeiros derivativos	-	(1.078)
	-	(1.078)

O valor justo dos contratos de NDFs de forma detalhada estão demonstrados na Nota Explicativa n° 25.5.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

9. Intangível

	Marcas registradas e licenças	Projetos em desenvolvimento	Direito de uso de lavra	Softwares	Total
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2019	1	128.343	64.707	10.153	203.204
Adições	-	11.488	-	-	11.488
Amortização	-	-	(991)	(2.183)	(3.174)
Baixas	-	-	-	-	-
Transferências (i)	-	(1.909)	-	-	(1.909)
Reclassificação	-	-	-	-	-
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2020	1	137.922	63.716	7.970	209.609
Adições	-	15.994	-	-	15.994
Amortização	-	-	(1.641)	(2.133)	(3.774)
Baixas	-	-	-	-	-
Transferências (ii)	-	(4)	6.011	-	6.007
Reclassificação	-	(238)	-	238	-
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2021	1	153.674	68.086	6.075	227.836
Em 31 de dezembro de 2021					
Custo	1	153.674	71.783	10.971	236.429
Amortização acumulada	-	-	(3.697)	(4.896)	(8.593)
Saldo contábil, líquido	1	153.674	68.086	6.075	227.836

(i) Refere-se a valores que estavam classificados como intangível e foram transferidos para o imobilizado em andamento, sendo que são as plantas pilotos referente ao projeto de Santa Quitéria (conforme nota explicativa 10).

(ii) Refere-se a valores que estavam classificados como imobilizado em andamento e foram transferidos para o intangível, sendo que são investimentos de softwares de TI (conforme nota explicativa 10).

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

9. Intangível--Continuação

Custos dos empréstimos

Em 2021, a Companhia não capitalizou juros sobre empréstimos sobre os ativos intangíveis, uma vez que não houve qualificação de juros para capitalização. Mas, havendo a contratação de empréstimos ou financiamentos, a Companhia possui em seu planejamento a capitalização dos custos de empréstimos para os projetos de ativos intangíveis em desenvolvimento conforme os critérios adotados pelo CPC 20 - Custos de Empréstimos.

Projetos em desenvolvimento

Os saldos de desenvolvimento de projetos referem-se aos seguintes empreendimentos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Exploração e avaliação de recursos minerais (i) - Santa Quitéria	141.984	128.488
Demais investimentos - Irecê (ii)	9.940	8.741
Outros	1.750	693
	<u>153.674</u>	<u>137.922</u>

(i) Exploração e avaliação de recursos minerais - Santa Quitéria.

(ii) Implementação de nova rota tecnológica na mineradora de Irecê para melhor aproveitamento do teor de fósforo presente no minério.

A maior parte do saldo de desenvolvimento de projetos referem-se ao projeto de exploração e avaliação de recursos minerais em Santa Quitéria, no estado do Ceará.

O projeto prevê a exploração e beneficiamento do minério de fosfato associado a urânio, em jazida cuja titularidade de lavra pertence à Indústrias Nucleares do Brasil (INB), para a produção de fertilizantes fosfatados e fosfato bicálcico.

Amortização

O montante de R\$3.774 (R\$3.174 em 2020) referente à amortização foi reconhecido no resultado do exercício na rubrica "Custo dos produtos vendidos".

