

# **Demonstrações Financeiras**

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

31 de dezembro de 2020  
com Relatório do Auditor Independente

## **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 2020 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 2020, 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 administração 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 Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A Administração 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 Administração 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 Administração 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.

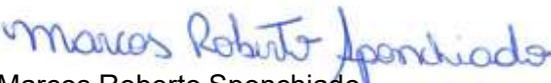
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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 Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, 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, 23 de março de 2021

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

  
Marcos Roberto Sponchiado  
Contador CRC 1SP175536/O-5

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	<b>Nota explicativa</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	244.728	118.087
Contas a receber de clientes	5	50.774	128.386
Estoques	6	135.786	107.315
Tributos a recuperar	7	5.397	8.350
Instrumentos financeiros derivativos	25	737	2.223
Outros ativos	8	4.838	4.320
Total do ativo circulante		<b>442.260</b>	<b>368.681</b>
Não circulante			
Contas a receber de clientes	5	23.982	13.999
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	8.099	6.006
Tributos a recuperar	7	11.264	7.299
Outros ativos	8	1.365	2.353
Intangível	9	209.609	203.204
Imobilizado	10	375.307	314.239
Total do ativo não circulante		<b>629.626</b>	<b>547.100</b>
Total do ativo		<b>1.071.886</b>	<b>915.781</b>

	<b>Nota explicativa</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	11	28.282	13.022
Arrendamento mercantil	12	20.084	1.713
Salários e benefícios		13.652	12.065
Encargos sociais e tributários a pagar		4.698	3.567
Dividendos a pagar	17	7.662	5.226
Adiantamentos de clientes e faturamentos antecipados	13	66.823	20.705
Instrumentos financeiros derivativos passivos	25	1.078	514
Outros passivos		2.281	3.100
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>144.560</b>	<b>59.912</b>
<b>Não circulante</b>			
Arrendamento mercantil	12	36.031	884
Provisões para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais	14	2.505	4.036
Provisão para desmobilização de ativos	15	19.488	17.579
Outros passivos		-	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>58.024</b>	<b>22.499</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>202.584</b>	<b>82.411</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	17	790.021	800.700
Reservas de incentivos fiscais	18	37.905	15.892
Reserva legal	17	2.713	1.100
Reserva de lucros		38.663	15.678
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>869.302</b>	<b>833.370</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.071.886</b>	<b>915.781</b>

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 2020 e 2019

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

	Nota explicativa	2020	2019
Receita líquida de venda	19	557.066	454.592
Custo dos produtos vendidos	20	(441.667)	(401.312)
Lucro bruto		<b>115.399</b>	<b>53.280</b>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas com vendas	20	(4.166)	(3.709)
Despesas administrativas	20	(25.085)	(20.311)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	21	(14.888)	(7.377)
		<b>(44.139)</b>	<b>(31.397)</b>
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<b>71.260</b>	<b>21.883</b>
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	22	(67.370)	(7.251)
Receitas financeiras	22	35.898	27.642
Variações cambiais	22	23.915	5.399
		<b>(7.557)</b>	<b>25.790</b>
Lucro antes de imposto de renda e contribuição social		<b>63.703</b>	<b>47.673</b>
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente		(11.523)	(15.783)
Diferido	23	2.093	6.006
		<b>(9.430)</b>	<b>(9.777)</b>
Lucro líquido do exercício		<b>54.273</b>	<b>37.896</b>
Ações no final do exercício (em milhares)		<b>790.021</b>	<b>800.700</b>
Lucro líquido por lote de mil ações do capital social no fim do exercício – R\$		<b>68,70</b>	<b>47,33</b>

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 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	54.273	37.896
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>54.273</u>	<u>37.896</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 2020 e 2019  
(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
Aumento de capital em 1º de fevereiro de 2018 mediante incorporação de ativos	17	434.746	-	-	-	-	434.746
Aporte de capital (acerto de contas Yara Brasil)	17	79.327	-	-	-	-	79.327
Reserva de incentivos fiscais - IRPJ		-	6.903	-	-	(6.903)	-
Reserva de incentivos fiscais - ICMS		-	8.989	-	-	(8.989)	-
Constituição de reserva legal		-	-	1.100	-	(1.100)	-
(-) Distribuição de dividendos		-	-	-	(5.226)	-	(5.226)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	37.896	37.896
Constituição de reserva para retenção de lucros		-	-	-	20.904	(20.904)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>800.700</b>	<b>15.892</b>	<b>1.100</b>	<b>15.678</b>	<b>-</b>	<b>833.370</b>
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)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>790.021</b>	<b>37.905</b>	<b>2.713</b>	<b>38.663</b>	<b>-</b>	<b>869.302</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fluxo de caixa de atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	63.703	47.673
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		
Depreciação	40.973	29.477
Amortização	3.173	1.646
Ganho (perda) na alienação do imobilizado e intangível	46	26
Provisão (reversão) para participação nos lucros e resultados	1.267	2.276
Reversão (provisão) para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais	(723)	(1.448)
Juros/variações monetárias	316	261
Variação cambial clientes/fornecedores	3.868	(2.399)
Ajuste a valor presente de clientes	(6.252)	8.923
Juros arrendamento mercantil	1.550	151
Juros desmobilização de ativos	1.535	3.070
Perda (ganho) com instrumentos financeiros derivativos	2.050	(1.710)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(34)	-
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber de clientes e partes relacionadas	58.830	(27.824)
Estoques	(28.471)	14.792
Tributos a recuperar	(1.640)	(10.537)
Outros ativos, tributos a pagar e outros passivos	1.585	206
Fornecedores	16.688	3.454
Salários e encargos sociais	319	1.602
Adiantamentos de clientes e faturamentos antecipados	45.902	14.764
Pagamentos de contingências	(3.771)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(10.122)	(13.876)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<b>192.238</b>	<b>70.527</b>
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(41.772)	(34.643)
Baixas de imobilizado	-	3.306
Aquisição de intangível	(11.486)	(2.729)
Caixa aplicado nas atividades de investimento	<b>(53.258)</b>	<b>(34.066)</b>
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Integralização capital social (drop down e acordo Yara Brasil)	-	79.327
Operação de risco sacado	2.448	3.123
Pagamento operação de risco sacado	(3.123)	-
Dividendos pagos	(5.226)	-
Pagamentos parcelas arrendamentos – IFRS 16	(6.438)	(824)
Caixa gerado pelas atividades de financiamento	<b>(12.339)</b>	<b>81.626</b>
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	<b>126.641</b>	<b>118.087</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	118.087	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	244.728	118.087
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	<b>126.641</b>	<b>118.087</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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 e lavra de fosfato em suas unidades mineradoras. Ao todo, a Companhia possui três unidades que operam como complexo industrial, unidades de mineração, armazenagem, mistura, ensaue e comercialização de seus produtos.

