

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas individuais e consolidadas
em 30 de setembro de 2023.

Integração e Comunicação



Relatório sobre a revisão as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas	3
Balanços patrimoniais.....	5
Demonstrações de resultados	6
Demonstrações de resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Demonstração do valor adicionado	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias condensadas individuais e consolidadas.	12



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Avenida Historiador Rubens de Mendonça, 1894
2° Andar – Sala 204-205 - Jardim Aclimação
78050-000 - Cuiabá - MT - Brasil
Telefone 55 (65) 2127-0342
www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

**Aos Conselheiros e Diretores da
Usinas Itamarati S.A.**
Nova Olimpia - MT

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, da Usinas Itamarati S.A. (“Companhia”), em 30 de setembro de 2023, que compreendem os balanços patrimoniais condensados individuais e consolidados em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações condensadas individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais de acordo com o CPC 21(R1) e das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais, em 30 de setembro de 2023, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, em 30 de setembro de 2023, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*.

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de seis meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34 e cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, segundo critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Cuiabá, 4 de dezembro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/F-7


Rafael Henrique Klug
Contador CRC 1SP246035/O-7

Usinas Itamarati S.A

Balanços Patrimoniais

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de março de 2023

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



	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	157.186	105.194	166.472	108.341
Aplicações financeiras	3	52.337	56.376	52.337	56.376
Contas a receber de clientes	4	154.685	110.584	156.314	120.803
Estoques	5	494.345	184.658	504.273	197.514
Ativos biológicos	9	354.980	256.295	354.980	256.295
Tributos a recuperar	6	62.401	53.139	62.616	53.321
Imposto de renda e contribuição social		1.405	1.059	1.405	1.059
Outros ativos		16.912	21.531	19.885	21.683
Total do ativo circulante		1.294.251	788.836	1.318.282	815.392
Ativo não circulante					
Partes relacionadas	7	46.819	39.966	29.084	24.851
Tributos a recuperar	6	23.961	10.237	23.961	15.320
Imposto de renda e contribuição social		19.690	20.085	19.710	21.393
Imposto de renda e contribuição social diferido	17a	450.599	425.998	452.817	425.998
Depósitos judiciais	16	7.585	9.721	7.610	9.721
Outros ativos		9.030	2.654	9.030	2.654
		557.684	508.661	542.212	499.937
Investimentos	8	175.353	177.239	23.298	24.580
Imobilizado	10	1.247.194	1.259.708	1.387.650	1.400.235
Intangível	10	10.543	11.783	10.543	11.783
Direito de uso	11a	525.733	394.433	525.733	394.433
		1.958.823	1.843.163	1.947.224	1.831.031
Total do não circulante		2.516.507	2.351.824	2.489.436	2.330.968
Total do ativo		3.810.758	3.140.660	3.807.718	3.146.360

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	12	217.049	131.005	219.114	134.329
Fornecedores convênio	13	17.787	21.042	17.787	21.042
Empréstimos e financiamentos	14.1	524.863	256.771	529.823	264.994
Instrumentos financeiros derivativos	14.2	3.273	408	3.273	408
Receita diferida de garantia	14.3	438	799	438	799
Arrendamento a pagar	11b	54.331	47.940	54.331	47.940
Parceria agrícola a pagar	11b	47.008	50.855	47.008	50.855
Salário e contribuições sociais		56.853	45.233	56.853	45.400
Tributos a recolher		28.747	20.359	28.867	26.806
Imposto de renda e contribuição social		1.742	4.301	1.842	4.407
Tributos parcelados	15	60.252	77.736	60.252	78.038
Outros passivos		62.536	54.193	62.651	49.945
Total do passivo circulante		1.074.879	710.642	1.082.239	724.963
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	14.1	930.706	3.998.085	930.924	3.998.520
Partes relacionadas	7	1.366	1.469	-	-
Arrendamento a pagar	11b	170.762	155.745	170.762	155.745
Parceria agrícola a pagar	11b	233.211	132.877	233.211	132.877
Imposto de renda e contribuição social		63	101	63	101
Tributos parcelados	15	42.861	64.108	42.861	64.108
Provisão para demandas judiciais	16	20.954	19.009	20.954	19.039
Provisão para perda em investimentos	8	9.252	9.195	-	-
Outros passivos		20.820	38.803	20.820	40.381
Total do não circulante		1.429.995	4.419.392	1.419.595	4.410.771
Total do passivo		2.504.874	5.130.034	2.501.834	5.135.734
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)					
Capital social	18	901.394	261.394	901.394	261.394
Reserva de capital		290.699	-	290.699	-
Ajustes de avaliação patrimonial		201.888	203.209	201.888	203.209
Prejuízos acumulados		(88.097)	(2.453.977)	(95.436)	(2.467.654)
		1.305.884	(1.989.374)	1.298.545	(2.003.051)
Participação dos não controladores		-	-	7.339	13.677
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		1.305.884	(1.989.374)	1.305.884	(1.989.374)
Total do passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)		3.810.758	3.140.660	3.807.718	3.146.360

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações do resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

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



	Nota	30/09/2023		Controladora 30/09/2022	
		Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Receitas líquidas	20	379.661	742.091	406.854	663.060
Custo dos produtos e mercadorias vendidos	21	(172.724)	(380.471)	(251.944)	(334.044)
Lucro bruto		206.937	361.620	154.910	329.016
Despesas com vendas	21	(27.327)	(43.586)	(22.268)	(35.121)
Despesas gerais e administrativas	21	(31.958)	(62.495)	(26.812)	(62.794)
Outras receitas (despesas), líquidas	22	(15.811)	(22.788)	22.423	19.155
Provisão para perda de crédito esperada	21.1	1.987	253	(2.333)	(8.747)
		(73.109)	(128.616)	(28.990)	(87.507)
Lucro operacional		133.828	233.004	125.920	241.509
Resultado financeiro	23				
Receitas financeiras		5.127	12.173	12.437	14.944
Despesas financeiras		(114.742)	(286.323)	(170.002)	(335.911)
Variações monetárias e cambiais, líquidas		(947)	1.133	(716)	(4.007)
		(110.562)	(273.017)	(158.281)	(324.974)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(1.694)	(74)	(5.772)	(1.202)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		21.572	(40.087)	(38.133)	(84.667)
Imposto de renda e contribuição social	17b				
Corrente		-	-	-	-
Diferidos		(1.501)	24.601	4.918	(11.617)
Lucro líquido (prejuízo) do período		20.071	(15.486)	(33.215)	(96.284)
Resultado básico e diluído por ação ordinária (em reais)	18e	0,1129	(0,0871)	0,1129	(0,0871)

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações do resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

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



	Nota	Consolidado			
		30/09/2023		30/09/2022	
		Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Receitas líquidas	20	380.194	749.812	406.915	684.072
Custo dos produtos e mercadorias vendidos	21	(173.634)	(387.740)	(252.071)	(347.043)
Lucro bruto		206.560	362.072	154.844	337.029
Despesas com vendas	21	(27.327)	(43.586)	(22.279)	(35.842)
Despesas gerais e administrativas	21	(31.959)	(62.509)	(26.833)	(62.994)
Outras receitas (despesas), líquidas	22	(17.160)	(25.306)	17.229	12.468
Provisão para perda de crédito esperada	21.1	2.093	203	(2.715)	(9.824)
		(74.353)	(131.198)	(34.598)	(96.192)
Lucro operacional		132.207	230.874	120.246	240.837
Resultado financeiro	23				
Receitas financeiras		5.325	12.613	12.480	15.031
Despesas financeiras		(114.897)	(286.753)	(170.130)	(336.478)
Variações monetárias e cambiais, líquidas		(947)	1.133	(729)	(4.019)
		(110.519)	(273.007)	(158.379)	(325.466)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(99)	(161)	-	32
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		21.589	(42.294)	(38.133)	(84.597)
Imposto de renda e contribuição social	17b				
Corrente		(17)	(11)	-	(70)
Diferidos		(1.501)	26.819	4.918	(11.617)
Lucro líquido (prejuízo) do período		20.071	(15.486)	(33.215)	(96.284)
Atribuível em					
Controladores da companhia		11.857	(9.148)	(32.418)	(93.973)
Participação dos não controladores		8.214	(6.338)	(797)	(2.311)
		20.071	(15.486)	(33.215)	(96.284)
Resultado básico e diluído por ação ordinária (em reais)	18e	0,1129	(0,0871)	0,1129	(0,0871)

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações do resultado abrangente
Períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)



	Controladora e Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Lucro líquido (prejuízo) do período	20.071	(15.486)	(33.215)	(96.284)
Resultado abrangente do período	20.071	(15.486)	(33.215)	(96.284)
Atribuído aos:				
Controladores da companhia	11.857	(9.148)	(32.418)	(93.973)
Participação dos não controladores	8.214	(6.338)	(797)	(2.311)

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)



	Nota	Capital social	Reserva de capital	Atribuível aos acionistas da Controladora				Participação dos acionistas não controladores	Total do Patrimônio Líquido
				Ajustes de avaliação patrimonial	Reserva de Incentivos fiscais	Prejuízos acumulados	Total		
Saldo em 31 de março de 2022		255.120	-	206.256	115.084	(3.557.344)	(2.980.884)	-	(2.980.884)
Realização da reserva	18b	-	-	(1.550)	-	1.550	-	-	-
Prejuízo do período		-	-	-	-	(96.284)	(96.284)	-	(96.284)
Saldo em 30 de setembro de 2022		255.120	-	204.706	115.084	(3.652.078)	(3.077.168)	-	(3.077.168)
Saldo em 31 de março de 2023		261.394	-	203.209	-	(2.467.654)	(2.003.051)	13.677	(1.989.374)
Realização da reserva	18b	-	-	(1.321)	-	1.321	-	-	-
Integralização ações	18a	640.000	-	-	-	-	640.000	-	640.000
Aumento de capital	18a	-	290.699	-	-	-	290.699	-	290.699
Absorção de prejuízos a conta de sócio	18f	-	-	-	-	2.380.045	2.380.045	-	2.380.045
Prejuízo do período		-	-	-	-	(9.148)	(9.148)	(6.338)	(15.486)
Saldo em 30 de setembro de 2023		901.394	290.699	201.888	-	(95.436)	1.298.545	7.339	1.305.884

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo do período		(15.486)	(96.284)	(15.486)	(96.284)
Ajustes					
Depreciação e amortização	21	82.478	64.504	82.212	65.303
Depreciação - lavoura de cana-de-açúcar	21	53.001	21.190	53.001	21.190
Provisões para demandas judiciais	16	3.234	9	3.235	14
Provisão para perda de crédito esperada	22	(253)	6.968	(203)	8.045
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos	23	245.761	278.219	246.132	278.295
Demais Juros e encargos ativos e passivos		11.556	37.823	11.199	38.671
Ajuste a valor presente	23	15.698	10.596	15.671	10.596
Ajuste do valor justo de investimentos		1.081	-	1.001	-
Ajuste do valor justo ativo biológico	9	(133.683)	(46.481)	(133.683)	(46.481)
Varição em ativos biológicos por consumo	21	54.928	31.112	54.928	31.112
Resultado de equivalência patrimonial	8	74	1.202	161	(32)
Ganho na aquisição de participação societária	22	-	(2.853)	-	(2.853)
Residual de baixa do ativo imobilizado	10	18	71	18	71
Residual de baixa do direito de uso	22	-	(1.714)	-	(1.714)
Imposto de renda e contribuição social corrente	17b	-	-	11	70
Imposto de renda e contribuição social diferido	17b	(24.601)	11.617	(26.819)	11.617
		293.806	315.979	291.378	317.620
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber de clientes		(48.052)	(24.056)	(39.431)	(34.560)
Estoques		(166.014)	(116.900)	(162.761)	(122.902)
Tributos a recuperar		(21.746)	(26.322)	(15.375)	(19.848)
Outros ativos		(1.307)	970	(1.924)	(8.089)
Fornecedores		76.063	58.959	74.850	58.840
Fornecedores convênio		(3.904)	(17.379)	(3.904)	(17.379)
Partes relacionadas		484	-	-	-
Receita diferida de garantia		66	545	66	545
Salário e contribuições sociais		11.620	17.041	11.453	16.970
Tributos a recolher		8.388	(13.091)	2.061	(13.036)
Tributos parcelados		(41.510)	(33.514)	(41.851)	(34.084)
Outros passivos		(10.457)	76.002	(7.116)	70.428
Caixa proveniente das atividades operacionais		97.437	238.234	107.446	214.505
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	14.1	(100.851)	(64.040)	(101.486)	(64.120)
Pagamento de juros sobre empréstimos com partes relacionadas	7	-	(3.922)	-	(3.922)
Juros pagos arrendamento e parceria agrícola	11b	(6.626)	(10.596)	(6.626)	(10.596)
Pagamento de juros sobre tributos parcelados		(13.742)	(12.987)	(13.744)	(13.036)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(17)	(25)
Juros pagos fornecedores convênio		(1.589)	(1.685)	(1.589)	(1.685)
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades operacionais		(25.371)	145.004	(16.016)	121.121
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Empréstimos com partes relacionadas	7	-	(15.325)	-	(11.663)
Adições ao imobilizado e intangível	10	(175.882)	(222.141)	(175.882)	(222.141)
Recebimento de recursos venda imobilizado		523	407	523	407
Adiantamento para futuro aumento de capital em investida		-	(4.061)	-	(4.061)
Outros investimentos		1.912	-	1.912	-
Formação do ativo biológico	9	(67.119)	(57.286)	(67.119)	(57.286)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(240.566)	(298.406)	(240.566)	(294.744)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos - terceiros	14.1	552.836	314.743	557.338	314.743
Amortização de empréstimos e financiamentos - terceiros	14.1	(186.289)	(66.018)	(194.007)	(66.018)
Resgates (aplicações) líquidos em caixa restrito		2.127	11.297	2.127	11.314
Pagamento de arrendamento e parceria agrícola	11b	(50.745)	(32.109)	(50.745)	(32.109)
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades de financiamento		317.929	227.913	314.713	227.930
Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquido		51.992	74.511	58.131	54.307
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3	105.194	62.937	108.341	83.362
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		157.186	137.448	166.472	137.669