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

10. Imobilizado

	Adiantamentos para fornecedores					Móveis e utensílios	Direito de uso dos ativos	Outros	Reforma (iii) anual	Total em operação	Imobilizado em andamento	Imobilizado total
	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Equipamentos e instalações	Veículos								
Em 31 de dezembro de 2019	63.936	94.936	105.871	-	225	306	2.522	452	9.180	277.428	36.811	314.239
Aquisições (i)	-	-	9	2.144	-	-	58.406	-	-	60.559	39.619	100.178
Depreciação	-	(4.966)	(13.547)	-	(64)	(57)	(7.547)	(144)	(14.648)	(40.973)	-	(40.973)
Baixas	-	-	-	(29)	(17)	-	-	-	-	(46)	-	(46)
Reclassificações	-	881	2.686	-	-	-	-	-	16.403	19.970	(19.970)	-
Transferências (i)	-	-	1.909	-	-	-	-	-	-	1.909	-	1.909
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2020	63.936	90.851	96.928	2.115	144	249	53.381	308	10.935	318.847	56.460	375.307
Aquisições	-	-	-	2.890	-	-	-	-	-	2.890	85.937	88.827
Reavaliação direito de uso	-	-	-	-	-	-	(445)	-	-	(445)	-	(445)
Ativo (iv)	-	-	-	-	-	-	(17.406)	(185)	(15.470)	(52.227)	-	(52.227)
Depreciação	-	(4.986)	(14.075)	-	(49)	(56)	(3.327)	(10)	-	(3.458)	-	(3.458)
Baixas	-	(50)	(3.327)	-	-	(71)	-	-	-	-	-	-
Reclassificações	265	-	4.826	-	-	-	947	421	18.139	24.598	(24.598)	-
Transferências (v)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.007)	(6.007)
Saldo contábil, líquido	64.201	85.815	84.352	5.005	95	122	36.477	534	13.604	290.205	111.792	401.997
Em 31 de dezembro de 2021	64.201	99.809	120.108	5.005	247	224	62.169	943	57.902	410.608	111.792	522.400
Depreciação acumulada	-	(13.994)	(35.756)	-	(152)	(102)	(25.692)	(409)	(44.298)	(120.403)	-	(120.403)
Saldo contábil, líquido	64.201	85.815	84.352	5.005	95	122	36.477	534	13.604	290.205	111.792	401.997

(i) Refere-se a valores que estavam classificados como imobilizado em andamento e foram transferidos para o intangível, sendo que a maior parte se refere ao projeto de Santa Quitéria e o restante a direitos minerários de Aringo (conforme nota explicativa 9).

(ii) Do montante das aquisições do ano e de adiantamentos a fornecedores de imobilizado, o montante de R\$59.406 refere-se ao reconhecimento de direito de uso de ativo, que não possui impacto na demonstração de fluxos de caixa.

(iii) Valores de reformas anuais que visam proteger os ativos de danos materiais e possuem depreciação acelerada de 1,5 a 2 anos, período este que compreende a próxima reforma.

(iv) Valor de ajuste do Direito de Uso de Ativo, devido a recálculo do valor de contrato, no montante de R\$445, que não possui impacto na demonstração de fluxos de caixa.

(v) Refere-se a valores que estavam classificados como imobilizado em andamento e foram transferidos para o intangível, sendo que são investimentos de softwares de TI (conforme nota explicativa 9).

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

10. Imobilizado--Continuação

Custos dos empréstimos

Em 2021, a Companhia não capitalizou juros sobre empréstimos sobre os ativos imobilizados. Mas, havendo a contratação de empréstimos e financiamentos, a Companhia possui em seu planejamento a capitalização dos custos de empréstimos para os projetos de ativos imobilizados em desenvolvimento conforme os critérios adotados pelo CPC 20 - Custos de Empréstimos.

Direito de Uso do Ativo

Estes valores se referem ao contratos de arrendamento da Companhia, conforme nova norma do CPC 06 e estão demonstradas detalhadamente na nota 12.

Depreciação

O montante de R\$47.114 (R\$37.526 em 2020) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado do exercício na rubrica "Custo dos produtos vendidos" e R\$5.113 (R\$3.447 em 2020) em Despesas administrativas.

Imobilizado em andamento

Os principais saldos de imobilizado em andamento em 31 de dezembro de 2021 referem-se, principalmente:

- (a) Investimentos em modernização de máquinas para ampliação da produção e aumento da vida útil no valor de R\$75.991 sendo: R\$67.873 na Unidade de Luis Eduardo Magalhães - BA e R\$8.118 em outras unidades da Fosnor;
- (b) Investimentos em dispositivos de segurança em máquinas e equipamentos, bem como equipamentos para redução da emissão de poluentes no valor de R\$7.076 sendo: R\$4.030 na Unidade de Luis Eduardo Magalhães - BA e R\$3.046 em outras unidades da Fosnor;
- (c) Investimentos em novos projetos no valor de R\$19.020 sendo: R\$13.497 para o Projeto de Santa Quitéria - CE e R\$5.523 em outras unidades da Fosnor;

Garantias

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possui ativos imobilizados cedidos em garantia a qualquer atividade financeira ou operacional.

Redução ao valor recuperável ("impairment") do imobilizado

Em 2021, a Companhia não identificou a existência de indicativos de não recuperação do valor dos bens do ativo imobilizado, que não estão gerando benefícios futuros para a Companhia.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

11. Fornecedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contas a pagar aos fornecedores		
Fornecedores no país	18.997	15.775
Fornecedores no exterior (i) (ii)	57.929	12.507
	<u>76.926</u>	<u>28.282</u>

(i) Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de fornecedores no exterior correspondia a US\$10.383 (US\$2.407 em 2020).