#### Cenário econômico em 2020 devido à pandemia do novo coronavírus (COVID-19)

O surto de Covid-19 foi relatado pela primeira vez no final de 2019. Naquela época, um conjunto de casos exibindo os sintomas de uma "pneumonia de causa desconhecida" foi identificada em Wuhan, capital da província chinesa de Hubei. Em 31 de dezembro de 2019, a China alertou a Organização Mundial da Saúde (OMS) sobre esse novo vírus. Em 30 de janeiro de 2020, o Comitê Internacional de Emergência de Regulamentos de Saúde da OMS declarou o surto como uma "Emergência de Saúde Pública de Preocupação Internacional". Desde então, o vírus se espalhou pelo mundo. Em 11 de março de 2020, a OMS declarou o surto de Covid-19 uma pandemia.

O Covid-19 impactou significativamente a economia mundial. Muitos países impuseram proibições de viagens a milhões de pessoas e, além disso, pessoas em muitos locais estão sujeitas a medidas de quarentena. As empresas estão lidando com receitas perdidas e cadeias de suprimentos interrompidas. Embora alguns países tenham começado reduzir as restrições, o relaxamento tem sido gradual e, como resultado da interrupção das empresas, milhões de trabalhadores perderam seus empregos. A pandemia Covid-19 também resultou em uma volatilidade significativa nos mercados financeiros e de commodities em todo o mundo. Vários governos anunciaram medidas para prestar assistência financeira e não financeira às entidades afetadas.

Apesar deste cenário aterrorizante, o agronegócio brasileiro demonstrou crescimento, devido ao maior consumo pelas famílias e também por ser considerado uma atividade essencial e não ser totalmente paralisada. Estes fatores agregados ao agronegócio pujante não impactaram significativamente o setor de fertilizantes, no qual cresceu 4,8% em relação a 2019.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 1. Contexto operacional--continuação

A FOSNOR manteve as operações em todas as suas atividades, intensificando todos os protocolos de segurança recomendados pelos órgãos de saúde e prezando pela vida dos colaboradores e da população das regiões onde atua. Os casos na unidade foram poucos e todos foram tratados com a devida atenção e cuidado. A Companhia também fez doações para as prefeituras locais na ajuda ao combate da pandemia, intensificando também seu dever social e sua preocupação com o bem estar.

Operacionalmente, esta não paralisação pela atividade essencial nos ajudou a atingir os resultados de produção e venda, fatores estes que atrelados à alta do dólar nos fizeram atingir um excelente resultado em 2020. Nossos clientes também, aproveitando alta do dólar e dos preços das commodities tiveram maior liquidez e isso refletiu em nosso alto volume de recebimento no ano.

Em um ano que muitas empresas de diversos setores enfrentaram dificuldades, a FOSNOR praticamente manteve o mesmo quadro operacional, não impactando em maior desemprego, bem como manteve o ritmo das suas atividades.

#### Cisão de recebíveis para a Galvani Participações e Investimentos S.A. (GPI)

Em 9 de março de 2020, a FOSNOR, por meio de decisão de seus acionistas, operacionalizou a cisão de recebíveis constantes em sua carteira, no qual se tratavam de clientes antigos e renegociados, exigindo um trabalho mais contínuo de cobrança para o recebimento dos valores.

Esta decisão ocorreu devido ao *business* que a FOSNOR está desenvolvendo com os clientes atuais, no qual faz o acompanhamento preventivo com garantias, acompanhamento de safra, entre outros. Ações estas que garantiram um maior volume de recebimentos, pois já estávamos um passo a frente em caso de qualquer problema com nossos clientes, mas também colaborou o fato que os clientes tiveram maior liquidez e rentabilidade com o aumento do dólar.

Desta forma clientes mais antigos e que já não estávamos operacionalizando vendas, mas somente cobrando o recebimento, foram cindidos da operação e transferidos para a Galvani Participações e Investimentos S.A. (GPI), assim a FOSNOR poderia continuar com o acompanhamento e desenvolvimento dos clientes atuais e a GPI intensificar seu trabalho em cobrança destes antigos clientes, seja por acordos, consultoria ou acompanhamento judicial.

Esta operação foi registrada através da AGE de 09.03.2020, no qual foi balizada com um laudo de empresa terceira para validar os valores dos créditos em aberto, registrando assim as baixas em suas respectivas linhas do balanço.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 1. Contexto operacional--continuação

<u>CLIENTES</u>	<u>VL. CRÉDITOS</u>	<u>(-) PCLD</u>	<u>VL. LÍQUIDO</u>
Contas a Receber de Clientes – Curto Prazo	28.402	(18.361)	10.041
Contas a Receber de Clientes – Longo Prazo	3.132	(2.494)	638
<b>TOTAL</b>	<b>31.534</b>	<b>20.855</b>	<b>10.679</b>

#### Estratégia financeira

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\$128.488 em 31 de dezembro de 2020 (R\$121.685 em 2019).