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

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



	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas	813.590	701.882	821.864	723.457
Vendas brutas de mercadorias e produtos	812.533	697.276	820.805	718.757
Outras receitas	1.057	4.606	1.059	4.700
Insumos adquiridos de terceiros	(158.562)	(226.172)	(166.162)	(239.991)
Custos dos produtos e das mercadorias vendidas	(278.041)	(238.136)	(277.107)	(237.582)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(14.204)	(34.517)	(22.738)	(48.890)
Recuperação (perda) de valores ativos	-	-	-	-
Variação no valor dos ativos biológicos	133.683	46.481	133.683	46.481
Valor adicionado bruto	655.028,00	475.710	655.702	483.466
Depreciação e amortização	(135.479)	(85.694)	(135.213)	(86.493)
Ativos biológicos colhidos	(54.928)	(31.112)	(54.928)	(31.112)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	464.621	358.904	465.561	365.861
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(74)	(1.202)	(161)	32
Receitas financeiras	12.172	14.944	12.612	15.031
Outras	(685)	44.047	(2.755)	41.538
Valor adicionado total a distribuir	476.034	416.693	475.257	422.462
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos				
Remuneração direta	108.856	98.909	108.856	98.999
Benefícios	16.111	12.534	16.111	12.540
FGTS	9.670	7.192	9.670	7.197
Honorários dos administradores	6.095	3.108	6.095	3.108
Provisão contingência trabalhista	1.466	2.602	1.466	2.602
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	16.351	(4.369)	16.644	(4.218)
Estaduais	52.781	32.612	52.983	36.913
Municipais	1.778	42	2.264	138
Tributos fiscais diferidos	(24.601)	11.617	(26.819)	11.617
Reversão contingência tributária	(495)	53	(494)	465
Financiadores				
Juros	287.808	336.090	288.267	336.656
Aluguéis	16.833	8.580	16.833	8.709
Variações cambiais líquidas	(1.133)	4.007	(1.133)	4.020
Prejuízos retidos do período	(15.486)	(96.284)	(15.486)	(96.284)
Valor adicionado distribuído	476.034	416.693	475.257	422.462

1 Contexto operacional

A Usinas Itamarati S.A. (“Companhia” ou “Controladora”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede em Nova Olímpia, no estado de Mato Grosso. A Companhia e suas controladas (conjuntamente, “Uisa”) têm como objeto social e atividade preponderante o plantio de cana-de-açúcar e soja, produção e o comércio de açúcar, etanol, levedura, cogeração de energia elétrica e demais derivados da cana-de-açúcar. A cana-de-açúcar utilizada na fabricação dos produtos são provenientes de lavouras próprias, parcerias agrícolas e fornecedores. O UISA Fundo de Investimento em Participações e Multiestratégia é um fundo fechado de investimento em participações que detém 59,08% das ações da Uisa, 39,47% é detido pela Itapema Fundo de Investimento em Participações que também é um fundo fechado de investimentos em participações e 1,45% são de demais acionistas minoritários.

Os negócios no setor sucroalcooleiro estão sujeitos às tendências sazonais baseadas no ciclo de crescimento da cana-de-açúcar (principal fonte de matéria prima para a produção de açúcar, etanol, demais derivados de cana-de-açúcar e cogeração de energia elétrica), requer um período de 12 a 18 meses para maturação e início da colheita, a qual ocorre entre os meses de abril a dezembro, gerando certas flutuações nos estoques e no suprimento desta matéria-prima por impacto de condições climáticas adversas.

2 Resumo das principais políticas contábeis

2.1 Base de preparação

As informações financeiras intermediárias individuais foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional de relatório financeiro IAS 34 - Interim Financial Report emitida pelo *Internationale Accounting Standards Board* – IASB.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas. O *IFRS* não exige a apresentação desta demonstração. Dessa forma, em conformidade com o *IFRS*, este demonstrativo é apresentado como informação suplementar, sem prejuízo das demonstrações financeiras como um todo.

Estas demonstrações financeiras foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de março de 2023 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações.

As informações de notas explicativas que não foram significativamente alteradas ou aquelas que apresentaram divulgações irrelevantes em comparação a 31 de março de 2023 não foram repetidas integralmente nestas informações trimestrais. Entretanto, informações foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridos, possibilitando o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de março de 2023.

Na preparação destas informações trimestrais, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não tiveram alterações relevantes em relação as demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de março de 2023. A emissão das informações trimestrais individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 4 de dezembro de 2023.

2.2 Base de consolidação e investimentos em controladas

As entidades controladas pela Companhia são consolidadas integralmente a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia.

As informações trimestrais individuais e consolidadas da Controladora compreendem as operações da Uisa, consolidando as seguintes empresas:

Empresa	Atividades principais	Localização no Brasil	Classificação	% de participação na consolidação	
				30/09/2023	31/03/2023
				Direta	Direta
Guanabara Agrícola Ltda. ("Guanabara")	Cultivo e comercialização de soja.	Nova Olímpia - MT	Controlada	100,0%	100,0%
Itamarati Distribuidora e Comércio de Produtos Alimentícios Ltda. - ("Icopal") (i)	Comercialização e distribuição de açúcar.	Manaus – AM	Controlada	-	100,0%
Itabens Administração de Bens Ltda. ("Itabens")	Gestão e administração de bens móveis.	Nova Olímpia - MT	Controlada	100,0%	100,0%
Feliz Terra Agrícola Ltda. ("Feliz Terra")	Cultivo e comercialização de cana-de-açúcar.	Nova Olímpia - MT	Controlada	100,0%	100,0%
T4 Agro Ltda. ("T4 Agro") (ii)	Desenvolvimento e licenciamento de programas e computador customizáveis.	Nova Olímpia - MT	Controlada	-	100,0%
Uisa Milho S.A ("Uisa milho") (iii)	Fabricação de álcool.	Nova Olímpia - MT	Controlada	100,0%	100,0%

(i) A controlada Icopal foi incorporada em 01 de setembro de 2023 conforme descrito na nota explicativa 2.3

(ii) A controlada T4 Agro foi extinta em 18 de setembro de 2023, conforme descrito na nota explicativa 2.4

(iii) Uisa Milho foi constituída em 01 de julho de 2022 com o propósito de produção e comercialização de etanol através do processamento de milho e derivados.

2.3 Incorporação total da Itamarati Distribuidora e Comércio de Produtos Alimentícios Ltda.

O objetivo da incorporação da empresa Icopal (Incorporada) pela Usinas Itamarati S.A (Incorporadora) é proporcionar a melhor gestão dos negócios operacionais, que resultará na obtenção de benefícios de ordem administrativas, econômica e financeira.

A incorporação foi realizada em 01 de setembro de 2023, com base em laudo de avaliação pelo valor contábil de 31 de agosto de 2023, emitido por peritos avaliadores independentes. O acervo líquido incorporado na Controladora foi de:

Ativo	Acervo líquido incorporado	Passivo	Acervo líquido incorporado
Circulante		Circulante	
Contas a receber	65	Fornecedores	3.513
Adiantamentos e outras contas a receber	6.243	Salários e contribuições sociais	167
Estoques	1	Tributos a recolher	6.071
Total do Circulante	6.309	Impostos parcelados	219
		Total do Circulante	9.970
Não circulante		Não circulante	
Tributos a recuperar	4.400		
Outras contas a receber com partes relacionadas	250	Provisão para contingências	32
Imobilizado	12	Total do não circulante	32
Total do não circulante	4.662	Total do passivo	10.002
Total do ativo	10.971	Total do acervo líquido incorporado	(969)

2.4 Extinção da T4 Agro Ltda.

Em 18 de setembro de 2023 a Companhia resolve na forma do disposto no artigo 1.033, II, do Código civil, distratar a sociedade, encerrando suas atividades.

A extinção foi realizada, com base no valor contábil de 18 de setembro de 2023, o acervo líquido absorvido pela Controladora foi de:

Ativo	Acervo Líquido Incorporado	Passivo	Acervo Líquido Incorporado
Não Circulante		Não circulante	
Investimento	3	Partes relacionadas	8
Total do não circulante	3	Total do não circulante	8
Total do não circulante	3	Total do passivo	8
Total do ativo	3	Total do acervo líquido	5

2.5 Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações trimestrais individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Uisa. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.6 Novas normas e interpretações

Apresentamos a seguir as mudanças que entrarão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023 (1º de abril de 2023 para a Uisa):

CPC 26 (R1)/IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Contábeis: classificação de passivos como circulantes ou não circulantes: as alterações do CPC 26/IAS 1 afetam apenas a apresentação de passivos como circulantes ou não circulantes no balanço patrimonial e não o valor ou a época de reconhecimento de qualquer ativo, passivo, receita ou despesas, ou as informações divulgadas sobre

esses itens. As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo, explicam que os direitos existem se as cláusulas restritivas são cumpridas na data do balanço, e introduzem a definição de “liquidação” para esclarecer que se refere à transferência, para uma contraparte; um valor em caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços. A norma e interpretação não deverá ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas.

3 Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa compreendem os valores de caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais menores ou iguais a 90 dias, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um baixo risco de mudança de valor.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Caixa e Bancos	18.400	46.335	18.416	46.338
Total de caixa e bancos	18.400	46.335	18.416	46.338
Aplicações financeiras				
. CDB (i)	116.600	40.592	119.821	40.592
. Letra financeira (ii)	20.841	-	26.815	-
. Outras aplicações de renda fixa (iii)	1.345	18.267	1.420	21.411
Total de aplicações financeiras	138.786	58.859	148.056	62.003
Total de caixa e equivalentes de caixa	157.186	105.194	166.472	108.341
. Fundo de Reserva CRA (iv)	49.583	51.710	49.583	51.710
. Aplicações de Renda Fixa (v)	2.754	4.666	2.754	4.666
Total de aplicações financeiras	52.337	56.376	52.337	56.376
Total de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	209.523	161.570	218.809	164.717

(i) As aplicações financeiras são de renda fixa, classificadas em Certificado do Depósito Bancário (CDB) com remuneração pós indexadas com base na taxa média anual de 102,9% do CDI na data de 30 de setembro de 2023 (base na taxa média anual de 94,4% do CDI para o exercício findo em 31 de março de 2023).

(ii) As aplicações financeiras são de renda fixa, classificadas em Letra Financeira (LF) com remuneração pós indexada com base na taxa média anual de 102,9% do CDI na data de 30 de setembro de 2023.

(iii) As aplicações financeiras são de renda fixa, classificadas em outras aplicações de renda fixa com remuneração pós indexada com base na taxa média anual de 83,9% do CDI na data de 30 de setembro de 2023 (base na taxa média anual de 61,8% do CDI para o exercício findo em 31 de março de 2023).

(iv) Recursos dados em garantia para operações financeiras com restrição de resgate até o vencimento de cada parcela. Valor aplicado em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com uma remuneração média de 95,7% do CDI em 30 de setembro de 2023 e (98,3% do CDI em 31 de março de 2023).

(v) Recursos concedidos em garantia ao aval prestado pela Companhia a GEO Elétrica Tambora Bioenergia Ltda para a operação de empréstimo descrita na nota explicativa nº 14.3.

4 Contas a receber de Clientes

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de março de 2023 o saldo de contas a receber de clientes está composto da seguinte forma:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Cientes mercado interno		157.001	112.542	159.656	123.030
Cientes partes relacionadas	7	1.106	241	80	-
Provisões para perda de crédito esperada		(1.756)	(1.225)	(1.756)	(1.225)
Ajuste a valor presente		(1.666)	(974)	(1.666)	(1.002)
Contas a receber de clientes		154.685	110.584	156.314	120.803

Em 30 de setembro de 2023 o montante de R\$ 71.042 (R\$ 9.427 em 31 de março de 2023) estava cedido a terceiros em garantia de empréstimos e financiamentos da Companhia.

As provisões para perda de crédito esperada são consideradas suficiente pela Administração para cobrir as perdas prováveis sobre os valores a receber e a movimentação é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Saldo anterior	(1.225)	(1.733)	(1.225)	(1.822)
Reversões (Adição)	(531)	508	(531)	597
Saldo final	(1.756)	(1.225)	(1.756)	(1.225)

O “aging list” das contas a receber está assim apresentado:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
A vencer:	146.666	106.452	149.074	116.709
Vencidas				
até 30 dias	7.038	2.765	6.919	2.782
31 a 60 dias	52	438	54	367
61 a 90 dias	730	318	37	193
91 a 180 dias	92	114	108	116
acima de 180 dias	1.863	1.722	1.878	1.861
	156.441	111.809	158.070	122.028
Provisões para perda de crédito esperada	(1.756)	(1.225)	(1.756)	(1.225)
Saldo final	154.685	110.584	156.314	120.803

As informações sobre a exposição da Companhia e suas controladas a riscos de crédito, mercado, mensuração do valor justo e perdas por redução ao valor recuperável relacionados ao contas a receber e outros recebíveis estão divulgadas na nota explicativa 24.