(ii) Em 31 de dezembro de 2021, alguns saldos de fornecedores no exterior estão atrelados a operações de risco sacado, no intuito de obter linha de crédito mais vantajosa nas importações de matéria prima, conforme demonstrado:

	<u>Prazo</u>	<u>Taxa anual de juros - %</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
FINIMP CCB	270 dias	2,4% a.a.	-	2.448
FINIMP BRADESCO	188 dias	1,95% a.a.	2.603	-
FINIMP BRADESCO	164 dias	1,95% a.a.	581	-
FINIMP BRADESCO	185 dias	1,95% a.a.	361	-
FINIMP BRADESCO	265 dias	1,95% a.a.	455	-
FINIMP B. BRASIL	206 dias	2,27% a.a.	1.257	-
FINIMP SANTANDER	203 dias	2,56% a.a.	2.000	-
FINIMP ABC	253 dias	2,68% a.a.	3.126	-
			<u>10.383</u>	<u>2.448</u>

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

12. Arrendamento mercantil

Contrato	Valor contrato	Prazo (meses)	2020	2021		Valor atual	
				Aquisições e baixas	(-) Pagamentos		Atualização financeira
Locação Equipos. Elétricos LEM	172	60	100	-	(40)	5	65
Casa Caracol/PI	179	120	118	-	(19)	7	106
Fazenda Novo Triunfo	1.484	120	958	-	(159)	54	853
Locação de Veículos	1.800	32	804	-	(296)	30	538
Filial Campinas	432	24	31	(13)	(18)	-	-
Equipos para movimentação Angico	52.600	48	43.380	-	(10.789)	2.160	34.751
Servidores Nuvem TI	2.662	18	2.081	-	(1.789)	81	373
Equip. Eletrônicos TI	433	24	359	-	(222)	16	153
Equipos. Para movimentação LEM	8.856	36	8.284	(434)	(2.729)	396	5.517
Filial Campinas	396	36	-	362	(99)	16	279
Locação de Veículos	613	24	-	585	(179)	21	427
			56.115	500	(16.339)	2.786	43.062
Passivo circulante			(20.084)	-	-	-	(21.426)
Passivo não circulante			36.031	-	-	-	21.636

Os montantes classificados no passivo não circulante se referem às parcelas vincendas após 31 de dezembro de 2022. Os valores dos contratos foram atualizados a valor presente utilizando uma taxa de desconto de 6%.

No passivo de arrendamento são registrados os contratos de arrendamento conforme seu valor presente (nota 2.16) e, posteriormente, são atualizados pela data do balanço, com o registro das baixas dos pagamentos e atualização financeira. Ao final do contrato, o passivo deve estar zerado, caso não haja renovação do mesmo.

Ciáusulas contratuais

A Companhia está adimplente com todas as ciáusulas contratuais dos contratos utilizados para esta nova classificação, conforme CPC 06.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

13. Adiantamentos de clientes e faturamentos antecipados

	2021	2020
Adiantamentos de clientes	32.095	15.511
Faturamentos antecipados (i)	53.730	51.312
	85.825	66.823

Determinados clientes optaram por realizar adiantamentos ou faturamentos antecipados, com o objetivo de manutenção dos preços dos produtos, dada melhor liquidez dos clientes em 2021.

- (i) O faturamento antecipado é a operação efetuada com pessoas físicas e jurídicas, onde há a emissão da nota fiscal de venda para entrega futura e recebimento prévio pela Companhia. A receita de vendas correspondente será reconhecida contabilmente em conta de resultado, quando ocorrer a entrega efetiva da mercadoria, o qual é previsto para acontecer, conforme cronograma de entrega com os clientes, no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2022.

14. Provisões para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais

- a) Na data das demonstrações financeiras a Companhia apresenta os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados aos riscos:

	Depósitos judiciais		Provisões para riscos		Provisões para riscos (liquido)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Administrativas	-	-	-	-	-	-
Tributárias	-	-	-	-	-	-
Trabalhistas e previdenciárias	142	147	2.347	1.605	2.205	1.458
Cíveis	-	-	1.844	1.047	1.844	1.047
Ambientais	-	-	-	-	-	-
Honorários advocatícios	-	-	-	-	-	-
	142	147	4.191	2.652	4.049	2.505
Menos: depósitos judiciais			(142)	(147)		
Provisão para contingências líquidas			4.049	2.505		

Em 31 de dezembro de 2021, conforme demonstrado na Nota Explicativa 8, a Companhia possui outros depósitos judiciais não relacionados a riscos provisionados no montante de R\$40 (R\$50 em 2020).