#### Capital circulante positivo

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresenta capital circulante líquido positivo no montante de R\$298.647 (R\$308.769 em 2019). Este fato se deu devido à boa administração dos seus recebíveis e não ter feito nenhum investimento relevante no período, em virtude da pandemia do novo coronavírus (COVID-19).

### 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.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **2. Resumo das principais práticas contábeis--continuação**

#### **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.

#### **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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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

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.

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*.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **2. Resumo das principais práticas contábeis--continuação**

#### **2.4. Instrumentos financeiros - pronunciamento técnico CPC 48--continuação**

##### **2.4.4. Instrumentos financeiros derivativos--continuação**

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos para administrar a sua exposição a riscos de taxa de juros e câmbio. 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/20 a taxa era de 1,5% e a partir de Outubro/20 a taxa foi ajustada para 1,2%.

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. Investimentos**

Os investimentos em sociedades controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional, acrescidos do ágio e diminuído do deságio, enquanto que os demais investimentos são registrados pelo custo de aquisição. Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a Companhia não possui investimentos.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 2. Resumo das principais práticas contábeis--continuação

#### 2.8. 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

#### 2.9. 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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 2. Resumo das principais práticas contábeis--continuação

#### 2.9. Imobilizado--continuação

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

#### 2.10. Contas a pagar aos fornecedores

As 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.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **2. Resumo das principais práticas contábeis--continuação**

#### **2.11. 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.

#### **2.12. 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.

##### **2.12.1. 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.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **2. Resumo das principais práticas contábeis—continuação**

#### **2.12. Tributação—continuação**

##### **2.12.1. Impostos correntes e diferidos--continuação**

O imposto de renda e contribuição social diferidos (“imposto diferido”) é reconhecido 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.

#### **2.13. Benefícios a empregados**

##### **2.13.1. 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.

##### **2.13.2. 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 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **2. Resumo das principais práticas contábeis—continuação**

#### **2.14. 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.

#### **2.15. 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 empresa 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.

Observando as mudanças por meio da implementação do pronunciamento técnico CPC 47 e analisando os processos internos de vendas, entendemos que são essencialmente os mesmos efeitos já considerados pelo antigo CPC e conseqüentemente as práticas atuais estão alinhadas e não há impactos ou mudanças significativas na contabilização das receitas de vendas e de contratos com clientes.

#### **2.16. 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;

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 2. Resumo das principais práticas contábeis—continuação

#### 2.16. Arrendamentos--continuação

- A Companhia tem o direito de direcionar o uso do ativo identificado durante todo o prazo do contrato.

##### 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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 2. Resumo das principais práticas contábeis—continuação

#### 2.16. Arrendamentos--continuação

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

Contrato	2020			
	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%	9.348	8.542
			<b>69.110</b>	<b>61.675</b>
Ativo Imobilizado - Direito de Uso				61.675
Passivo - Arrendamento Mercantil CP				(26.726)
Passivo - Arrendamento Mercantil LP				(34.949)

\* 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.

#### 2.17. 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.

#### 2.18. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020

##### Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios

As alterações do CPC 15 (R1) em de janeiro de 2020 esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input - entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output - saída de recursos. Além disso,

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs - entradas de recursos e processos necessários para criar outputs - saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Empresa, mas podem impactar períodos futuros caso o Empresa ingresse em quaisquer combinações de negócios.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.18. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020** --continuação

##### Alterações no 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 isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge.

Essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Empresa, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.

##### Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, "a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade". As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações financeiras. Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários.

Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nem se espera que haja algum impacto futuro para a Empresa.

##### Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

A pronunciamiento revisado alguns novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Empresa.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.18. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020** --continuação

##### Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em contratos de Arrendamento.

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.

Essa alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Empresa.

#### **2.10. Normas emitidas, mas ainda não vigentes em 2020**

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

##### IFRS 17 – Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - 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, a IFRS 17 (CPC 50) substituirá a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 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 da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.10. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020-- Continuação**

##### IFRS 17 – Contratos de seguro--continuação

Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 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.

A IFRS 17 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 a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica à Empresa.

##### 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 Empresa avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **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.

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.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **3. Estimativas contábeis--continuação**

#### **3.4. Provisões**

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente como consequência de um evento passado, cuja liquidação requer uma saída de recursos que é considerada provável e que pode ser estimada com confiabilidade. Essa obrigação pode ser legal ou tácita, derivada de, entre outros fatores, regulamentações, contratos, práticas habituais ou compromissos públicos que criam perante terceiros uma expectativa válida de que a Companhia assumirá determinadas responsabilidades. A determinação do montante da provisão está baseada na melhor estimativa de desembolso que será necessário para liquidar a obrigação correspondente, tomando em consideração toda a informação disponível na data de encerramento, incluída a avaliação de consultores jurídicos. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

#### **3.5. 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).

#### **3.6. 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.

#### **3.7. 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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 3. Estimativas contábeis--continuação

#### 3.8. 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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa	3	4
Recursos em bancos	1.023	2.586
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (i)	243.702	115.497
	<u><b>244.728</b></u>	<u><b>118.087</b></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.

### 5. Contas a receber de clientes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Circulante		
Contas a receber de clientes	53.445	155.704
Faturamento antecipado a receber	-	-
(-) Ajuste a valor presente	(2.671)	(8.923)
(-) Provisão créditos de liquidação duvidosa	-	(18.395)
Contas a receber de clientes, líquidas	<u><b>50.774</b></u>	<u><b>128.386</b></u>
Não circulante		
Contas a receber de clientes	23.982	16.493
(-) Provisão créditos de liquidação duvidosa	-	(2.494)
	<u><b>23.982</b></u>	<u><b>13.999</b></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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 5. Contas a receber de clientes--continuação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vencidas		
Até 30 dias	-	85
De 31 a 90 dias	-	1.250
De 91 a 360 dias	616	29.312
Acima de 361 dias	-	-
	<u>616</u>	<u>30.647</u>
A vencer		
Até 30 dias	951	2.034
De 31 a 90 dias	17.565	10.624
De 91 a 360 dias	34.313	112.399
Acima de 361 dias	23.982	16.493
	<u>76.811</u>	<u>141.550</u>
	<u>77.427</u>	<u>172.197</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	(20.889)	-
Provisão reconhecida no exercício		-
Clientes adquiridos via Drop Down (GICS)		(20.889)
Transferência clientes e saldo para GPI	20.855	-
Valores baixados durante o exercício	34	-
Em 31 de dezembro	<u>-</u>	<u>(20.889)</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 2020.