5 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Produtos acabados	272.458	88.742	272.458	96.622
. Açúcar (i)	81.847	64.542	81.847	64.543
. Etanol	184.904	22.054	184.904	22.054
. Soja (ii)	-	-	-	7.879
. Levedura	3.697	-	3.697	-
. Álcool em gel e saneantes	2.010	2.146	2.010	2.146
Insumos, materiais auxiliares para manutenção e outros	221.887	95.916	231.815	100.892
. Produtos em processo de embalagem	143.289	11.966	143.289	11.966
. Reconhecimento dos créditos de CBIOS (Líquidos) (iii)	-	6.259	-	6.259
. Materias de almoxarifado e outros (iv)	78.598	77.691	88.526	82.667
Total	494.345	184.658	504.273	197.514

(i) Em 30 de setembro de 2023 o montante de R\$ 94 (23.000 kg de açúcar mascavo) encontra-se armazenados em estabelecimento de terceiros (em 31 de março de 2023 não havia açúcar armazenado em estabelecimento de terceiros).

(ii) O saldo de estoque de soja de 31 de março de 2023 encontra-se armazenados em estabelecimento de terceiros.

(iii) A venda desses títulos, ocorre principalmente com as distribuidoras de combustíveis, que têm metas de aquisição estabelecidas pelo RenovaBio. Instituído pela Lei 13.576/2017, RenovaBio é a Política Nacional de Biocombustíveis. Seu principal instrumento é o estabelecimento de metas anuais de descarbonização nacional para o setor de combustíveis para incentivar o aumento da produção e a participação dos biocombustíveis na matriz energética de transporte do Brasil.

(iv) Em 30 de setembro de 2023 o montante de R\$ 4.690 (12.200 litros e 7.626 kg de defensivos agrícola) encontra-se armazenados em estabelecimento de terceiros (em 31 de março de 2023 não havia insumos armazenados em estabelecimento de terceiros).

Em 30 de setembro de 2023, os estoques apresentam-se deduzidos por perdas estimadas de realização, no montante de R\$ 1.258 (R\$ 92 em 31 de março de 2023) na Controladora e Consolidado.

Em 30 de setembro de 2023, o montante de R\$ 111.220 (26.987 m³ de etanol e 44.789 toneladas de açúcar) do estoque foi dado a terceiros em garantia a empréstimos e financiamentos (em 31 de março de 2023 não havia produtos dados a terceiros em garantia a empréstimos e financiamentos), a precificação dos estoques para fins de execução das garantias será de acordo com os índices de mercado no caso da Companhia ESALQ.

6 Tributos a recuperar

A composição dos saldos de tributos a recuperar é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Circulante				
PIS / COFINS (i)	50.297	31.903	50.412	32.075
ICMS (i) e (ii)	498	10.751	498	10.751
Outros	11.606	10.485	11.706	10.495
Total circulante	62.401	53.139	62.616	53.321

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Não circulante				
PIS / COFINS (i)	2.987	-	2.987	4.999
INSS / FGTS	9.026	9.326	9.026	9.326
ICMS (i) e (ii)	9.552	354	9.552	354
REFIS	1.855	-	1.855	-
Outros	541	557	541	641
Total não circulante	23.961	10.237	23.961	15.320

(i) Créditos originados das compras de insumos utilizados no processo produtivo da Companhia, que serão compensados com os impostos federais.

(ii) Os valores mais relevantes desses saldos referem-se ao Crédito Presumido AEHC Dec. N°20686/99 e ICMS antecipado.

7 Partes relacionadas

a) Saldos da Controladora e do Consolidado

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2023 e 31 de março de 2023, assim como as transações que influenciaram o resultado do período, referente as operações conforme demonstradas a seguir:

	Tipo	Nota	Controladora		Consolidado	
			30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Ativo circulante						
Contas a receber		4				
Guanabara Agrícola Ltda.	Controlada		974	219	-	-
Feliz Terra Agrícola Ltda.	Controlada		28	-	-	-
Itabens Administração de Bens Ltda.	Controlada		24	-	-	-
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda.	Controlada		-	22	-	-
Uisa Geo Biogás S.A.	Outras		80	-	80	-
Total ativo circulante			1.106	241	80	-
Ativo não circulante						
Partes relacionadas						
Feliz Terra Agrícola Ltda. (i)	Controlada		9.255	7.637	-	-
Guanabara Agrícola Ltda. (i)	Controlada		8.480	7.478	-	-
Geo Investimentos e Participações S.A. (ii)	Outras		18.189	15.205	18.189	15.205
Geo Energética Participações S.A. (ii)	Outras		10.895	9.646	10.895	9.646
Total ativo não circulante			46.819	39.966	29.084	24.851

(i) Os montantes do ativo não circulante referem-se ao envio de numerários as controladas para pagamento de despesas incorridas e passivos em aberto. Sobre estas remessas de numerários, não há incidência de juros e data prevista para liquidação.

(ii) Os saldos referem-se a envio de numerários e os valores a receber da remuneração da garantia prestada conforme nota explicativa nº 14.3.

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	Tipo	Nota	Controladora	
			30/09/2023	31/03/2023
Passivo circulante				
Fornecedores		12		
Guanabara Agrícola Ltda.	Controlada		13	219
Itamarati Distrib. E Com. De Prod. Alim. Ltda.	Controlada		-	33
Total passivo circulante			13	252
Passivo não circulante				
Partes relacionadas				
Itabens Administração de Bens Ltda.	Controlada		1.366	1.446
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda.	Controlada		-	23
Total passivo não circulante			1.366	1.469

b) Transações da Controladora e Controladas no período

Os valores mencionados abaixo, referem-se a vendas, compras, rateio de despesas administrativas e financeiras efetuadas entre Companhia e suas Controladas durante os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 que afetaram o resultado da Companhia na rubrica de receitas, custo dos produtos e serviços vendidos, outras receitas/despesas operacionais e resultado financeiro.

	Controladora			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Compras de produtos e serviços	-	(16)	(33)	(33)
Itamarati Distrib. E Com. De Prod. Alim. Ltda.	-	(16)	(33)	(33)
Guanabara Agrícola Ltda.	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	7	721	-	1.315
Itamarati Distrib. e Com. De Prod. Alim. Ltda.	7	721	-	1.315
Guanabara Agrícola Ltda.	-	-	-	-
Rateio de despesas administrativas	(464)	(658)	(1.075)	(1.075)
Itamarati Distrib. E Com. De Prod. Alim. Ltda.	(51)	(87)	(322)	(322)
Guanabara Agrícola Ltda.	(348)	(400)	(753)	(753)
Itabens Administração de Bens Ltda.	(33)	(104)	(74)	(74)
Feliz Terra Agrícola Ltda.	(32)	(67)	(268)	(268)
Despesa Financeira	-	-	(433)	1.265
Uisa Fundo de Investimento em Participações				
Multiestratégia	-	-	(433)	(433)
Receita Financeira	914	2.228	-	1.698
Geo Investimentos e Participações S.A.	421	978	-	-
Geo Energética Participações S.A.	493	1.250	-	1.698

c) Remuneração do pessoal chave da administração

Em 30 de setembro de 2023 os gastos referentes à remuneração dos conselheiros e diretores estatutários da Administração estão apresentados por remuneração fixa, variável, contribuições sociais e previdenciárias no montante de R\$ 6.363 (em 30 de setembro de 2022 o montante é de R\$ 3.108).

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



8 Investimentos

Classificados no Investimento	Controladora									
	% de participação		Patrimônio líquido da investida		Valor contábil do investimento		Provisão para perda em investimentos		Resultado com equivalência patrimonial	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	30/09/2022
Guanabara Agrícola Ltda.	100%	100%	143.125	143.134	143.125	143.134	-	-	(9)	3.695
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. (i)	-	100%	-	977	-	977	-	-	(7)	(4.301)
Itabens Administração de Bens Ltda.	100%	100%	8.818	8.648	8.818	8.648	-	-	170	(149)
Feliz Terra Agrícola Ltda.	100%	100%	(9.252)	(9.195)	-	-	(9.252)	(9.195)	(57)	(476)
T4 Agro Ltda (i)	-	100%	-	5	-	5	-	-	(10)	(3)
Uisa Milho S.A	100%	100%	110	110	110	110	-	-	-	-
Uisa GEO Biogás S.A (ii)	49%	49%	40.079	40.406	19.638	19.799	-	-	(161)	32
Terragás Distribuidora Ltda (iii)	50%	50%	-	2.000	-	1.000	-	-	-	-
Terragás Distribuidora Ltda (iii) - Capital a integralizar	50%	50%	-	(2.000)	-	(1.000)	-	-	-	-
Outros (iv)			-	-	3.662	4.566	-	-	-	-
Total classificados no Investimento			182.880	184.085	175.353	177.239	(9.252)	(9.195)	(74)	(1.202)

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Classificados no Investimento	% de participação		Patrimônio líquido da investida		Valor contábil do investimento		Consolidado Resultado com equivalência patrimonial	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	30/09/2022
	Guanabara Agrícola Ltda.	100%	100%	143.125	143.134	-	-	-
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. (i)	-	100%	-	977	-	-	-	-
Itabens Administração de Bens Ltda.	100%	100%	8.818	8.648	-	-	-	-
Feliz Terra Agrícola Ltda.	100%	100%	(9.252)	(9.195)	-	-	-	-
T4 Agro Ltda(i)	-	100%	-	5	-	-	-	-
Uisa Milho S.A	100%	100%	110	110	-	-	-	-
Uisa GEO Biogás S.A (ii)	49%	49%	40.079	40.406	19.638	19.799	(161)	32
Terragás Distribuidora Ltda (iii)	-	50%	-	2.000	-	1.000	-	-
Terragás Distribuidora Ltda (iii) - Capital a integralizar	-	50%	-	(2.000)	-	(1.000)	-	-
Outros (iv)	-	-	-	-	3.660	4.781	-	-
Total classificados no Investimento			182.880	184.085	23.298	24.580	(161)	32

(i) Em 01 de setembro de 2023 a Icopal foi incorporada a Uisa conforme mencionado na nota explicativa 2.3 e 18 de setembro de 2023 a T4 Agro foi extinta conforme mencionado na nota explicativa 2.4.

(ii) A Companhia e a Geo Energética Participações S.A. celebraram um acordo de acionistas onde foi constituída através da Uisa Geo Biogás uma joint venture objetivando o desenvolvimento, em conjunto, de atividades de produção e comercialização de biogás e demais produtos.

(iii) Em 21 de setembro de 2023 a Companhia em conjunto com a GEO Energética Participações S.A. ("Geo Energética") resolvem de mútuo e comum acordo, na forma do disposto no artigo 1.033, II, do código civil, distratar a sociedade, encerrando suas atividades, por não mais convir as partes a continuação da sociedade.

(iv) Referem-se a participações em entidades não controladas registradas a valor justo, as variações no valor justo desses investimentos são reconhecidas na rubrica de outras receitas (despesas) líquidas.

a) Informações financeiras resumidas dos investimentos

Empresas	Participação Acionária	Ativo		Passivo		Resultado do exercício	
		30/09/2023		30/09/2023			
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não Patrimônio líquido		
Guanabara Agrícola Ltda.	100%	17.381	142.588	8.147	8.697	143.125	(9)
Itamarati Distrib. e Com. de Prod.							
Alimentícios Ltda.	0%	-	-	-	-	-	(7)
Itabens Administração de Bens Ltda.	100%	7.697	1.366	245	-	8.818	170
Feliz Terra Agrícola Ltda.	100%	10	20	28	9.254	(9.252)	(57)
T4 Agro Ltda.	0%	-	-	-	-	-	(10)
Uisa Milho S.A.	100%	-	110	-	-	110	-
Uisa GEO Biogás S.A	49%	4.307	45.355	553	9.030	40.079	(161)
Total		29.395	189.439	8.973	26.981	182.880	(74)

Empresas	Participação Acionária	Ativo		Passivo		Resultado do exercício	
		31/03/2023		31/03/2023			
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não Patrimônio líquido		
Guanabara Agrícola Ltda.	100%	19.528	140.404	8.885	7.913	143.134	3.695
Itamarati Distrib. e Com. de Prod.							
Alimentícios Ltda.	100%	4.458	6.620	10.072	29	977	(4.301)
Itabens Administração de Bens Ltda.	100%	7.531	1.445	328	-	8.648	(149)
Feliz Terra Agrícola Ltda.	100%	-	19	-	9.214	(9.195)	(476)
T4 Agro Ltda.	100%	3	2	-	-	5	(3)
Uisa Milho S.A.	100%	-	110	-	-	110	-
Uisa GEO Biogás S.A	49%	4.247	36.526	367	-	40.406	32
Total		35.767	185.126	19.652	17.156	184.085	(1.202)

9 Ativo biológico

Abaixo a movimentação dos ativos biológicos durante o período findo em 30 de setembro de 2023:

	Controladora e Consolidado Cana-de açúcar
Saldos iniciais em 31 de março de 2022	241.079
Movimentação:	
Aumentos decorrentes de tratos	57.286
Variação no valor justo	46.481
Reduções decorrentes da colheita	(71.410)
Saldos finais em 30 de setembro de 2022	273.436
Saldos finais em 31 de março de 2023	256.295
Movimentação:	
Aumentos decorrentes de tratos	67.119
Variação no valor justo	133.683
Reduções decorrentes da colheita	(102.117)
Saldos finais em 30 de setembro de 2023	354.980

As áreas cultivadas representam apenas as plantas de cana-de-açúcar, sem considerar as terras em que essas lavouras se encontram. As seguintes premissas foram utilizadas na determinação do valor justo:

			Controladora e Consolidado
	30/09/2023	31/03/2023	Impactos no valor justo dos ativos biológicos
Cana-de-açúcar			
Área total estimada de colheita (ha)	50.559	43.040	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Produtividade prevista (ton/ha) (i)	89,82	84,54	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Quantidade de ATR por ton. de cana-de-açúcar (kg) (i)	133,62	134,10	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Valor do Kg de ATR (em R\$) (ii)	1,2107	1,1707	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Taxa de desconto (%) (iii)	7,44%	8,45%	Aumenta a premissa, diminui o valor justo

(i) O valor de produção de cana-de-açúcar a ser cortada e a sua produtividade, medida em toneladas e nível de concentração de açúcar – ATR, foram estimados considerando a média de produtividade projetada do canavial por idade de corte.