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

14. Provisões para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais--Continuação

b) A movimentação das provisões no exercício de 2021 e 2020 está demonstrada a seguir:

	2021	2020
Em 1º de janeiro	2.652	5.457
Adições e reversões	1.766	723
Baixas por pagamento	(469)	(3.771)
	-	-
Atualizações a maior	243	243
Atualizações a menor	-	-
Em 31 de dezembro	<u>4.192</u>	<u>2.652</u>

c) Natureza dos riscos

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas e previdenciários, ambientais, cíveis, tributários entre outros, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores jurídicos externos e internos.

d) Passivos contingentes

A Companhia tem ações de natureza tributária, cível, trabalhista, previdenciária, administrativa e ambientais envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	2021	2020
Tributárias (i)	9.911	9.153
Cíveis	1.209	624
Trabalhistas e previdenciários (ii)	8.171	6.846
Administrativas e ambientais	141	675
	<u>19.432</u>	<u>17.298</u>

(i) Os processos tributários referem-se, principalmente, aos seguintes: (a) Secretaria da Receita Federal do Brasil, no valor de R\$2.571: exigência de suposto imposto de importação e multa, referente à classificação divergente da NCM; (b) Secretaria da Receita Federal do Brasil, no valor de R\$2.706: exigência de suposto ITR e imposição de multa referente aos anos de 2013 e 2014; (c) Secretaria da Fazenda do Estado da Bahia, no valor de R\$2.329, referentes a suposto recolhimento a menor de ICMS; (d) Secretaria da Receita Federal do Brasil, no valor de R\$1.247, referente Auditoria de créditos de PIS e de COFINS não-cumulativos referentes ao 2º trimestre 2019.

(ii) O montante principal referente a processos Trabalhistas refere-se à discussão em ação coletiva, de valor controverso envolvendo pagamento de horas in itinere (R\$6.220);

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

15. Provisão para desmobilização de ativos

	2021	2020
Provisão desmobilização Angico dos Dias	12.502	10.996
Provisão desmobilização Irecê	9.174	8.492
	<u>21.676</u>	<u>19.488</u>
Passivo circulante	-	-
Passivo não circulante	<u>21.676</u>	<u>19.488</u>

A Companhia possui provisão para desmobilização das unidades mineradoras de Irecê (BA) e Angico dos Dias (BA), sendo que estes gastos ocorrerão no futuro, quando as respectivas unidades mineradoras estiverem no estágio final de exaustão. Estas despesas visam restaurar o dano causado ao meio ambiente pelas minas e incluem também gastos com pesquisa sobre os impactos na região explorada e comunidade local.

A provisão para desmobilização de ativos é estimada com base no valor esperado de fluxos de caixa a serem desembolsados no estágio final de exaustão ou desativação das unidades mineradoras e é atualizado anualmente com base na estimativa de inflação para o período. A provisão é apresentada ao valor presente na data de elaboração das demonstrações financeiras, por uma taxa de desconto de aproximadamente 6% ao ano. Além da taxa de desconto, também fazemos a atualização pela taxa de inflação para atualização do valor (em média de 4% ao ano).

16. Imposto de renda e contribuição social diferidos

São calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

16. Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

A composição dos saldos, por natureza é conforme segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos diferidos		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-
Atualização e depreciação arrendamentos (IFRS 16)	2.042	929
Provisão para participação nos lucros e resultados	2.970	2.654
Perda com valor justo dos Swaps e NDFs	-	366
Provisão para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais	995	392
Atualização e depreciação da desmobilização de ativos	2.487	1.721
Provisão para <i>Impairment</i>	-	-
Ajuste a valor presente de contas a receber	284	908
Outras diferenças temporárias ativas	2.350	1.541
Total dos créditos diferidos	<u>11.128</u>	<u>8.511</u>
Débitos diferidos		
Ganhos com variação cambial não realizados em caixa	694	(162)
Ganho com valor justo das NDFs	-	(250)
Ganho com valor justo dos swaps	-	-
Juros capitalizados	-	-
Outras diferenças temporárias passivas	-	-
Total dos débitos diferidos	<u>694</u>	<u>(412)</u>
Imposto de renda diferido passivo, líquido	<u>11.822</u>	<u>8.099</u>

A movimentação líquida da conta de imposto de renda diferido é a seguinte:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Em 1º de janeiro	8.099	6.006
Constituição de prejuízos fiscais	-	-
Utilização de prejuízos fiscais	-	-
Aumento (redução) por movimentação nas diferenças temporárias	3.723	2.093
	<u>11.822</u>	<u>8.099</u>

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social é de R\$790.021, correspondente a 800.700.083 ações ordinárias.