O saldo da PCLD transferido da FOSNOR se refere à cisão de alguns recebíveis para GPI (conforme nota explicativa 1).

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 6. Estoques

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Matérias-primas	40.079	22.917
Produtos acabados	77.325	69.094
Almoxarifado de manutenção	12.575	8.861
Importações em andamento	2.255	1.566
Adiantamentos para a compra de matérias primas	3.818	5.143
Provisão para perda nos estoques	(266)	(266)
	<u><b>135.786</b></u>	<u><b>107.315</b></u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	(266)	-
Provisão adquirida via Drop Down (GICS)	-	(266)
Em 31 de dezembro	<u><b>(266)</b></u>	<u><b>(266)</b></u>

Não há saldos de estoques cedidos em garantia à empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2020.

### 7. Tributos a recuperar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS (i)	2.136	178
PIS e COFINS (i)	3.191	8.102
Imposto de renda e contribuição social	-	-
Outros	70	70
Total do ativo circulante	<u><b>5.397</b></u>	<u><b>8.350</b></u>
Imposto de renda e contribuição social	-	-
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS (ii)	3.247	2.143
PIS e COFINS (ii)	8.017	5.156
Total do ativo não circulante	<u><b>11.264</b></u>	<u><b>7.299</b></u>
Total	<u><b>16.661</b></u>	<u><b>15.649</b></u>

#### Ativo circulante

A Administração da Companhia estima que os saldos existentes no ativo circulante em 31 de dezembro de 2020 serão realizados no curso de suas operações no decorrer do exercício social a findar em 31 de dezembro de 2021, 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 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 8. Outros ativos e instrumentos financeiros derivativos

	2020	2019
Depósitos judiciais (i)	50	961
Adiantamentos a funcionários	1.516	1.344
Prêmios de seguro	1.073	783
Créditos fiscais AFRMM	1.752	1.752
Instrumentos financeiros derivativos (nota 25)	737	2.223
Outros ativos	1.812	1.833
	<b>6.941</b>	<b>8.896</b>
Circulante	5.575	6.543
Não circulante	1.365	2.353
	<b>6.940</b>	<b>8.896</b>

#### 8.1. Outros ativos

- (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.

	2020	2019
Tributárias	-	-
Trabalhistas e previdenciárias	50	80
Cíveis	-	539
Ambientais	-	342
	<b>50</b>	<b>961</b>

#### 8.2. Instrumentos financeiros derivativos

	2020	2019
Derivativos de NDFs	737	2.223
Circulante	<b>737</b>	<b>2.223</b>

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 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 8. Outros ativos e instrumentos financeiros derivativos--continuação

#### 8.2. Instrumentos financeiros derivativos--continuação

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Instrumentos financeiros derivativos	737	2.223
	<b>737</b>	<b>2.223</b>
Passivos, conforme o balanço patrimonial		
Instrumentos financeiros derivativos	(1.078)	(514)
	<b>(1.078)</b>	<b>(514)</b>

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 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 9. Intangível

	Marcas registradas e licenças	Projetos em desenvolvimento	Direito Uso de Lavra	Softwares	Total
Saldo líquido em 15 de outubro de 2018	-	-	-	-	-
Acervo incorporado - Drop Down GICS (i)	-	90.944	64.914	-	155.858
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2018	-	<b>90.944</b>	<b>64.914</b>	-	<b>155.858</b>
Adições	-	2.729	-	-	2.729
Amortização	-	-	(1.066)	(580)	(1.646)
Baixas	-	-	(15)	-	(15)
Acervo incorporado - Drop Down GICS (i)	1	15.831	15	120	15.967
Transferências (ii)	-	29.452	859	-	30.311
Reclassificação	-	(10.613)	-	10.613	-
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2019	<b>1</b>	<b>128.343</b>	<b>64.707</b>	<b>10.153</b>	<b>203.204</b>
Adições	-	11.488	-	-	11.488
Amortização	-	-	(991)	(2.183)	(3.174)
Baixas	-	-	-	-	-
Transferências (ii)	-	(1.909)	-	-	(1.909)
Reclassificação	-	-	-	-	-
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2020	<b>1</b>	<b>137.922</b>	<b>63.716</b>	<b>7.970</b>	<b>209.609</b>
Em 31 de dezembro de 2020					
Custo	1	137.922	65.773	10.733	214.429
Amortização acumulada	-	-	(2.057)	(2.763)	(4.820)
Saldo contábil, líquido	<b>1</b>	<b>137.922</b>	<b>63.716</b>	<b>7.970</b>	<b>209.609</b>

(i) Refere-se a parcela do acervo líquido incorporado da Galvani Indústria, Comércio e Serviços S.A., referente aos ativos intangíveis, conforme descrito na Nota Explicativa 1.

(ii) 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).