(ii) O valor do Kg de ATR é estimado com base em dados divulgados pelo conselho dos Produtores de Cana-de-açúcar, Açúcar e Álcool do Estado de São Paulo (CONSECANA).

(iii) A taxa de desconto utilizada nos fluxos de caixa corresponde ao custo de capital ponderado da Uisa, o qual é revisado anualmente pela Administração.

Análise de sensibilidade

Em 30 de setembro de 2023, a taxa de desconto real utilizada para o cálculo do valor justo dos ativos biológicos é de 7,44% a.a. (8,45% a.a. em 31 de março de 2023).

A Companhia avaliou o impacto sobre o valor justo do ativo biológico da cana-de-açúcar em 30 de setembro de 2023, a título de análise de sensibilidade, considerando a mudança para mais ou para menos das seguintes variáveis: (i) preço da tonelada de cana-de-açúcar, (ii) volume de produção de cana-de-açúcar, corte carregamento e transporte (CCT) e a (iii) taxa de desconto. Assim uma variação de 5% (para mais ou para menos) no preço da tonelada de cana resultaria em um aumento ou redução de R\$ 59.482. Em relação ao volume de produção uma variação de 5% (para mais ou para menos), resultaria em um aumento ou redução de R\$ 67.625. Com relação ao corte carregamento e transporte (CCT) uma variação de 5% (para mais ou para menos), resultaria em um aumento ou redução de R\$ 13.597 e por fim, em relação a taxa de desconto, uma variação de 5% (para mais ou para menos), resultaria um aumento ou redução de R\$ 2.364.

A Uisa está exposta a uma série de riscos relacionados às suas plantações de cana-de-açúcar:

(i) Riscos regulatórios e ambientais

A Companhia está sujeita às leis e aos regulamentos e estabelece políticas e procedimentos ambientais voltados ao cumprimento de leis ambientais e outras. A Administração conduz análises regulares para identificar riscos ambientais e para garantir que os sistemas em funcionamento sejam adequados para gerenciar esses riscos.

(ii) Riscos de oferta e demanda

A Uisa está exposta a riscos decorrentes da flutuação de preços e do volume de venda de açúcar e etanol produzidos a partir da cana-de-açúcar originada das suas plantações. Quando possível, a Uisa administra esse risco alinhando seu volume de comercialização com a oferta e demanda do mercado. A Administração realiza análises regulares da tendência da indústria para garantir que a estrutura de preço da Uisa esteja de acordo com o mercado, e para garantir que os volumes projetados de comercialização estejam consistentes com a demanda esperada.

(iii) Riscos climáticos e outras

A estimativa do valor justo poderia aumentar (diminuir) se:

- o preço estimado do Açúcar Total Recuperável - ATR fosse maior (menor);

- a produtividade (toneladas por hectare e quantidade de ATR) prevista fosse maior (menor) na cana-de-açúcar;
- a taxa de desconto fosse menor (maior).

As atividades operacionais de cultivo de cana-de-açúcar estão expostas aos riscos de danos decorrentes de mudanças climáticas, pragas e doenças, incêndios florestais e outras forças naturais. A Uisa tem processos extensivos com recursos alocados para acompanhar e mitigar esses riscos, incluindo inspeções regulares de situação da lavoura de cana-de-açúcar. Historicamente, as condições climáticas podem causar volatilidade no setor sucroenergético e, conseqüentemente, no resultado operacional da Uisa, por influenciarem as safras, aumentando ou reduzindo as colheitas. Além disso, os negócios da Uisa estão sujeitos à sazonalidade de acordo com o ciclo de crescimento da cana-de-açúcar na região Centro-Oeste e Norte do Brasil.

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



10 Imobilizado e intangível

a) Composição do valor líquido do imobilizado:

Controladora	Terras	Edifícios e dependências	Equipamentos e instalações industriais	Peças e componentes de substituição (i)	Veículos	Máquinas e implementos agrícolas	Benfeitorias em bens de terceiros e outras imobilizações	Obras em andamento	Lavoura de cana-de-açúcar	Total
Saldos em 31 de março de 2022	302.379	58.662	93.263	75.211	5.885	20.079	8.676	84.187	257.086	905.428
Custo total	302.379	166.100	369.845	75.211	29.563	37.178	21.563	84.187	299.580	1.385.606
Depreciação acumulada	-	(107.438)	(276.582)	-	(23.678)	(17.099)	(12.887)	-	(42.494)	(480.178)
Saldo líquido	302.379	58.662	93.263	75.211	5.885	20.079	8.676	84.187	257.086	905.428
Aquisição	-	335	23.179	26.112	-	-	64	70.911	103.373	223.974
Transferências entre grupos	-	(110)	4.713	-	-	4.783	3	(9.499)	-	(110)
Baixas	(147)	-	(22)	-	-	(48)	-	-	-	(217)
Depreciação	-	(1.247)	(6.177)	(67.874)	(241)	(864)	(567)	-	(48.636)	(125.606)
Saldos em 30 de setembro de 2022	302.232	57.640	114.956	33.449	5.644	23.950	8.176	145.599	311.823	1.003.469
Custo total	302.232	166.325	397.621	101.323	29.293	41.643	21.620	145.599	402.953	1.608.609
Depreciação acumulada	-	(108.685)	(282.665)	(67.874)	(23.649)	(17.693)	(13.444)	-	(91.130)	(605.140)
Saldo líquido	302.232	57.640	114.956	33.449	5.644	23.950	8.176	145.599	311.823	1.003.469
Saldos em 31 de março de 2023	302.017	78.693	177.872	93.606	5.398	22.825	10.348	182.589	386.360	1.259.708
Custo total	302.017	189.195	467.639	194.930	24.422	39.707	24.297	182.589	410.895	1.835.691
Depreciação acumulada	-	(110.502)	(289.767)	(101.324)	(19.024)	(16.882)	(13.949)	-	(24.535)	(575.983)
Saldo líquido	302.017	78.693	177.872	93.606	5.398	22.825	10.348	182.589	386.360	1.259.708
Aquisição	-	14.529	3.442	-	-	-	348	57.972	101.269	177.560
Transferências entre grupos	-	45.918	28.987	-	-	498	2.039	(77.442)	-	-
Incorporação da Icopal	-	-	-	-	-	-	12	-	-	12
Baixas	-	-	(2)	-	(3)	-	(13)	-	-	(18)
Depreciação	-	(2.032)	(10.832)	(76.581)	(236)	(1.037)	(814)	-	(98.536)	(190.068)
Saldos em 30 de setembro de 2023	302.017	137.108	199.467	17.025	5.159	22.286	11.920	163.119	389.093	1.247.194
Custo total	302.017	249.643	499.995	93.607	24.399	40.030	26.632	163.119	512.165	1.911.607
Depreciação acumulada	-	(112.535)	(300.528)	(76.582)	(19.240)	(17.744)	(14.712)	-	(123.072)	(664.413)
Saldo líquido	302.017	137.108	199.467	17.025	5.159	22.286	11.920	163.119	389.093	1.247.194
Taxas médias anuais de depreciação	-	2%	7%	-	7%	6%	11%	-	20%	

(i) Referem-se aos gastos de manutenção anual que incluem como principais custos: de mão de obra, materiais, serviços externos e despesas gerais indiretas alocadas durante o período de entressafra.

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Consolidado	Terras	Edifícios e dependências	Equipamentos e instalações Industriais	Peças e componentes de substituição (i)	Veículos	Máquinas e implementos agrícolas	Benfeitorias em bens de terceiros e outras imobilizações	Obras em andamento	Lavoura de cana-de-açúcar	Total
Saldos em 31 de março de 2022	441.141	62.582	93.263	75.211	5.885	21.840	8.690	84.186	257.086	1.049.884
Custo total	441.141	170.020	369.845	75.211	29.563	38.940	21.598	84.186	299.580	1.530.084
Depreciação acumulada	-	(107.438)	(276.582)	-	(23.678)	(17.100)	(12.908)	-	(42.494)	(480.200)
Saldo líquido	441.141	62.582	93.263	75.211	5.885	21.840	8.690	84.186	257.086	1.049.884
Aquisição	-	335	23.179	26.112	-	-	64	70.911	103.373	223.974
Transferências entre grupos	-	(3.920)	4.713	-	-	4.783	3	(9.499)	-	(3.920)
Baixas	(147)	-	(22)	-	-	(48)	-	-	-	(217)
Depreciação	-	(1.247)	(6.177)	(67.874)	(241)	(922)	(570)	-	(48.636)	(125.667)
Saldos em 30 de setembro de 2022	440.994	57.750	114.956	33.449	5.644	25.653	8.187	145.598	311.823	1.144.054
Custo total	440.994	166.435	397.621	101.323	29.293	43.404	21.658	145.598	402.953	1.749.279
Depreciação acumulada	-	(108.685)	(282.665)	(67.874)	(23.649)	(17.751)	(13.471)	-	(91.130)	(605.225)
Saldo líquido	440.994	57.750	114.956	33.449	5.644	25.653	8.187	145.598	311.823	1.144.054
Saldos em 31 de março de 2023	440.889	78.693	177.872	93.606	5.398	24.469	10.360	182.588	386.360	1.400.235
Custo total	440.889	189.196	467.640	194.929	24.422	41.467	24.332	182.588	410.896	1.976.359
Depreciação acumulada	-	(110.503)	(289.768)	(101.323)	(19.024)	(16.998)	(13.972)	-	(24.536)	(576.124)
Saldo líquido	440.889	78.693	177.872	93.606	5.398	24.469	10.360	182.588	386.360	1.400.235
Aquisição	-	14.529	3.442	-	-	-	348	57.972	101.269	177.560
Transferências entre grupos	-	45.918	28.987	-	-	498	2.039	(77.442)	-	-
Baixas	-	-	(2)	-	(3)	-	(13)	-	-	(18)
Depreciação	-	(2.032)	(10.832)	(76.582)	(236)	(1.095)	(814)	-	(98.536)	(190.127)
Saldos em 30 de setembro de 2023	440.889	137.108	199.467	17.024	5.159	23.872	11.920	163.118	389.093	1.387.650
Custo total	440.889	249.643	499.996	93.606	24.399	41.792	26.632	163.118	512.165	2.052.240
Depreciação acumulada	-	(112.535)	(300.529)	(76.582)	(19.240)	(17.920)	(14.712)	-	(123.072)	(664.590)
Saldo líquido	440.889	137.108	199.467	17.024	5.159	23.872	11.920	163.118	389.093	1.387.650
Taxas médias anuais de depreciação	-	2%	7%	-	7%	6%	11%	-	20%	

(i) Referem-se aos principais gastos de manutenção anual que incluem como principais custos: de mão de obra, materiais, serviços externos e despesas gerais indiretas alocadas durante o período de entressafra.

Provisão para redução ao valor recuperável

A Uisa avalia periodicamente, eventuais indicativos de desvalorização de seus ativos que pudessem gerar a necessidade de testes sobre seu valor de recuperação.

A Administração avaliou que não existem indicativos relevantes que possam gerar dúvida quanto a desvalorização dos seus ativos.

Obras em andamento

Os saldos de obras em andamento em 30 de setembro de 2023, referem-se ampliação e modernização da estrutura fabril, procedimentos de segurança relacionados ao enquadramento às normas regulamentadoras, projeto de estação de tratamento da água de lavagem de gases, projeto de captura e estocagem de carbono, renovação de ativos, sistema de irrigação por gotejamento e *pivot*.

Em função de alguns empréstimos e financiamentos da Companhia, existe bens do ativo imobilizado, cedidos em garantias, que seu valor contábil totaliza no consolidado o montante de R\$ 338.940 em 30 de setembro de 2023 (em 31 de março de 2023 R\$ 271.359).