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

c) Reserva para incentivos fiscais

Constituída de acordo com o estabelecido no artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações (emendado pela Lei nº 11.638, de 2007); essa reserva recebe a parcela dos incentivos fiscais, reconhecidos no resultado do exercício e a ela destinados a partir da conta de reserva para retenção de lucros. Esses incentivos não integram a base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório.

Os valores destinados a reserva para incentivos fiscais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 estão descritos na Nota Explicativa 18.

d) Dividendos propostos

A proposta de dividendos consignada nas demonstrações financeiras da Companhia, sujeita à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, foi calculada nos termos da referida lei e de acordo com o percentual de 25%, previsto no estatuto social da Companhia, em especial no que tange ao disposto nos artigos 196 e 197 da Lei das Companhias por Ações. O valor dos dividendos mínimos obrigatórios propostos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 é conforme segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	122.353	54.273
(-) Reserva de incentivos fiscais	(36.704)	(22.013)
Lucro para constituição da reserva legal	85.649	32.260
(-) Constituição da reserva legal	(4.282)	(1.613)
Lucro base para cálculo de dividendos mínimos obrigatórios	81.367	30.647
Dividendos mínimos obrigatórios propostos - 25%	20.342	7.662

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

17. Patrimônio líquido--Continuação

e) Reserva para retenção de lucros

Conforme estabelecido no Estatuto Social da Companhia, o lucro remanescente após distribuição de dividendos será destinado à formação da reserva para retenção de lucros, ressalvada deliberação em contrário da Assembleia Geral, conforme proposta do Conselho de Administração. O montante poderá ser destinado futuramente para compensar possíveis prejuízos futuros ou ser distribuído, conforme deliberação dos acionistas.

Conforme estabelecido no Estatuto Social da Companhia, o lucro remanescente após distribuição de dividendos terá destinação determinada pela Assembleia Geral, no qual geralmente tem optado pela reserva para retenção de lucros com base nos planos de expansão e orçamentário da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia destinou o valor de R\$81.367 (R\$30.647 em 2020) para constituição da reserva para retenção de lucros.

18. Incentivos fiscais - subvenção para investimentos

A Companhia goza de incentivos fiscais do imposto de renda sobre o resultado auferido na comercialização de produtos do complexo localizado no município de Luis Eduardo Magalhães-BA pelo cálculo do lucro da exploração e pelo programa de reinvestimentos, concedidos pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste ("SUDENE").

A Companhia também goza de incentivos fiscais de ICMS, conforme Protocolo de Intenções firmado em 10 de maio de 2016, entre a GICS e o Estado da Bahia e Resolução 36/2016, e transferido para a Fosnor através da resolução 162/2018 em 18 de dezembro de 2018, a Companhia passou a usufruir do benefício do Desenvolve, conforme instituído pela Lei nº 7.980/2001 e Regulamentada pelo Decreto nº 8.205/2002. As naturezas e os montantes reconhecidos ao resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, estão indicados abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ICMS incentivado sobre vendas - Desenvolve	15.478	9.354
IRPJ incentivado - Lucro da Exploração	21.226	12.659
	<u>36.704</u>	<u>22.013</u>

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, os valores apurados referentes aos incentivos fiscais de R\$36.704 (R\$22.013 em 2020) foram destinados à reserva de incentivos fiscais.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

18. Incentivos fiscais - subvenção para investimentos--Continuação

Os benefícios fiscais da Companhia possuem atualmente vencimentos distintos e são controlados para sua renovação e cumprimento de todos os requisitos legais para manutenção dos mesmos, sendo o DESENVOLVE com vencimento para 30.04.2028 e o Lucro da Exploração para 31.12.2021. Sendo que este último está em processo de renovação, com status protocolado na SUDENE (órgão responsável pela concessão do benefício), visando prorrogar o benefício até 31.12.2032.