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### Custos dos empréstimos

Em 2020, 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>2020</u>	<u>2019</u>
Exploração e avaliação de recursos minerais (i) - Santa Quitéria	128.488	121.685
Demais investimentos – Irecê (ii)	8.741	6.558
Outros	693	100
	<u><b>137.922</b></u>	<u><b>128.343</b></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\$3.174 (R\$1.646 em 2019) 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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 10. Imobilizado

	Terrenos	Edificações e Equipamentos benfeitorias e instalações	Adiantamento de fornecedores	Veículos	Móveis e utensílios	Direito de uso dos ativos	Outros	Reforma (v) anual	Total em operação	Imobilizado em andamento	Imobilizado total
Em 15 de outubro de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial	43.464	86.361	944	-	-	-	-	-	130.769	-	130.769
Acervo incorporado - Drop Down GICS (i)	<b>43.464</b>	<b>86.361</b>	<b>944</b>	-	-	-	-	-	<b>130.769</b>	-	<b>130.769</b>
Aquisições	-	-	-	-	12	-	-	135	147	34.496	34.643
Aquisições Direito de Uso (iii)	-	-	-	-	-	3.269	-	-	3.269	-	3.269
Depreciação	-	(4.049)	(10.219)	(108)	(51)	(747)	(123)	(14.181)	(29.478)	-	(29.478)
Perdas	-	(1.158)	(2.105)	-	-	-	(29)	-	(3.292)	-	(3.292)
Alienação	(64)	-	-	-	-	-	-	-	(64)	-	(64)
Reclassificações	82	10.350	32.581	193	-	-	129	14.562	57.897	(57.897)	-
Transferências (ii)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.311)	(30.311)
Acervo incorporado - Drop Down GICS (i)	20.454	3.432	84.670	140	345	-	475	8.664	118.180	90.523	208.703
Em 31 de dezembro de 2019	<b>63.936</b>	<b>94.936</b>	<b>105.871</b>	<b>225</b>	<b>306</b>	<b>2.522</b>	<b>452</b>	<b>9.180</b>	<b>277.428</b>	<b>36.811</b>	<b>314.239</b>
Aquisições (iv)	-	-	9	-	-	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	-	-	-	(17)	-	-	-	-	(46)	-	(46)
Reclassificações	-	881	2.686	-	-	-	-	16.403	19.970	(19.970)	-
Transferências (ii)	-	-	1.909	-	-	-	-	-	1.909	-	1.909
Saldo contábil, líquido	<b>63.936</b>	<b>90.851</b>	<b>96.928</b>	<b>144</b>	<b>249</b>	<b>53.381</b>	<b>308</b>	<b>10.935</b>	<b>318.847</b>	<b>56.460</b>	<b>375.307</b>
Em 31 de dezembro de 2020	63.936	99.866	120.620	297	357	61.675	576	39.764	389.299	56.460	445.759
Depreciação acumulada	-	(9.015)	(23.692)	(153)	(108)	(8.294)	(268)	(28.829)	(70.452)	-	(70.452)
Saldo contábil, líquido	<b>63.936</b>	<b>90.851</b>	<b>96.928</b>	<b>144</b>	<b>249</b>	<b>53.381</b>	<b>308</b>	<b>10.935</b>	<b>318.847</b>	<b>56.460</b>	<b>375.307</b>

(i) Refere-se a parcela do acervo líquido incorporado da Galvani Indústria, Comércio e Serviços S.A., referente aos ativos intangíveis, conforme descrito na Nota Explicativa 1.

(ii) 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 Angico (conforme nota explicativa 9).

(iii) As aquisições de direito de uso se referem aos ativos constantes nos contratos de arrendamento, conforme norma do CPC 06 (IFRS 16) e está segregado pois não possui impacto no fluxo de caixa.

(iv) Do montante das aquisições do ano e de adiantamentos a fornecedores de imobilizado, o montante de R\$ 58.406 refere-se ao reconhecimento de direito de uso de ativo, que não possui impacto na demonstração de fluxos de caixa (v). 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.

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### Custos dos empréstimos

Em 2020, 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\$37.526 (R\$27.071 em 2019) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado do exercício na rubrica "Custo dos produtos vendidos" e R\$3.447 (R\$2.407 em 2019) em Despesas administrativas.

### Imobilizado em andamento

Os principais saldos de imobilizado em andamento em 31 de dezembro de 2020 referem-se, principalmente:

- (a) Investimentos em modernização de máquinas para ampliação da produção e aumento da vida útil no valor de R\$32.616 sendo: R\$25.934 na Unidade de Luis Eduardo Magalhães - BA e R\$6.682 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\$4.836 sendo: R\$3.924 na Unidade de Luis Eduardo Magalhães - BA e R\$912 em outras unidades da Fosnor;
- (c) Investimentos em novos projetos no valor de R\$13.103 sendo: R\$8.725 para o Projeto de Santa Quitéria - CE e R\$4.378 em outras unidades da Fosnor;

### Garantias

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possui ativos imobilizados cedidos em garantia a qualquer atividade financeira ou operacional.

### Redução ao valor recuperável ("impairment") do imobilizado

Em 2020, 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 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 11. Fornecedores

	2020	2019
Contas a pagar aos fornecedores		
Fornecedores no país	15.775	9.552
Fornecedores no exterior (i) (ii)	12.507	3.470
	<b>28.282</b>	<b>13.022</b>

- (i) Em 31 de dezembro de 2020, o saldo de fornecedores no exterior correspondia a US\$2.407 (US\$753 em 2019).
- (ii) Em 31 de dezembro de 2020, 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:

	Prazo	Taxa anual de juros - %	2020	2019
FINIMP CCB	270 dias	2,4% a.a.	2.448	1.164
FINIMP ABC	360 dias	4,8% a.a.	-	1.959
			<b>2.448</b>	<b>3.123</b>