A Uisa capitalizou encargos financeiros durante o período de 30 de setembro de 2023 o montante de R\$ 1.590, foi utilizado uma taxa média ponderada de 1,41% ao mês (R\$ 1.833 em 30 de setembro de 2022, taxa média ponderada de 1,42% ao mês).

b) Composição do valor líquido do intangível:

Controladora e Consolidado	Software	Total
Saldo em 31 de março de 2022	10.433	10.433
Custo total	27.442	27.442
Amortização acumulada	(17.009)	(17.009)
Saldo líquido	10.433	10.433
Amortização	(1.211)	(1.211)
Saldo em 30 de setembro de 2022	9.222	9.222
Custo total	27.442	27.442
Amortização acumulada	(18.220)	(18.220)
Saldo líquido	9.222	9.222
Saldo em 31 de março de 2023	11.783	11.783
Custo total	31.385	31.385
Amortização acumulada	(19.602)	(19.602)
Saldo líquido	11.783	11.783
Aquisição	271	271
Amortização	(1.511)	(1.511)
Saldo em 30 de setembro de 2023	10.543	10.543
Custo total	30.485	30.485
Amortização acumulada	(19.942)	(19.942)
Saldo líquido	10.543	10.543

11 Direito de uso, arrendamento e parceria agrícola a pagar

A Companhia atua como arrendatária em contratos principalmente relacionados a parceria agrícola, arrendamento de terras, veículos e maquinários.

a) Direito de uso

A movimentação do direito de uso durante o período findo em 30 de setembro de 2023:

	Controladora e Consolidado							
	Parceria Agrícola	Arrendamento Terras	Máquinas e Equipamentos	Veículos	Computadores e Periféricos	Edifícios	Aeronave	Ativo de direito de uso
Saldos em 31 de março de 2022	87.225	68.869	35.405	20.634	1.295	50	-	213.478
Adições por novos contratos	51.563	-	10.382	15.136	-	-	27.520	104.601
Remensuração dos contratos	-	-	2.730	1.213	-	-	782	4.725
Baixa de contratos	(883)	-	-	-	-	-	-	(883)
Depreciação	(13.329)	(3.826)	(8.375)	(4.233)	(351)	(51)	-	(30.165)
Saldos em 30 de setembro de 2022	124.576	65.043	40.142	32.750	944	-	1	28.302
Saldos em 31 de março de 2023	191.140	60.902	59.990	50.313	592	578	30.918	394.433
Adições por novos contratos	115.446	-	23.013	15.177	2.584	-	-	156.220
Remensuração dos contratos	-	-	10	2	-	-	1.744	1.756
Adiantamentos efetuados	15.338	-	-	-	-	-	-	15.338
Depreciação	(19.097)	(3.806)	(8.456)	(8.281)	(438)	(115)	(1.821)	(42.014)
Saldos em 30 de setembro de 2023	302.827	57.096	74.557	57.211	2.738	463	30.841	525.733
Vida útil (anos)	1 a 25	8	1 a 6	1 a 10	5	2	4	

b) Passivo de arrendamento e parceria agrícola a pagar

A movimentação do arrendamento a pagar e parceria agrícola a pagar durante o período findo em 30 de setembro de 2023 foram as seguintes:

	Arrendamentos e parcerias a pagar	Adiantamentos efetuados	Valor presente	Total
	Saldos em 31 de março de 2022	275.626	(28.349)	(43.006)
Adições por novos contratos	129.466	-	(24.865)	104.601
Baixa de contratos	(2.633)	-	35	(2.598)
Compensação de adiantamentos	-	(400)	-	(400)
Remensuração dos contratos	4.725	-	-	4.725
Pagamentos efetuados	(42.305)	-	-	(42.305)
Apropriação encargos financeiros	-	-	10.596	10.596
Saldos em 30 de setembro de 2022	364.879	(28.749)	(57.240)	278.890
Saldos em 31 de março de 2023	477.376	-	(89.959)	387.417
Adições por novos contratos	322.965	-	(166.745)	156.220
Remensuração dos contratos	1.756	-	-	1.756
Pagamentos efetuados	(50.745)	-	-	(50.745)
Pagamentos juros	(6.626)	-	-	(6.626)
Apropriação encargos financeiros	-	-	17.290	17.290
Saldos em 30 de setembro de 2023	744.726	-	(239.414)	505.312

	Controladora e Consolidado					
	30/09/2023			31/03/2023		
	Circulante	Não circulante	Passivo Total	Circulante	Não circulante	Passivo Total
Arrendamento a pagar	54.331	170.762	225.093	47.940	155.745	203.685
Parceria agrícola a pagar	47.008	233.211	280.219	50.855	132.877	183.732
Total	101.339	403.973	505.312	98.795	288.622	387.417

Os saldos de arrendamento e parceria agrícola a pagar a longo prazo tem a seguinte composição de vencimento:

Vencimento	Controladora e Consolidado	Taxa incremental (i)
De 1º/10/2024 a 30/09/2025	82.281	8,86%
De 1º/10/2025 a 30/09/2026	73.974	6,49%
De 1º/10/2026 a 30/09/2027	62.716	8,65%
De 1º/10/2027 a 30/09/2028	36.142	8,99%
De 1º/10/2028 a 30/09/2029	21.478	9,74%
De 1º/10/2029 a 31/12/2047	127.382	8,19%
Saldos em 30 de setembro de 2023	403.973	8,49%

(i) A Companhia chegou às suas taxas incrementais para calcular o ajuste a valor presente do passivo de arrendamento e parceria agrícola, com base na sua exposição de endividamento.

A Uisa, na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu o uso da técnica do fluxo de caixa descontado, sem considerar inflação futura projetada nos fluxos, conforme vedação imposta pela norma.

Os saldos comparativos do passivo de arrendamento, parceria agrícola e direito de uso, considerando o efeito da inflação futura projetada nos fluxos dos contratos de arrendamento, descontados pela taxa nominal são apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado					
	30/09/2023			31/03/2023		
	Fluxo real	Inflação projetada	%	Fluxo real	Inflação projetada	%
Ativo de direito de uso, líquido	525.733	545.746	4%	394.433	410.800	4%
Passivo de arrendamento	505.312	524.659	4%	387.417	404.875	5%

O quadro a seguir demonstra o direito potencial de PIS/COFINS a recuperar dos saldos não descontados e descontados a valor presente, embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

Controladora e Consolidado	30/09/2023		31/03/2023	
	Ajuste a valor		Ajuste a valor	
	Nominal	presente	Nominal	presente
Contraprestação do arrendamento	243.166	196.588	218.799	173.697
PIS/COFINS potencial (9,25%)	22.493	18.184	20.239	16.067

12 Fornecedores

Segue composição dos saldos de fornecedores em 30 de setembro de 2023 e 31 de março de 2023.

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Cana-de-açúcar (i)	64.314	24.509	64.314	24.509
Partes relacionadas	7	13	252	-
Materiais, serviços e outros	153.180	108.395	155.258	111.971
Ajuste a valor presente	(458)	(2.151)	(458)	(2.151)
Total	217.049	131.005	219.114	134.329
Circulante	217.049	131.005	219.114	134.329

(i) Os valores a pagar aos fornecedores de cana-de-açúcar e a parceiros agrícolas levam em consideração a cana-de-açúcar entregue e ainda não paga líquido dos valores adiantados, bem como o complemento de preço calculado com base no preço

final de safra por meio do índice de Açúcar Total Recuperado (ATR) divulgado pelo Conselho dos Produtores de Cana-de-açúcar, Açúcar e Etanol do Estado de São Paulo (Consecana/SP).

A exposição da Companhia em relação ao risco de liquidez e mensuração do valor justo relacionados a fornecedores está devidamente divulgada na nota explicativa nº 24.

13 Fornecedores convênio

Alguns fornecedores têm a opção de ceder seus títulos, sem direito de regresso, para instituições financeiras. O Companhia possui como política contábil a segregação destas operações no balanço patrimonial na rubrica de “Fornecedores convênio” com prazo máximo de até 180 dias.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Fornecedores convênio	18.706	22.610	18.706	22.610
Juros a apropriar	(919)	(1.568)	(919)	(1.568)
Total	17.787	21.042	17.787	21.042

No quadro abaixo é demonstrado a movimentação do risco sacado durante o período findo em 30 de setembro de 2023 e 2022:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldo Anterior	21.042	22.236	21.042	22.236
Adições	18.806	18.522	18.806	18.522
Pagamento principal	(22.710)	(35.901)	(22.710)	(35.901)
Pagamento juros	(1.589)	(1.685)	(1.589)	(1.685)
Apropriações de juros	2.238	1.611	2.238	1.611
Saldo final	17.787	4.783	17.787	4.783

Em 30 de setembro de 2023, as taxas de descontos dos fornecedores convênio realizadas através dos contratos com as instituições financeiras foram em média de 4,91% ao mês (6,93% em 31 de março 2023), esses custos estão contabilizados no resultado financeiro da Companhia.

14 Empréstimos e financiamentos e Receita diferida de garantia

14.1 Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos anuais vigentes			Controladora		Consolidado	
	Taxa	Indexador	Vencimento	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Em moeda nacional							
Capital de giro	4,64%	CDI	2028	212.146	95.560	212.146	95.561
Capital de giro	16,12%	PRÉ	2028	66.121	-	66.121	-
Credito rural	5,32%	CDI	2027	417.650	387.667	417.650	387.667
Credito rural	14,62%	PRÉ	2024	50.761	7.803	55.274	15.562
Mercado de capitais (CRA)	6,24%	CDI	2028	483.593	343.223	483.593	343.223
Mercado de capitais (CRA)	7,00%	IPCA	2026	110.701	109.523	110.701	109.523
Linhas do BNDES	7,42%	TLP	2030	76.056	96.763	76.721	97.661
Debênture privada sênior	11,22%	PRÉ	2024	-	785	-	785
Confissão de dívida sênior	0,00%	VAR.CONSECANA	2023	-	2.902	-	2.902
Confissão de dívida subordinada (i)	0,00%	CDI	2029	-	2.307.573	-	2.307.573
Confissão de dívida subordinada (ii)	5,50%	CDI	2024	-	353.242	-	353.242
Debênture privada subordinada (iii)	0,00%	CDI	2029	-	511.234	-	511.234
Financiamentos	9,51%	PRÉ	2025	3.009	3.687	3.009	3.687
Total em moeda nacional				1.420.037	4.219.962	1.425.215	4.228.620
Em moeda estrangeira (dólar americano \$)							
Capital de giro	8,48%	PRÉ	2024	35.532	34.894	35.532	34.894
Total em moeda estrangeira (dólar americano \$)				35.532	34.894	35.532	34.894
Total de Empréstimos e Financiamentos				1.455.569	4.254.856	1.460.747	4.263.514
Circulante				524.863	256.771	529.823	264.994
Não Circulante				930.706	3.998.085	930.924	3.998.520

(i) Em 26 de junho de 2023, o acionista controlador FIP UISA adquiriu a totalidade dos créditos representativos de dívidas subordinadas detidas contra UISA pelos credores CVCIB Holdings (Delaware) LLC (“CVCIB”) e Brasil S&E Special Situations LLC (“BS&E”), nos montantes, respectivamente, de R\$ 202.072 e de R\$ 2.173.152, totalizando R\$ 2.375.224. Em 30 de junho de 2023, o acionista controlador aprovou a operação de “Débito à Conta de Sócio”, utilizando-se dessas dívidas subordinadas com saldo atualizado até 30 de junho de 2023, sendo absorvidos o montante de R\$ 2.380.045 de prejuízos acumulados.

(ii) Em 31 de maio de 2023, o saldo de R\$ 363.775 “confissão de dívida subordinada” foi renegociada com seu credor, Itapema Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados, e essa passou a ser uma debentures simples, e teve como principais modificações o vencimento de 2024 para 2029 e incluída a opção de conversão em ações preferenciais da Companhia. Em 29 de setembro de 2023, a Companhia realizou a conversão das debentures, conforme mencionado na nota explicativa 18a.

(iii) Em 29 de setembro de 2023, a Companhia realizou reunião do Conselho de Administração onde foi deliberado por unanimidade e sem ressalvas, por aprovar o cancelamento da integralidade das debentures da 1ª e 2ª séries da 1ª emissão, da 1ª série da 2ª emissão e da série única da 6ª emissão, em razão da subscrição das ações do aumento de capital e sua integralização no montante de R\$ 640.000 e constituição da reserva de capital no montante de R\$ 290.699 conforme mencionado na nota explicativa 18a.

Em 30 de setembro de 2023 os empréstimos e financiamentos da Companhia estão garantidos por ativos imobilizados, sendo imóveis e maquinários no valor contábil R\$ 338.940 (R\$ 271.359 em 31 de março de 2023), duplicatas ou cessão de recebíveis de produtos comercializados (açúcar, etanol, biomassa e energia) totalizando R\$ 182.262 (R\$ 9.427 em 31 de março de 2023) e garantias bancárias no valor de R\$ 50.000 (R\$ 50.000 em 31 de março 2023).