19. Receita líquida de venda

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	2021	2020
Vendas brutas de produtos	862.905	594.643
Impostos e outras deduções de vendas	(61.689)	(46.931)
Incentivos fiscais	15.478	9.354
Receita líquida	<u>816.694</u>	<u>557.066</u>

20. Custos e despesas por natureza

	2021	2020
Matérias-primas e materiais de produção	(399.921)	(249.248)
Serviços de terceiros e gerais	(127.955)	(110.109)
Pessoal	(67.626)	(59.507)
Provisão participação nos lucros e resultados - PLR	(930)	(1.267)
Depreciação e amortização	(56.001)	(44.147)
Outras	(10.101)	(6.640)
Custo total dos produtos vendidos, despesas com vendas e despesas administrativas	<u>662.534</u>	<u>(470.918)</u>
Classificados como		
Custo dos produtos vendidos	631.002	441.667
Despesas com vendas	4.718	4.166
Despesas administrativas	26.814	25.085
	<u>662.534</u>	<u>470.918</u>

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

21. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	2021	2020
Recuperação de incobráveis	-	-
Ganho na alienação de imobilizado	-	(2)
Custas processuais	-	(2)
Constituição (reversão) de PCLD	-	34
Constituição (reversão) de provisão de riscos	(1.631)	(1.905)
Depreciação e amortização	(2.569)	(2.417)
Doações a entidade assistencial - Instituto Lina Galvani	(2.051)	(1.589)
Honorários advocatícios	(307)	(1.320)
Baixas Imobilizado	(3.458)	-
Outras perdas, líquidas	(7.470)	(7.687)
	(17.486)	(14.888)

22. Resultado financeiro, líquido

	2021	2020
Despesas financeiras		
Descontos concedidos	(8.408)	(11.309)
Juros sobre contas a pagar	(681)	(231)
Perdas com operações de SWAP e NDF	614	(52.066)
IOF	(256)	(80)
Tarifa bancária	(385)	(37)
Outros	(3.027)	(2.111)
Atualização monetária de desmobilização	(1.535)	(1.535)
	(13.678)	(67.370)
Receitas financeiras		
Descontos obtidos	49	119
Juros	2.406	11.579
Rendimento de aplicações financeiras	17.057	3.885
Juros embutidos no preço das vendas a prazo	6.352	21.403
Ganho com operações de SWAP e NDF	305	(1.088)
	26.169	35.898
Ganhos e perdas		
Perda cambial	(4.588)	(10.034)
Ganho cambial	1.504	33.949
	(3.084)	23.915
Juros capitalizados (Nota 11)	-	-
Resultado financeiro, líquido	9.407	(7.557)

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

23. Despesa de imposto de renda e contribuição social

O imposto sobre o lucro, difere valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota média ponderada, aplicável aos lucros da Companhia, como segue:

	2021	2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	146.081	63.703
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(49.667)	(21.659)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva		
Efeito dos incentivos fiscais	21.226	12.659
Exclusões (adições) permanentes, líquidas	4.713	(430)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(23.728)	(9.430)
Corrente	(27.451)	(11.523)
Diferido	3.723	2.093
	(23.728)	(9.430)

24. Transações com partes relacionadas

a) Saldos

	2021			2020		
	Contas a receber	Fornecedores	Empréstimos e financiamentos	Contas a receber	Fornecedores	Adiantamento
Mantiqueira Participações S.A.	-	-	-	-	-	-
Trig Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-
Affari e Participações S.A.	-	-	-	-	-	-
VPRF Assess. Empresarial	-	-	-	-	25	-
	-	-	-	-	25	-

b) Transações

	2021			2020		
	Receita	Despesas administrativas	Compras	Receita	Despesas administrativas	Compras
Mantiqueira Participações S.A.	-	1.713	-	-	1.474	-
Trig Participações Ltda.	-	1.038	-	-	957	-
Affari e Participações S.A.	-	237	-	-	-	-
VPRF Assess. Empresarial	-	-	-	-	333	-
	-	2.988	-	-	2.764	-

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

24. Transações com partes relacionadas--Continuação

Natureza das transações

Os saldos mantidos com partes relacionadas estão relacionados em sua relevância a transações comerciais referentes à prestação de serviços de engenharia e consultoria financeira. Os preços das transações e termos de vencimento seguem condições específicas definidas entre as partes.

Remuneração da Administração

A Administração é composta pelo Conselho de Administração e Diretoria. A remuneração global paga ou a pagar por esses serviços, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 é de R\$7.703 (R\$6.779 em 2020).