### 12. Arrendamento mercantil

Contrato	Valor Contrato	Prazo (meses)	2019		2020		Valor Atual
			Aquisições e Baixas	(-) Pagamentos	Atualização Financeira		
Locação Equipos.							
Elétricos LEM	172	60	123	2	(32)	7	100
Casa Caracol/PI	179	120	115	14	(18)	7	118
Fazenda Novo Triunfo	1.484	120	921	124	(147)	60	958
Locação de Veículos	1.800	32	1.208	50	(517)	63	804
Filial Campinas	432	24	230	(8)	(198)	7	31
Equipos.para movimentação Angico	52.600	48	-	46.733	(4.676)	1.323	43.380
Servidores Nuvem TI	2.662	18	-	2.542	(496)	35	2.081
Equip. Eletrônicos TI	433	24	-	407	(54)	6	359
Equipos. Para movimentação LEM	9.348	36	-	8.542	(300)	42	8.284
			<b>2.597</b>	<b>58.406</b>	<b>(6.438)</b>	<b>1.550</b>	<b>56.115</b>
Passivo Circulante			(1.712)				(20.084)
Passivo não circulante			884				36.031

Os montantes classificados no passivo não circulante se referem às parcelas vincendas após 31 de dezembro de 2021. 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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### Cláusulas contratuais

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

### 13. Adiantamentos de clientes e faturamentos antecipados

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adiantamentos de clientes	15.511	16.914
Faturamentos antecipados (i)	51.312	3.791
	<u><b>66.823</b></u>	<u><b>20.705</b></u>

Determinados clientes optaram por realizar adiantamentos ou faturamentos antecipados, com o objetivo de manutenção dos preços dos produtos, dada melhor liquidez dos clientes em 2020.

- (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 Empresa. 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 2021.

### 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 (líquido)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Administrativas	-	-	-	5	-	5
Tributárias	-	-	-	-	-	-
Trabalhistas e previdenciárias	147	1.421	1.605	5.148	1.458	3.727
Cíveis	-	-	1.047	304	1.047	304
Ambientais	-	-	-	-	-	-
Honorários advocatícios	-	-	-	-	-	-
	<u>147</u>	<u>1.421</u>	<u>2.652</u>	<u>5.457</u>	<u>2.505</u>	<u>4.036</u>
Menos: depósitos judiciais			(147)	(1.421)		
Provisão para contingências líquidas			<u>2.505</u>	<u>4.036</u>		

Em 31 de dezembro de 2020, conforme demonstrado na Nota Explicativa 8, a Companhia possui outros depósitos judiciais não relacionados a riscos provisionados no montante de R\$50 (R\$961 em 2019).

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

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

b) A movimentação das provisões no exercício de 2020 e 2019 está demonstrada a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	5.457	-
Adições e reversões	723	1.634
Baixas por pagamento	(3.771)	(2.726)
Incorporação Drop Down (GICS)	-	6.031
Atualizações a maior	243	518
Atualizações a menor	-	-
Em 31 de dezembro	<u>2.652</u>	<u>5.457</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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tributárias (i)	9.153	13.541
Cíveis	624	1.086
Trabalhistas e Previdenciários (ii)	6.846	563
Administrativas e Ambientais	675	799
	<u>17.298</u>	<u>15.989</u>

- (i) Os processos tributários referem-se, principalmente, aos seguintes: (a) Secretaria da Receita Federal do Brasil, no valor de R\$2.501: 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\$2.614: 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\$ 2.244, referentes a suposto recolhimento a menor de ICMS;
- (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\$ 5.553);

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 15. Provisão para desmobilização de ativos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Provisão desmobilização Angico dos Dias	10.996	9.769
Provisão desmobilização Irecê	8.492	7.810
	<u><b>19.488</b></u>	<u><b>17.579</b></u>
Passivo circulante	-	-
Passivo não circulante	<u><b>19.488</b></u>	<u><b>17.579</b></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 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 16. Imposto de renda e contribuição social diferidos--continuação

A composição dos saldos, por natureza é conforme segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos diferidos		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-
Atualização e depreciação arrendamentos (IFRS 16)	929	-
Provisão para participação nos lucros e resultados	2.654	1.954
Perda com valor justo dos Swaps e NDFs	366	175
Provisão para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais	392	807
Atualização e depreciação da desmobilização de ativos	1.721	1.059
Provisão para <i>Impairment</i>	-	-
Ajuste a valor presente de contas a receber	908	3.034
Outras diferenças temporárias ativas	1.541	(288)
Total dos créditos diferidos	<u>8.511</u>	<u>6.741</u>
Débitos diferidos		
Ganhos com variação cambial não realizados em caixa	(162)	21
Ganho com valor justo das NDFs	(250)	(756)
Ganho com valor justo dos <i>swaps</i>	-	-
Juros capitalizados	-	-
Outras diferenças temporárias passivas	-	-
Total dos débitos diferidos	<u>(412)</u>	<u>(735)</u>
Imposto de renda diferido passivo, líquido	<u>8.099</u>	<u>6.006</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	6.006	-
Constituição de prejuízos fiscais	-	-
Utilização de prejuízos fiscais	-	-
Aumento (redução) por movimentação nas diferenças temporárias	2.093	6.006
	<u>8.099</u>	<u>6.006</u>

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 o capital social é de R\$790.021, correspondente a 800.700.083 ações ordinárias.

O capital social da Companhia reduziu em 09 de março de 2020, devido a operação de transferência de ativos para a companhia Galvani Participações e Investimentos S.A. (GPI), conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1.

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 2020 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 2020 e de 2019 é conforme segue:

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 17. Patrimônio líquido--continuação

a) Dividendos propostos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	54.273	37.896
(-) Reserva de incentivos fiscais	(22.013)	(15.892)
Lucro para constituição da reserva legal	<u>32.260</u>	<u>22.004</u>
(-) Constituição da reserva legal	(1.613)	(1.100)
Lucro base para cálculo de dividendos mínimos obrigatórios	<u>30.647</u>	<u>20.904</u>
Dividendos mínimos obrigatórios propostos - 25%	<u>7.662</u>	<u>5.226</u>

b) 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.