Os saldos de empréstimos e financiamentos não circulantes líquidos dos custos de captações estão divididos por vencimento da seguinte forma:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2023	30/09/2023
De 1º/09/2024 a 30/08/2025	281.127	281.345
De 1º/09/2025 a 30/08/2026	288.902	288.902
De 1º/09/2026 a 30/08/2027	245.717	245.717
De 1º/09/2027 a 30/09/2028	103.644	103.644
De 1º/09/2028 a 30/08/2029	8.487	8.487
Após Setembro/2029	2.829	2.829
Total	930.706	930.924

No quadro abaixo é demonstrado a movimentação dos empréstimos e financiamentos durante o período findo em 30 de setembro de 2023:

Movimentação da dívida	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldo inicial	4.254.856	3.810.980	4.263.514	3.812.085
Transações que afetam fluxo de caixa				
Captação de financiamentos	552.836	314.743	557.338	314.743
Amortização de principal	(186.289)	(66.018)	(194.007)	(66.018)
Pagamento de juros	(100.851)	(64.040)	(101.486)	(64.120)
Provisão de juros	246.538	272.902	246.909	272.978
Variação cambial	(777)	5.317	(777)	5.317
Transações que não afetam fluxo de caixa				
Amortização de principal Débito à Conta de Sócio (nota 18a e 18f)	(2.465.435)	-	(2.465.435)	-
Amortização de juros Débito à Conta de Sócio (nota 18a e 18f)	(845.309)	-	(845.309)	-
Transferências	-	(369)	-	(369)
Desreconhecimento (confissão dívida subordinada) (i)	(363.775)	-	(363.775)	-
Reconhecimento (conversão em debênture) (i)	363.775	-	363.775	-
Saldo final	1.455.569	4.273.515	1.460.747	4.274.616

(i) Em 31 de maio de 2023, o saldo de R\$ 363.775 “confissão de dívida subordinada” foi renegociado com seu credor, Itapema Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados, e essa passou a ser uma debênture simples, e teve como principais modificações o vencimento de 2024 para 2029 e incluída a opção de conversão em ações preferenciais da Companhia. Esses fatores conforme norma CPC - 48/IFRS - 9, gerou fatores qualitativos que geraram o desreconhecimento e o reconhecimento da nova dívida.

Covenants

A Companhia celebrou contratos financeiros que possuem cláusulas contratuais financeiras restritivas (*covenants*), as quais são exigidas o cumprimento de determinados índices financeiros anuais, além das cláusulas restritivas não financeira (obrigações). Quaisquer descumprimentos destes índices ou obrigações previstos nesses contratos poderão antecipar a execução do valor da dívida vinculada ou também, pode ser passível de renegociação.

Neste caso, o credor poderá considerar a execução do saldo em aberto destes contratos antecipadamente, ocasionando um evento de inadimplemento em outros contratos em decorrência de determinadas situações, entre elas, o vencimento antecipado de outros contratos seja declarado (*cross-acceleration* ou *cross-default*).

14.2 Instrumentos financeiros derivativos

A Uisa possui, com caráter exclusivo de proteção, operações de swap que protege a variação do CDI por Índice Nacional de Preços Amplo (IPC-A), pré-fixada por CDI e IPCA por CDI, referente as operações demonstradas a seguir:

Controladora e Consolidado					
30/09/2023					
Modalidade	Vencimento	Nocional	Saldo Ativo	Saldo Passivo	Posição Swap (MTM)
Swap de Juros (i)	2024	20.704	24.143	23.625	518
Swap de Inflação (ii)	2023	94.382	100.703	97.948	2.755
Total em moeda nacional		115.086	124.846	121.573	3.273

Controladora e Consolidado					
31/03/2023					
Modalidade	Vencimento	Nocional	Saldo Ativo	Saldo Passivo	Posição Swap (MTM)
Swap de Juros (i)	2024	34.894	34.894	35.000	(106)
Swap de Inflação (ii)	2023	42.224	43.749	44.051	(302)
Total em moeda nacional		77.118	78.643	79.051	(408)

(i) Instrumentos de derivativos para proteção das variações de taxa juros Pré x CDI.

(ii) Instrumentos de derivativos para proteção de operações indexadas por IPCA x CDI.

14.3 Receita diferida de garantia

Durante o período findo em 30 de setembro de 2023 a Companhia revisitou suas remunerações da prestação de garantias em benefício da GEO Elétrica Tamboara Bioenergia Ltda (“GEO Tamboara”) e GEO Energética Participações S.A. (“GEO Participações”), acordada em 4% do valor dos contratos sendo 2% a.a. conforme detalhadas a abaixo:

Garantia prestada a GEO Energética Participações S.A.

O aval prestado em benefício da GEO Participações foi equivalente ao valor de R\$ 3.275 com a taxa de remuneração de 2% a.a., a Companhia reconheceu esse recebimento como um passivo “receita diferida de garantia” no valor de R\$ 65 conforme contrato de garantia firmado entre as partes e apropriou em seu resultado como receita financeira o valor de R\$ 28, referente os meses incorridos desta a data da remuneração até 30 de setembro de 2023, permanecendo o saldo a apropriar de R\$ 38 no passivo circulante.

Garantia prestada a GEO Elétrica Tamboara Bioenergia SPE

O aval prestado pela Companhia em benefício da GEO Tamboara, no valor de R\$ 18.000 com a taxa de 2% a.a. Em 05 de abril de 2022 a Companhia adquiriu um certificado de depósito bancário (“CDB”) da mesma instituição financeira o montante de R\$ 4.500, conforme mencionado na nota explicativa nº 10, a remuneração do CDB paga pela GEO Elétrica a Companhia é de 8% a.a.

A remuneração pela outorga deste aval entre a GEO Elétrica e a Companhia foi de R\$ 720 e a remuneração pelo aval da operação financeira paga a Uisa totalizou R\$ 753. A Companhia reconheceu os recebimentos como um passivo “receita diferida de garantia” no montante de R\$ 1.473 e apropriou em seu resultado como receita financeira o valor de R\$ 1.074, referente aos meses incorridos desta a data da remuneração até 30 de setembro de 2023, permanecendo o saldo a apropriar de R\$ 400 no passivo circulante que serão apropriados mensalmente até o fim do contrato.

15 Tributos parcelados

A composição dos tributos parcelados, em 30 de setembro de 2023 e 31 de março de 2023, estão demonstradas no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
REFIS - Programa de recuperação fiscal (a)	46.457	64.635	46.457	64.635
Impostos e Contribuições Parcelamento PERT (b)	31.832	34.347	31.832	34.347
Quita PGFN (c)	-	13.290	-	13.290
Parcelamentos Extraordinário (i)	6.198	5.423	6.198	5.423
REFIS - Lei nº 12.996/ 14 (ii)	5.843	8.559	5.843	8.559
Litígio zero (iii)	10.566	13.027	10.566	13.329
Outros	2.217	2.563	2.217	2.563
Total	103.113	141.844	103.113	142.146
Circulante	60.252	77.736	60.252	78.038
Não Circulante	42.861	64.108	42.861	64.108

(i) Outras modalidades de refinanciamento e parcelamento: a Companhia obteve junto aos órgãos públicos federais e estaduais outras modalidades de refinanciamento e parcelamento que incluíram ICMS e outras contribuições, com juros de Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), multa de 20% e pagamentos mensais.

(ii) Aprovada a adesão ao programa de parcelamento de tributos federais instituído pela Lei nº 12.996/2014. A adesão foi realizada junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional em 25 de agosto de 2014. Os débitos apontados para o parcelamento nesta modalidade foram aqueles inscritos em dívida ativa até 30 de abril de 2017 e reportados a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional - PGFN e foram consolidados.

(iii) Em março de 2023 a companhia aderiu a uma medida excepcional de negociação denominada Programa de Redução de Litigiosidade Fiscal (PRLF) "Litígio Zero" instituído pela Portaria Conjunta PGFN/ RFB nº 1 de 12 de janeiro de 2023 com possibilidade de desconto nos juros e multas de até 100%, limitado a 65% do valor de cada crédito, pagamento de 48% do valor consolidado em 9 (nove) parcelas consecutivas e liquidação do saldo remanescente com crédito decorrente de Prejuízo Fiscal e BNCSLL, apurados até 31 de dezembro de 2021.

a) REFIS

Os débitos apontados para parcelamento na modalidade do Refis foram aqueles inscritos em dívida ativa até 30 de novembro de 2008 e reportados à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN). Os referidos débitos foram parcelados em um total de 180 meses contados a partir de novembro de 2009, foram pagas 167 parcelas contadas até o mês de setembro de 2023, restando ainda 13 parcelas a vencer tendo como mês base para pagamento da última parcela sendo em outubro de 2024. Após consolidação do parcelamento liberou-se a compensação dos saldos de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social com os débitos existentes, conforme descrito o artigo 1º, parágrafo 8º da Lei nº 11.941/19.

b) PERT

Os débitos apontados para parcelamento na modalidade PERT foram aqueles vencidos até 30 de abril de 2017, inscritos em dívida ativa e reportados à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN). Os referidos débitos apontados para o parcelamento nessa modalidade, foram consolidados na sua totalidade. Os montantes dos débitos foram parcelados em 119 meses, iniciando a liquidação em setembro de 2017 restando ainda 46 parcelas a vencer, com data base de liquidação em julho de 2027.

Os montantes das dívidas tributárias incluídas no PERT na data de adesão, até o período da transferência para a nova modalidade instituída pela portaria da PGFN (Procuradoria Geral da Fazenda Nacional) nº 14.402/2020 em 17 de junho de 2020 nomeada Transação Excepcional foram as seguintes:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de março de 2022	38.455
Redução por pagamento	(7.600)
Atualização de juros sobre dívida	3.492
Saldo em 31 de março de 2023	34.347
Redução por pagamento	(4.079)
Atualização de juros sobre dívida	1.564
Saldo em 30 de setembro de 2023	31.832

c) Programa de Quitação Antecipada de Transações e Inscrições da Dívida Ativa da União da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (QuitaPGFN)

A portaria 8.798 de 04 de outubro de 2022 possibilitou a negociação de débitos no âmbito da PGFN, com liquidação antecipada de 30% do saldo devedor em espécie e o remanescente liquidados através de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL apurados até 31 de dezembro de 2022.

A Companhia aderiu a essa nova modalidade de parcelamento migrando os débitos da Transação Excepcional que serão pagos em 06 parcelas até 31 de maio de 2023. Abaixo resumo da transferência do saldo existente da Transação Excepcional e redução da dívida após adesão ao QuitaPGFN e movimentação em 30 de setembro de 2023:

	Transação Excepcional PGFN	Quita PGFN
Saldo em 31 de março de 2022	145.874	-
Transferência para QuitaPGFN	(135.532)	135.532
Compensação com prejuízo fiscal e base de cálculo negativa CSLL	-	(94.872)
Redução por pagamento	(20.566)	(28.738)
Atualização de juros sobre dívida	10.224	1.368
Saldo em 31 de março de 2023	-	13.290
Redução por pagamento	-	(14.235)
Atualização de juros sobre dívida	-	945
Saldo em 30 de setembro de 2023	-	-

16 Provisão para demandas judiciais

16.1 Perdas prováveis

A Uisa é demandada em ações judiciais e administrativas de natureza tributária, ambiental, cível e trabalhista. A Administração constituiu provisão às demandas judiciais em montante considerado suficiente para cobrir perdas prováveis decorrentes de decisões desfavoráveis.

A movimentação das provisões, para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, é demonstrada a seguir:

	Controladora			
	Provisão para demandas judiciais			Depósitos Judiciais (i)
	Ambiental, Cíveis e			
	Tributários	trabalhistas	TOTAL	
Saldo em 31 de março de 2022	14.469	9.341	23.810	6.517
Adições	8.573	1.266	9.839	307
Reversões	(8.254)	(1.576)	(9.830)	(320)
Utilizações	-	97	97	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	14.788	9.128	23.916	6.504
Saldo em 31 de março de 2023	3.668	15.341	19.009	9.721
Adições	1.314	2.145	3.459	310
Reversões	-	(225)	(225)	-
Utilizações	-	(1.319)	(1.319)	(2.446)
Incorporação Icopal	-	30	30	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	4.982	15.972	20.954	7.585

	Consolidado			
	Provisão para demandas judiciais			Depósitos Judiciais (i)
	Ambiental, Cíveis e			
	Tributários	trabalhistas	TOTAL	
Saldo em 31 de março de 2022	14.803	9.339	24.142	6.532
Adições	8.573	1.275	9.848	307
Reversões	(8.254)	(1.580)	(9.834)	(320)
Utilizações	-	97	97	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	15.122	9.131	24.253	6.519
Saldo em 31 de março de 2023	3.698	15.341	19.039	9.721
Adições	1.315	2.145	3.460	335
Reversões	-	(225)	(225)	-
Utilizações	-	(1.320)	(1.320)	(2.446)
Saldo em 30 de setembro de 2023	5.013	15.941	20.954	7.610

(i) Os depósitos judiciais estão relacionados a contingências passivas, sendo atualizados monetariamente e apresentados no ativo não circulante.

A natureza das principais causas que tiveram seus valores incluídos nas provisões acima são as seguintes:

Processos Ambientais

Trata-se de ação civil pública referente a indenização por dano material e moral em decorrência de dano ambiental causado pelo derramamento acidental de vinhaça.

Processos Tributários

Referem-se (i) mandados de segurança que a Uisa obteve sentença que autorizou o recolhimento da contribuição do INSS dos Terceiros, considerando base de cálculo limitada a 20 (vinte) salários-mínimos nacional, (ii) ressarcimento de crédito básico de IPI, (iii) estorno de crédito presumido de ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços) e (iv) IOF (Imposto sobre Operações Financeiras) cujas provisões feitas pela Uisa reportam probabilidade de cobranças futuras referente a contratos de mútuos/conta corrente.

Processos Cíveis

Referem-se a processos judiciais que tratam de indenizações decorrentes de notadamente rescisões contratuais.