25. Gestão de risco financeiro

25.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A Companhia faz o uso de contratos de instrumentos derivativos de acordo com a necessidade para se proteger de exposições a esses riscos.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. O Conselho de Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

a) Risco de mercado

i) *Risco cambial*

O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional da entidade.

Apesar de suas operações serem basicamente locais, a Companhia está exposta a certos riscos cambiais decorrente de exposições com relação ao dólar dos Estados Unidos.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

i) *Risco cambial*--Continuação

As exposições da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 2020, estão assim demonstradas:

	2021		2020	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reais
Ativo				
Contas a receber em USD	4.696	25.003	5.938	32.868
Passivo				
Fornecedores terceiros em USD	(10.383)	(55.901)	(2.407)	(12.507)
Empréstimos em USD	-	-	-	-
Exposição líquida	(5.687)	(30.898)	3.531	20.361

Para se proteger da exposição de passivos denominados em moeda estrangeira, a Companhia faz o acompanhamento das variações de câmbio para traçar estratégias para amenizar o risco cambial.

ii) *Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros*

Considerando que a Companhia não tem ativos e passivos significativos em que incidam juros variáveis, o resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado.

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras e empréstimos. As aplicações financeiras e empréstimos emitidos às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa (CDI e TJLP). Os empréstimos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base classificações internas ou externas. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente pela Administração.

Além disso a Companhia conta com seguro de crédito para se resguardar de prováveis perdas.

c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento de Finanças da Companhia. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas e cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros da Companhia. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações.

	Até 3 meses	3 meses a 1 ano	Acima de 1 ano, inferior a 3 anos	3 a 5 anos	Total dos fluxos de caixa	Valor 31/12/2020
Passivos financeiros						
Fornecedores	39.563	37.364	-	-	76.927	28.282
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	6.170	-	-	-	6.170	2.281
Total	45.733	37.364	-	-	83.097	30.563

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.2. Gestão de capital

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

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida. Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 podem ser assim sumariados:

	2021	2020
Total dos empréstimos e financiamento	-	-
Total arrendamento mercantil (Nota 12)	43.062	56.115
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(258.285)	(244.728)
Dívida (ativo financeiro) líquida	(215.223)	(188.613)
Total do patrimônio líquido	971.313	869.302
Total do capital	756.090	680.689
Índice de alavancagem financeira - %	-28,47%	-27,71%

O baixo índice de alavancagem financeira, em 31 de dezembro de 2021 refere-se ao alto valor em caixa e pelo baixo volume de investimentos no ano, não havendo necessidade de aporte de capital de terceiros. Este fato ocorreu pela boa administração dos recebíveis no ano e pelo retardamento dos maiores investimentos, em decorrência da pandemia do novo coronavírus (conforme Nota Explicativa 1).

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.3. Análises de sensibilidade

Análise de sensibilidade sobre o risco cambial

Em 31 de dezembro de 2021, os saldos denominados em moeda estrangeira estavam sujeitos a variações nas taxas de câmbio. Para fins de análise de sensibilidade, a Administração adotou como um cenário possível a taxa de câmbio do dólar americano de R\$5,5805, referente ao Cenário Possível. O cenário considerou uma possível variação (aumento ou redução) de 10% ("Cenário I"), uma variação (aumento ou redução) de 25% ("Cenário II") e uma variação (aumento ou redução) de 50% ("Cenário III").

Instrumento financeiro	Cenário possível	Cenário I		Cenário II		Cenário III	
		10%	-10%	25%	-25%	50%	-50%
Cotação do dólar americano	5,5805	6,1386	5,0225	6,9756	4,1854	8,3708	2,7903
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Venda (US\$0)	-	-	-	-	-	-	-
Ativos e passivos operacionais, denominados em moeda estrangeira exposição líquida (US\$(3.532) milhões)	(3.084)	3.174	(3.174)	7.934	(7.934)	15.868	(15.868)
Impacto no resultado	(3.084)	3.174	(3.174)	7.934	(7.934)	15.868	(15.868)

25.4. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa, estejam próximos de seus valores justos.

Mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos da Companhia estão mensurados ao valor justo no fim do período de relatório. A Companhia adota como nível de hierarquia do valor justo o Nível 2, que é determinado com base nos fluxos de caixa futuros estimados com base nas taxas de câmbio a termo (taxas de câmbio a termo observáveis no fim do período de relatório) e taxas a termo contratadas, descontadas a uma taxa que reflete o risco de crédito de várias contrapartes.