Em 31 de dezembro de 2020, o Grupo destinou o valor de R\$30.647 (R\$20.904 em 2019) 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 2020 e de 2019, estão indicados abaixo:

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 18. Incentivos fiscais – subvenção-- continuação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ICMS incentivado sobre vendas - Desenvolve	9.354	8.989
IRPJ incentivado - Lucro da Exploração	12.659	6.903
	<u><b>22.013</b></u>	<u><b>15.892</b></u>

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os valores apurados referentes aos incentivos fiscais de R\$22.013 (R\$15.892 em 2019) foram destinados à reserva de incentivos fiscais.

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.

### 19. Receita líquida de venda

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vendas brutas de produtos	594.643	482.518
Impostos e outras deduções de vendas	(46.931)	(36.915)
Incentivos fiscais	9.354	8.989
Receita líquida	<u><b>557.066</b></u>	<u><b>454.592</b></u>

### 20. Custos e despesas por natureza

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Matérias-primas e materiais de produção	(249.248)	(234.036)
Serviços de terceiros e gerais	(110.109)	(100.185)
Pessoal	(59.507)	(51.525)
Provisão participação nos lucros e resultados - PLR	(1.267)	(2.276)
Depreciação e amortização	(44.147)	(29.174)
Outras	(6.640)	(8.136)
Custo total dos produtos vendidos, despesas com vendas e despesas administrativas	<u><b>(470.918)</b></u>	<u><b>425.332</b></u>
Classificados como		
Custo dos produtos vendidos	441.667	401.312
Despesas com vendas	4.166	3.709
Despesas administrativas	25.085	20.311
	<u><b>470.918</b></u>	<u><b>425.332</b></u>

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 21. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Recuperação de incobráveis	-	1.221
Ganho na alienação de imobilizado	(2)	90
Custas processuais	(2)	-
Constituição (reversão) de PCLD	34	-
Constituição (reversão) de provisão de riscos	(1.905)	(1.448)
Depreciação e amortização	(2.417)	(1.949)
Doações a entidade assistencial - Instituto Lina Galvani	(1.589)	(1.121)
Honorários advocatícios	(1.320)	(199)
Outras perdas, líquidas	(7.687)	(3.971)
	<u><b>(14.888)</b></u>	<u><b>(7.377)</b></u>

### 22. Resultado financeiro, líquido

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Despesas financeiras		
Descontos concedidos	(11.309)	(3.236)
Juros sobre contas a pagar	(231)	(68)
Perdas com operações de SWAP e NDF	(52.066)	(514)
IOF	(80)	(108)
Tarifa bancária	(37)	(27)
Outros	(2.111)	(583)
Atualização monetária de desmobilização	(1.535)	(2.715)
	<u><b>(67.370)</b></u>	<u><b>(7.251)</b></u>
Receitas financeiras		
Descontos obtidos	119	17
Juros	11.579	4.570
Rendimento de aplicações financeiras	3.885	2.755
Juros embutidos no preço das vendas a prazo	21.403	18.077
Ganho com operações de SWAP e NDF	(1.088)	2.223
	<u><b>35.898</b></u>	<u><b>27.642</b></u>
Ganhos e perdas		
Perda cambial	(10.034)	(12.073)
Ganho cambial	33.949	17.472
	<u><b>23.915</b></u>	<u><b>5.399</b></u>
Juros capitalizados (Nota 11)	-	-
Resultado financeiro, líquido	<u><b>(7.557)</b></u>	<u><b>25.790</b></u>

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	63.703	47.673
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	<u>(21.659)</u>	<u>(16.209)</u>
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva		
Efeito dos incentivos fiscais	12.659	6.904
Adições permanentes, líquidas	(430)	(472)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(9.430)</u>	<u>(9.777)</u>
Corrente	(11.523)	(15.783)
Diferido	2.093	6.006
	<u>(9.430)</u>	<u>(9.777)</u>

### 24. Transações com partes relacionadas

#### a) Saldos

	<u>2020</u>			<u>2019</u>		
	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	-	-	34	-
	-	<u>25</u>	-	-	<u>34</u>	-

#### b) Transações

	<u>2020</u>			<u>2019</u>		
	Receita	Despesas administrativas	Compras	Receita	Despesas administrativas	Compras
Mantiqueira Participações S.A.	-	1.474	-	-	531	-
Trig Participações Ltda.	-	957	-	-	477	-
Affari e Participações S.A..	-	-	-	-	137	-
VPRF Assess. Empresarial	-	333	-	-	126	-
	-	<u>2.764</u>	-	-	<u>1.271</u>	-

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **24. Transações com partes relacionadas-- continuação**

Adicionalmente às transações acima referidas no resultado do exercício, houve transação de cisão de recebíveis para a Galvani Participações e Investimentos S.A. (GPI), conforme detalhada na Nota explicativa 1.

#### 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 2020 é de R\$6.779 (R\$ 2.462 em 2019).

### **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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 25. Gestão de risco financeiro--continuação

#### 25.1. Fatores de risco financeiro--continuação

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.

As exposições da Companhia em 31 de dezembro de 2020 e 2019, estão assim demonstradas:

	2020		2019	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reais
Ativo				
Contas a receber em USD	5.938	32.868	22.733	89.233
Passivo				
Fornecedores terceiros em USD	(2.407)	(12.507)	(753)	(3.090)
Empréstimos em USD	-	-	-	-
Exposição líquida	<b>3.531</b>	<b>20.361</b>	<b>21.980</b>	<b>86.143</b>

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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 25. Gestão de risco financeiro--continuação

#### 25.1. Fatores de risco financeiro--continuação

a) Risco de mercado

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

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.