Processos Trabalhistas

A Uisa é parte em ações trabalhistas movidas por ex-empregados e empregados de prestadores de serviços que questionam, entre outros, o pagamento de (i) horas extras; (ii) adicional de insalubridade; (iii) adicional de periculosidade; (iv) equiparação salarial e; (v) diferenças salariais.

16.2 Perdas possíveis

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Ambientais	5.281	10.074	5.281	10.074
Cíveis				
Indenizatórias	2.289	2.316	2.296	2.316
Outros processos	470	476	470	476
Trabalhistas	12.700	13.325	12.700	13.325
Tributários				
Contribuição previdenciária (i)	5.344	514	5.344	514
Compensação de Tributos Federais (ii)	4.101	4.890	4.101	5.927
ICMS (iii)	177.966	136.268	177.966	136.268
Outros processos (iv)	2.370	1.845	2.446	1.952
TOTAL	210.521	169.708	210.604	170.852

Tributários

i. Refere-se a revisão de parcelamento do REFIS reabertura Lei 12.865/2023 para validação dos montantes de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da contribuição social utilizados para liquidação de juros e multa;

ii. São pedidos de ressarcimento de impostos federais (PIS e COFINS) compensado com demais tributos;

iii. Autos de infração de ICMS dos períodos de 2012 a 2013 devido a operações sem comprovação de internamento na Zona Franca de Manaus e cobrança de débito referente regime de estimativa segmentada, valores decorrentes a remessas e exportação via Trading sem comprovação de internamento e valores recolhido a menor em razão da utilização de base de cálculo inferior ao montante de serviços de transporte prestados e informados na GIA; e

iv. Outros processos de discussões tributárias como, por exemplo, atraso de entregas das obrigações acessórias.

Ambientais

Os processos ambientais tratam de autos de infração da SEMA (“Secretaria de Estado do Meio Ambiente”) do Estado do Mato Grosso são decorrentes de captação de águas superficiais acima do volume outorgado, derramamento acidental de vinhaça e ausência de atendimento de exigências legais ou regulamentares do órgão, e ações civis públicas do Ministério Público Estadual do Mato Grosso com pleito de fechamento dos canais de vinhaça (ainda que não haja preceito legal) e eventuais indenizações.

Cíveis

Os processos cíveis, em geral, têm por objeto pretensão de indenização por danos materiais e disputas contratual.

Trabalhistas

Esses processos têm o principal pleito o pagamento de (i) horas extras; (ii) adicional de insalubridade; (iii) adicional de periculosidade; (iv) equiparação salarial; (v) diferenças salariais, bem como ação civil pública referente ao cumprimento de normas regulamentadoras.

17 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos

a) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora								
	Movimentações (resultado)			30/09/2022	31/03/2023	Movimentações (resultado)			30/09/2023
	Saldo	Trimestre	Semestre	Saldo	Saldo	Trimestre	Semestre	Saldo	
Prejuízos fiscais	45.084	(2.127)	3.415	48.499	575.068	69.580	106.536	681.604	
Prejuízos fiscais (IRPJ) (i)	33.340	(1.564)	2.221	35.561	423.992	51.161	78.335	502.327	
Base negativa (CSLL) (i)	11.744	(563)	1.194	12.938	151.076	18.419	28.201	179.277	
Diferenças temporárias dedutíveis do futuro	-	-	-	-	30.253	1.897	(213)	30.040	
Ajuste de valor justo	-	-	-	-	3.169	981	1.224	4.393	
Demais provisões	-	-	-	-	27.084	916	(1.437)	25.647	
Diferenças temporárias tributáveis no futuro	(152.285)	7.045	(15.032)	(167.317)	(179.323)	(72.978)	(81.722)	(261.045)	
Depreciação acelerada incentivada	-	-	-	-	(24.152)	(48.206)	(43.359)	(67.511)	
Arrendamento e direito de uso	-	-	-	-	(3.240)	920	6.407	3.167	
Realização da reserva de reavaliação (ii)	(106.253)	371	799	(105.454)	(104.684)	339	681	(104.003)	
Ativo biológico (iii)	(46.032)	6.674	(15.831)	(61.863)	(47.247)	(26.031)	(45.451)	(92.698)	
Impostos diferidos líquidos	(107.201)	4.918	(11.617)	(118.818)	425.998	(1.501)	24.601	450.599	

	Consolidado								
	Movimentações (resultado)			30/09/2022	31/03/2023	Movimentações (resultado)			30/09/2023
	Saldo	Trimestre	Semestre	Saldo	Saldo	Trimestre	Semestre	Saldo	
Prejuízos fiscais	45.084	(2.127)	3.415	48.499	575.068	69.580	108.755	683.823	
Prejuízos fiscais (IRPJ) (i)	33.340	(1.564)	2.221	35.561	423.992	51.161	79.966	503.958	
Base negativa (CSLL) (i)	11.744	(563)	1.194	12.938	151.076	18.419	28.789	179.865	
Diferenças temporárias dedutíveis do futuro	-	-	-	-	30.253	1.897	(214)	30.039	
Ajuste de valor justo	-	-	-	-	3.169	981	1.224	4.393	
Demais provisões	-	-	-	-	27.084	916	(1.438)	25.646	
Diferenças temporárias tributáveis no futuro	(152.285)	7.045	(15.032)	(167.317)	(179.323)	(72.978)	(81.722)	(261.045)	
Depreciação acelerada incentivada	-	-	-	-	(24.152)	(48.206)	(43.359)	(67.511)	
Arrendamento e direito de uso	-	-	-	-	(3.240)	920	6.407	3.167	
Realização da reserva de reavaliação (ii)	(106.253)	371	799	(105.454)	(104.684)	339	681	(104.003)	
Ativo biológico (iii)	(46.032)	6.674	(15.831)	(61.863)	(47.247)	(26.031)	(45.451)	(92.698)	
Impostos diferidos líquidos	(107.201)	4.918	(11.617)	(118.818)	425.998	(1.501)	26.819	452.817	

- (i) A Uisa constitui ativo fiscal diferido referente o saldo de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social sobre o lucro líquido, com base na expectativa de lucro nos exercícios futuros da Companhia.
- (ii) Os valores da reserva de reavaliação são de ativos fixos valorizados de acordo com o artigo 182, § 3º da Lei 6.404/76, e a partir de 01.01.2008, foi extinta a reserva de reavaliação, nos termos da Lei 11.638/2007.
- (iii) Refere-se ao valor justo do ativo biológico.

b) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada a seguir:

	Controladora			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	21.572	(40.087)	(38.133)	(84.667)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(7.334)	13.630	12.965	28.787
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Exclusões/ (Adições) permanentes, líquidas	46	(2.270)	(4.148)	(1.456)
Resultado de equivalência patrimonial	(576)	(25)	(1.962)	(409)
Incentivos fiscais (i)	6.066	13.081	-	-
Demais diferenças temporárias	297	185	(1.937)	(38.539)
Crédito (despesa) com imposto de renda e contribuição social	(1.501)	24.601	4.918	(11.617)
Imposto de renda corrente	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.501)	24.601	4.918	(11.617)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	7%	61%	13%	-14%

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	21.589	(42.294)	(38.133)	(84.597)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(7.340)	14.380	12.965	28.763
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Exclusões/ (Adições) permanentes, líquidas	(71)	(2.543)	(4.148)	(1.456)
Resultado de equivalência patrimonial	(34)	(55)	-	11
Incentivos fiscais (i)	6.066	13.081	-	-
Demais diferenças temporárias	(139)	1.945	(3.899)	(39.005)
Crédito (despesa) com imposto de renda e contribuição social	(1.518)	26.808	4.918	(11.687)
Imposto de renda corrente	(17)	(11)	-	(70)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.501)	26.819	4.918	(11.617)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	7%	63%	13%	-14%

(i) Refere-se à subvenção para investimento "PRODEIC" (Programa de Desenvolvimento Industrial e Comercial do Estado de Mato Grosso), mencionado na nota explicativa n.º 26.

18 Patrimônio líquido

a) Capital social e plano de ações restritas

Em 29 de setembro de 2023 o controlador acionista aprovou o aumento de capital da Companhia no valor de R\$ 930.699.056,52 (novecentos e trinta milhões seiscentos e noventa e nove mil e cinquenta e seis reais e cinquenta e dois centavos), sendo o montante de R\$ 640.000.000,00 (seiscentos e quarenta milhões de reais) destinado à conta de capital social e o saldo remanescente à conta de reserva de capital, mediante a emissão de 87.423.379 (oitenta e sete milhões quatrocentos e vinte e três mil trezentos e setenta e nove) novas ações ordinárias, integralizadas nesta data mediante o aporte das Debêntures de emissão da Companhia. Também nesta data foi aprovado a conversão de 57.382.340 (cinquenta e sete milhões trezentas e oitenta e duas mil trezentas e quarenta) ações preferenciais da Companhia em ações ordinárias na proporção de 1 ação preferencial para 1 ação ordinária. O capital social da Companhia passará dos atuais R\$ 261.393.965,81 (duzentos e sessenta e um milhões, trezentos e noventa e três mil, seiscentos e noventa e cinco reais e oitenta e um centavos) para R\$ 901.393.965,81 (novecentos e um milhões, trezentos e noventa e três mil, novecentos e sessenta e cinco reais e oitenta e um centavos), composto por 221.483 (duzentos e vinte e um milhões e quatrocentos e oitenta e três mil) ações ordinárias, todas sem valor nominal e indivisíveis em relação à Companhia (em 31 de março de 2023 composto por 76.677 (setenta e seis milhões e seiscentos e setenta e sete mil) ações ordinárias e nominativas e 57.382

(cinquenta e sete milhões trezentos e oitenta e dois mil) ações preferenciais e nominativas, conversíveis de uma espécie em outra, todas sem valor nominal e indivisíveis em relação à sociedade).

Nos termos das alterações do Estatuto Social da Companhia, aprovado em Assembleia Geral Extraordinária de 29 de setembro de 2023, cada ação ordinária confere, a seu titular, direito a 01 (um) voto nas deliberações da Assembleia Geral.

Em 25 de outubro de 2022 a Companhia emitiu 3.217.645 (três milhões, duzentos e dezessete mil e seiscentos e quarenta e cinco) novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, subscritas pelos beneficiários da Companhia (“Programa”) totalizando R\$ 6.273.872,65 (seis milhões duzentos e setenta e três mil, oitocentos e setenta e dois reais e sessenta e cinco centavos), aprovado em Reunião do Conselho de Administração em 19 de agosto de 2022, em decorrência do Plano de Incentivo Atrelado a Ações (“Plano”) aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 07 de junho de 2022 e rratificado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18 de agosto de 2022.

O Plano e respectivo Programa tem como objetivo (a) aumentar a capacidade de atração e retenção de talentos pela Companhia; (b) reforçar a cultura de desempenho sustentável e de busca pelo desenvolvimento de certos administradores e funcionários da Companhia que mantenham vínculo de emprego ou estatutário com a Companhia, alinhando os seus interesses com os dos acionistas da Companhia; (c) possibilitar à Companhia a manutenção de seus profissionais, oferecendo-lhes, como vantagem e incentivo, a oportunidade de se tornarem acionistas e incentivar o sentimento de “dono” da Companhia nos seus diretores e funcionários; (d) estimular a expansão da Companhia e o alcance e superação de suas metas empresariais, bem como a consecução dos seus objetivos sociais, alinhado aos interesses de seus acionistas, por meio do comprometimento de longo prazo de certos administradores e funcionários elegíveis da Companhia que venham a ser beneficiários e fazer jus à concessão dos Incentivos em cada Programa; e (e) promover o bom desempenho da Companhia e os interesses de seus acionistas, mediante o comprometimento de longo prazo de diretores e funcionários.

b) Ajuste de avaliação patrimonial

Constituídas em decorrência das reavaliações de bens do ativo imobilizado e de Controladas indiretas, com base em laudo de avaliação elaborado por peritos avaliadores independentes. O imposto de renda e a contribuição social correspondentes à reserva de reavaliação de ativos próprios estão classificados no passivo não circulante. A reserva de reavaliação é realizada por depreciação ou baixa dos bens reavaliados contra prejuízos acumulados, líquida dos encargos tributários.

c) Reserva de incentivos fiscais

A reserva de incentivos fiscais é constituída por adesão ao programa de incentivos fiscais sendo o Programa de Desenvolvimento Industrial e Comercial do Mato Grosso (PRODEIC) na forma de diferimento do pagamento do ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços). A utilização do benefício está condicionada ao cumprimento de todas as obrigações fixadas no programa e as condições referem-se a fatores sob controle da Companhia.

O benefício relativo à redução no pagamento desse imposto é calculado sobre o saldo devedor apurado em cada período, mediante a aplicação dos percentuais de descontos concedidos pelo incentivo fiscal, conforme mencionado na nota explicativa nº 30. O valor da subvenção apurada no período foi registrado na demonstração do resultado na rubrica de “Deduções da receita bruta”, reduzindo a conta de “ICMS a recolher”. Pela impossibilidade de destinação como dividendos de acordo com o artigo 195-A da Lei 6.404/76 alterada pela Lei 11.638/07, é constituída a “Reserva para incentivos fiscais” em contrapartida à conta de “Lucros acumulados”.