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

25. Gestão de risco financeiro--Continuação

25.5. Instrumentos financeiros derivativos

A posição desses derivativos em aberto, em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 é como segue:

Instrumentos	Valor USD	Vencimento nominal	2020		
			Valor referência (nacional)	Fair value em 31/12	Ganho/ (perda)
CCB - NDF	500	31/05/2021	2.523	2.578	(55)
Santander - NDF	1.500	31/05/2021	7.554	7.735	(181)
Santander - NDF	1.500	30/07/2021	7.946	7.725	221
Indusval - NDF	1.200	31/05/2021	6.345	6.187	158
Banco do Brasil - NDF	1.500	30/06/2021	7.328	7.730	(402)
Fibra - NDF	1.000	25/02/2021	5.302	5.168	134
Bradesco - NDF	1.500	30/06/2021	7.290	7.730	(440)
Bradesco - NDF	1.500	30/07/2021	7.949	7.725	224
Total Instrumentos Financeiros	10.200		52.237	52.578	(341)

Instrumentos	Valor USD	Vencimento nominal	2021		
			Valor referência (nacional)	Fair value em 31/12	Ganho/ (perda)
CCB - NDF	-		-	-	-
Santander - NDF	-		-	-	-
Santander - NDF	-		-	-	-
Indusval - NDF	-		-	-	-
Banco do Brasil - NDF	-		-	-	-
Fibra - NDF	-		-	-	-
Bradesco - NDF	-		-	-	-
Bradesco - NDF	-		-	-	-
Total Instrumentos Financeiros	-		-	-	-

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

26. Instrumentos financeiros por categoria

No quadro a seguir realizamos a classificação dos instrumentos financeiros da Companhia por categoria em cada uma das datas apresentadas:

a) Instrumentos financeiros derivativos ao valor justo por meio do resultado

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Instrumentos financeiros derivativos	-	737
	-	737
Passivos, conforme o balanço patrimonial		
Instrumentos financeiros derivativos	-	(1.078)
	-	(1.078)

b) Ativos e passivos financeiros ao custo amortizado

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Caixa e equivalentes de caixa	258.285	244.728
Contas a receber de clientes e partes relacionadas	59.655	74.756
Outros ativos	6.017	6.204
	<u>323.957</u>	<u>325.688</u>
Passivo, conforme o balanço patrimonial		
Arrendamento mercantil	(43.063)	(56.115)
Fornecedores	(76.926)	(28.282)
Dividendos a pagar	(20.342)	(7.662)
Outros passivos	(6.170)	(2.281)
	<u>(146.501)</u>	<u>(94.340)</u>

27. Benefícios a empregados

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço.

A Companhia provê a seus empregados benefícios de assistência médica, seguro de vida, vale refeição e vale transporte. Os gastos com esses benefícios reconhecidos em 2021 foram de R\$32.907 (R\$28.795 em 2020).

Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

28. Compromissos

Compromissos de compra com fornecedores

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui compromissos de compra de estoques correspondentes a 8,5 mil toneladas com preço fixado equivalentes a R\$835,60 por tonelada para a safra 2021/2022. Esses compromissos foram valorizados pela cotação média firmada para a respectiva safra.

Compromissos de venda com clientes

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía compromissos para o fornecimento de aproximadamente 75.343 mil toneladas de fertilizantes e químicos aos seus clientes, mediante contratos de compra e venda a preços e volumes pré-determinados. O valor contratual destes compromissos é de aproximadamente R\$265.167.

Contratos para aquisição de ativos

A Companhia possui o compromisso de dispêndios para estudos de licenciamento ambiental e engenharia para o próximo ano no montante de R\$537 para o desenvolvimento do projeto Santa Quitéria e da mina de Irecê.

29. Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia transfere através da contratação de seguros os riscos que, na eventualidade de ocorrência de sinistros, possam acarretar prejuízos que impactem significativamente o patrimônio da Companhia, bem como os riscos sujeitos a seguro obrigatório, seja por disposições legais ou contratuais. O valor da cobertura contratado é avaliado pela Administração da Companhia apoiado pelos consultores de seguro e estão compatíveis com seu porte e operações. As coberturas em 31 de dezembro de 2021 são:

	<u>Limite máximo de cobertura</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Incêndio, raio, explosão, danos elétricos, equipamentos e lucros cessantes	293.000	188.000
Responsabilidade civil	30.000	30.000
	<u>323.000</u>	<u>218.000</u>

30. Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas pelos Acionistas da Companhia e autorizadas para emissão em 21 de março de 2022.