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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 25. Gestão de risco financeiro--continuação

#### 25.1. Fatores de risco financeiro--continuação

##### c) Risco de liquidez--continuação

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 31/12/2019
Passivos financeiros						
Fornecedores	28.282	-	-	-	28.282	13.022
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	2.281	-	-	-	2.281	3.100
Total	<b>30.563</b>	-	-	-	<b>30.563</b>	<b>16.122</b>

#### 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 2020 e de 2019 podem ser assim sumariados:

	2020	2019
Total dos empréstimos e financiamento	-	-
Total arrendamento mercantil (Nota 12)	56.115	2.597
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(244.728)	(118.087)
Dívida (ativo financeiro) líquida	<b>(188.613)</b>	<b>(115.490)</b>
Total do patrimônio líquido	869.302	833.370
Total do capital	<b>680.689</b>	<b>717.880</b>
Índice de alavancagem financeira - %	<b>-27,71%</b>	<b>-16,09%</b>

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 25. Gestão de risco financeiro--continuação

#### 25.2. Gestão de capital--continuação

O baixo índice de alavancagem financeira, em 31 de dezembro de 2020 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).

#### 25.3. Análises de sensibilidade

##### Análise de sensibilidade sobre o risco cambial

Em 31 de dezembro de 2019, 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\$3,8748, 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	5,1967	5,7164	4,6770	6,4959	3,8975	7,7951	2,5984
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Venda (US\$10.200)	(341)	(5.301)	5.301	(13.252)	13.252	(26.503)	26.503
Ativos e passivos operacionais, denominados em moeda estrangeira exposição líquida (US\$(3.532) milhões)	23.915	1.835	(1.835)	4.589	(4.589)	9.177	(9.177)
Impacto no resultado	<b>23.574</b>	<b>(3.466)</b>	<b>3.466</b>	<b>(8.663)</b>	<b>8.663</b>	<b>(17.326)</b>	<b>17.326</b>

#### 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.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 25. Gestão de risco financeiro--continuação

#### 25.4. Estimativa do valor justo--continuação

##### 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.

#### 25.5. Instrumentos financeiros derivativos

A posição desses derivativos em aberto, em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 é como segue:

Instrumentos	Valor USD	Vencimento nominal	2019		
			Valor referência (nacional)	Fair value em 31/12	Ganho/ (perda)
<i>Original - NDF</i>	4.500	29/05/2020	17.605	17.858	(253)
<i>Original - NDF</i>	2.000	30/06/2020	7.818	7.934	(117)
<i>Original - NDF</i>	2.000	30/07/2020	7.986	7.920	66
<i>Fibra - NDF</i>	1.200	31/01/2020	4.748	4.811	(62)
<i>Fibra - NDF</i>	2.100	30/06/2020	8.249	8.331	(82)
<i>Fibra - NDF</i>	1.500	29/05/2020	5.976	5.963	14
<i>Fibra - NDF</i>	500	31/07/2020	1.990	1.980	10
<i>Itaú - NDF</i>	1.960	30/07/2020	7.946	7.780	166
<i>Itaú - NDF</i>	1.040	31/07/2020	4.219	4.128	91
<i>Itaú - NDF</i>	1.000	31/01/2020	4.089	4.018	72
<i>Itaú - NDF</i>	1.300	01/06/2020	5.254	5.180	74
<i>ABC - NDF</i>	400	26/05/2020	1.625	1.581	44
<i>ABC - NDF</i>	2.300	31/07/2020	9.301	9.054	247
<i>ABC - NDF</i>	1.500	20/03/2020	6.349	5.956	393
<i>ABC - NDF</i>	1.500	15/05/2020	6.035	5.933	102
<i>Banco do Brasil - NDF</i>	2.000	20/03/2020	8.417	7.985	432
<i>Banco do Brasil - NDF</i>	2.000	15/05/2020	8.064	7.955	109
<i>Bradesco - NDF</i>	1.500	20/03/2020	6.325	5.990	335
<i>Bradesco - NDF</i>	1.500	15/05/2020	6.035	5.967	68
<i>Total Instrumentos Financeiros</i>	<b>31.800</b>		<b>128.033</b>	<b>126.324</b>	<b>1.710</b>

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 25. Gestão de risco financeiro--continuação

#### 25.5. Instrumentos financeiros derivativos--continuação

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
<i>Total Instrumentos Financeiros</i>	<b>10.200</b>		<b>52.237</b>	<b>52.578</b>	<b>(341)</b>

### 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

	2020	2019
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Instrumentos financeiros derivativos	737	2.223
	<b>737</b>	<b>2.223</b>
Passivos, conforme o balanço patrimonial		
Instrumentos financeiros derivativos	(1.078)	(514)
	<b>(1.078)</b>	<b>(514)</b>

#### b) Ativos e passivos financeiros ao custo amortizado

	2020	2019
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Caixa e equivalentes de caixa	244.728	118.087
Contas a receber de clientes e partes relacionadas	74.756	142.385
Outros ativos	6.204	6.673
	<b>325.688</b>	<b>267.145</b>
Passivo, conforme o balanço patrimonial		
Arrendamento mercantil	(56.115)	(2.597)
Fornecedores	(28.282)	(13.022)
Dividendos a pagar	(7.662)	(5.226)
Outros passivos	(2.281)	(3.100)
	<b>(94.340)</b>	<b>(23.945)</b>

## **Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### **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 2020 foram de R\$28.795 (R\$26.515 em 2019).

### **28. Compromissos**

#### Compromissos de compra com fornecedores

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui compromissos de compra de estoques correspondentes a 56 mil toneladas com preço fixado equivalentes a R\$1.566,34 por tonelada para a safra 2020/2021. Esses compromissos foram valorizados pela cotação média firmada para a respectiva safra.

#### Compromissos de venda com clientes

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possuía compromissos para o fornecimento de aproximadamente 250.646 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\$299.521.102.

#### 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\$11.446 para o desenvolvimento do projeto Santa Quitéria e da mina de Irecê.

## Fosnor - Fosfatados do Norte-Nordeste S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 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 2020 são:

	<b>Limite máximo de cobertura</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Incêndio, raio, explosão, danos elétricos, equipamentos e lucros cessantes	188.000	173.000
Responsabilidade civil	30.000	30.000
	<b>218.000</b>	<b>203.000</b>

### 30. Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas pelos Administradores da Companhia e autorizadas para emissão em 23 de março de 2021.