A Companhia constitui “Reserva de Incentivos Fiscais” ao final de cada data de reporte em que é apurado lucro. A Companhia mantém controles extracontábil para que o valor correspondente da reserva seja constituído à medida que forem apurados lucros nos exercícios subsequentes, conforme IN 1.700/17,

artigo 198º, § 4º e Lei 12.973/14, artigo 30, § 3º. Em 30 de setembro de 2023 o saldo de Reserva de Incentivos Fiscais, não constituídas, é de R\$ 237.600 (em 31 de março de 2023 R\$ 199.128).

d) Dividendos mínimos obrigatórios

Os acionistas têm direito a um dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido do exercício ajustado conforme disposto no Estatuto Social da Uisa, e, ainda, no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

e) Resultado líquido por ação

	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Resultado do período atribuível aos acionistas da Companhia	20.071	(15.486)	(33.215)	(96.284)
Quantidade média ponderada das ações ordinárias no período - lotes de mil	177.771	177.771	177.771	177.771
Resultado básico e diluído por ação ordinárias (em reais)	0,1129	(0,0871)	(0,1868)	(0,5416)
Resultado básico e diluído por ação preferenciais (em reais)	-	-	-	-

O cálculo do resultado básico por ação foi baseado no resultado líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais na média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação.

O cálculo do resultado diluído por ação foi baseado no resultado líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais e na média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação após os ajustes para todas as potenciais ações ordinárias diluídas.

f) Absorção de prejuízos a conta de sócio

Durante o período findo em 30 de junho de 2023 o acionista controlador aprovou as movimentações de “Débito à Conta de Sócio”, dando continuidade ao processo de reestruturação financeira e operacional da Companhia.

Em 26 de junho de 2023, o FIP UISA, na agindo na figura de acionista controlador, adquiriu a totalidade dos créditos detidos contra UISA dos Credores CVCIB Holdings (Delaware) LLC (“CVCIB”), no montante de R\$ 202.072 (R\$ 196.415 em 31 de março de 2023) e R\$ 2.173.152 (R\$ 2.111.158 em 31 de março de 2023) da dívida detida pela Brasil S&E Special Situations LLC (“BS&E”).

Em 30 de junho de 2023, a Companhia realizou reunião do Conselho de Administração onde foi deliberado por unanimidade e sem ressalvas, por aprovar a operação de “Débito a Conta de Sócio”, utilizando-se das suas dívidas subordinadas do FIP UISA com saldos atualizados até 30 de junho de 2023, sendo absorvido respectivamente R\$ 202.475 da dívida anteriormente detida pelo CVCIB e R\$ 2.177.570 da dívida detida pelo BS&E.

19 Informação por segmento (Consolidado)

Um segmento operacional é um componente da Companhia e suas Controladas que desenvolve atividades de negócio das quais pode obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes da Companhia e suas Controladas. Os segmentos operacionais da Companhia são demonstrados com base em relatórios utilizados para tomadas de decisões estratégicas sendo revisado frequentemente pela Diretoria Executiva.

Abaixo os segmentos das operações de comercialização da Companhia e suas Controladas:

Açúcar

A Companhia comercializa o açúcar sob a marca **Itamarati** tendo as seguintes opções: açúcar cristal, açúcar refinado, açúcar triturado, açúcar demerara e açúcar mascavo.

Etanol

A Uisa produz etanol hidratado, utilizado nos tanques dos carros movidos a etanol e etanol anidro, que é misturado à gasolina como aditivo para abastecer os tanques dos veículos movidos à gasolina.

Energia elétrica

Comercializamos a energia elétrica excedente que é gerada através do processo de produção.

Álcool em gel e saneantes

A linha de produtos de álcool em gel e saneantes estão divididos entre produtos de limpeza doméstica e de uso profissional, que vão desde álcool líquido em gel, até desinfetantes hospitalares. A Companhia iniciou a comercialização desses produtos a partir de junho de 2021.

Soja

A Companhia produz e comercializa toda sua plantação de soja através de sua Controlada Guanabara.

Biomassa

Produzimos, bagaço (a fibra que sobra após a extração do caldo da cana-de-açúcar, usada como fonte de energia) como subprodutos da nossa produção de açúcar e etanol. O bagaço é utilizado para gerar todo o vapor e eletricidade necessários à operação de nossa usina e vendemos o seu excedente.

CBIOs

Os CBIOs (Créditos de Descarbonização) são títulos emitidos através da comercialização do etanol, e que podem ser negociados por produtores de biocombustíveis, dentro do programa Renovabio.

Segmentos não reportáveis

São materiais de almoxarifado, imóveis urbanos, achocolatado e serviços.

As análises de desempenho dos segmentos operacionais são realizadas com base na demonstração de resultado do lucro operacional por segmento, com foco na rentabilidade.

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



a) Conciliação das informações sobre segmentos com valores reportados nas demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado consolidado por segmento

	30/09/2023									
Consolidado	Açúcar	Etanol	Energia		Soja	Biomassa	Cbios	Total		Total
			Elétrica	Álcool em gel e saneantes				Segmentos reportáveis	Segmentos não reportáveis	
Receita Líquida	390.206	314.069	7.439	502	7.899	9.694	18.973	748.782	1.030	749.812
Custo dos produtos vendidos	(238.611)	(238.122)	(8.177)	(1.001)	(5.554)	(4.794)	(22.546)	(518.805)	(2.618)	(521.423)
Variação do Valor de Mercado do Ativo Biológico	-	-	-	-	-	-	-	-	133.683	133.683
Lucro (prejuízo) bruto	151.595	75.947	(738)	(499)	2.345	4.900	(3.573)	229.977	132.095	362.072
Despesas com vendas	(37.449)	(5.272)	(808)	-	-	-	(57)	(43.586)	-	(43.586)
Demais despesas (receitas) operacionais, líquidas	(39.333)	(47.589)	-	-	(24)	-	-	(86.946)	(666)	(87.612)
Lucro (prejuízo) operacional	74.813	23.086	(1.546)	(499)	2.321	4.900	(3.630)	99.445	131.429	230.874
Resultado financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	(273.007)	(273.007)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(161)	(161)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	26.808	26.808
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.486)
Depreciação e amortização, intangível, imobilizado e direito de uso	(65.948)	(64.584)	(2.504)	(307)	-	(1.200)	-	(134.543)	-	(134.543)
Amortização ativo biológico	(27.252)	(26.688)	(1.035)	(127)	-	(496)	-	(55.598)	-	(55.598)

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Demonstração do resultado consolidado por segmento

	30/09/2022									
Consolidado								Total		Total
	Açúcar	Etanol	Energia Elétrica	Álcool em gel e saneantes	Soja	Biomassa	Cbios	Segmentos reportáveis	Segmentos não reportáveis	
Receita Líquida	327.942	320.164	3.686	1.926	13.042	4.985	11.966	683.711	361	684.072
Custo dos produtos vendidos	(189.581)	(176.520)	(4.594)	(2.966)	(1.242)	(9.632)	(6.779)	(391.314)	(2.210)	(393.524)
Variação do Valor de Mercado do Ativo Biológico	-	-	-	-	-	-	-	-	46.481	46.481
Lucro bruto	138.361	143.644	(908)	(1.040)	11.800	(4.647)	5.187	292.397	44.632	337.029
Despesas com vendas	(17.491)	(16.380)	(215)	(108)	(287)	(645)	(717)	(35.842)	-	(35.842)
Demais despesas operacionais, líquidas	(28.947)	(28.260)	(325)	(170)	(1.151)	(440)	(1.056)	(60.350)	-	(60.350)
Depreciação despesa administrativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro operacional	91.923	99.004	(1.448)	(1.318)	10.362	(5.732)	3.414	196.205	44.632	240.837
Resultado financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	(325.466)	(325.466)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	32	32
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.687)	(11.687)
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(96.284)
Depreciação e amortização, intangível, imobilizado e direito de uso	(46.325)	(37.524)	(1.745)	(415)	(52)	(432)	-	(86.493)	-	(86.493)
Amortização ativo biológico	(16.663)	(13.498)	(628)	(149)	(19)	(155)	-	(31.112)	-	(31.112)

Segmentos geográficos

Receita líquida está dividida entre mercado interno e externo, a receita proveniente do mercado externo refere-se à comercialização de açúcar e está distribuída nos seguintes países:

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Mercado interno	696.340	643.347
Mercado externo	17.600	36.785
. Peru	17.600	36.785
Fim específico exportação	35.872	3.940
. Acre	1.074	1.281
. Amazonas	219	2.659
. São Paulo	34.579	-
Total receita líquida	749.812	684.072

Ativos operacionais consolidados por segmento

As informações referentes aos ativos totais por segmentos não são apresentadas, pois não compõem o conjunto de informações disponibilizadas aos Administradores da Companhia, que por sua vez, tomam decisões sobre os investimentos e alocação de recursos considerando as informações dos ativos em bases consolidadas dos segmentos açúcar e etanol e dos outros segmentos, os gestores não analisam os ativos e passivos segregados.

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 a Companhia possuía clientes que representavam mais de 10% de sua receita líquida. No período findo em 30 de setembro de 2023, o principal cliente da Uisa representou 14% da receita líquida (em 30 de setembro de 2022 o principal cliente representou 22% da receita líquida).

20 Receitas líquidas

	Controladora			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Receita bruta de vendas				
Mercado interno	379.356	758.751	387.369	656.450
. Açúcar	201.016	369.950	214.105	300.458
. Etanol	157.665	345.938	164.231	328.270
. Energia elétrica	5.363	8.463	3.146	4.194
. Álcool em gel e saneantes	471	653	755	2.449
. Biomassa	6.977	11.037	4.674	7.035
. CBIOS	7.743	21.584	180	13.613
. Não segmentado	121	1.126	278	431
Mercado externo	38.654	53.782	30.058	40.826
. Açúcar	38.654	53.782	30.058	40.826
Receitas Bruta	418.010	812.533	417.427	697.276
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	(38.349)	(70.442)	(10.573)	(34.216)
Receitas líquidas	379.661	742.091	406.854	663.060

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Receita bruta de vendas				
Mercado interno	380.085	767.023	387.431	677.931
. Açúcar	201.016	369.950	214.105	308.298
. Etanol	157.665	345.938	164.231	328.270
. Energia elétrica	5.363	8.463	3.146	4.194
. Álcool em gel e saneantes	471	653	788	2.547
. Biomassa	6.977	11.037	4.674	7.035
. CBIOs	7.743	21.584	180	13.613
. Soja	349	8.430	29	13.541
. Não segmentado	501	968	278	433
Mercado externo	38.654	53.782	30.058	40.826
. Açúcar	38.654	53.782	30.058	40.826
Receitas Bruta	418.739	820.805	417.489	718.757
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	(38.545)	(70.993)	(10.574)	(34.685)
Receitas Líquidas	380.194	749.812	406.915	684.072

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



21 Custos e despesas por natureza

A reconciliação das despesas por natureza é a seguir:

Tipo de gastos	Controladora				Consolidado			
	Custos dos produtos e mercadorias vendidos				Custos dos produtos e mercadorias vendidos			
	30/09/2023		30/09/2022		30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Matéria prima e materiais de uso e consumo (i)	(134.875)	(286.911)	(131.977)	(239.341)	(135.788)	(294.522)	(132.055)	(251.261)
Gastos com pessoal	(17.246)	(35.638)	(14.165)	(19.616)	(17.246)	(35.582)	(14.188)	(19.793)
Depreciação e amortização	(93.709)	(182.858)	(82.010)	(113.200)	(93.706)	(182.592)	(82.032)	(113.970)
Serviços de terceiros	(2.455)	(6.545)	(2.974)	(6.666)	(2.455)	(6.533)	(2.978)	(6.764)
Fretes	(1.003)	(2.202)	(1.128)	(1.702)	(1.003)	(2.194)	(1.128)	(1.736)
Variação no valor dos ativos biológicos	76.564	133.683	(19.690)	46.481	76.564	133.683	(19.690)	46.481
Totais	(172.724)	(380.471)	(251.944)	(334.044)	(173.634)	(387.740)	(252.071)	(347.043)

Tipo de gastos	Controladora				Consolidado			
	Despesas com vendas				Despesas com vendas			
	30/09/2023		30/09/2022		30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Matéria prima e materiais de uso e consumo (i)	(1.327)	(3.049)	(2.908)	(5.766)	(1.327)	(3.049)	(2.910)	(5.787)
Gastos com pessoal	(3.662)	(6.144)	(2.459)	(4.849)	(3.662)	(6.144)	(2.465)	(4.950)
Depreciação e amortização	(1.512)	(2.972)	(21)	(45)	(1.512)	(2.972)	(21)	(45)
Serviços de terceiros	(19.513)	(28.392)	(4.814)	(6.918)	(19.513)	(28.392)	(4.816)	(7.516)
Fretes	(1.313)	(3.029)	(12.066)	(17.543)	(1.313)	(3.029)	(12.067)	(17.544)
Totais	(27.327)	(43.586)	(22.268)	(35.121)	(27.327)	(43.586)	(22.279)	(35.842)

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Tipo de gastos	Controladora				Consolidado			
	Despesas gerais e administrativas				Despesas gerais e administrativas			
	30/09/2023		30/09/2022		30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Matéria prima e materiais de uso e consumo (i)	(1.577)	(2.801)	(3.715)	(6.569)	(1.577)	(2.801)	(3.715)	(6.551)
Gastos com pessoal	(11.649)	(25.884)	(10.324)	(33.522)	(11.649)	(25.884)	(10.324)	(33.522)
Depreciação e amortização	(2.324)	(4.577)	(1.710)	(3.561)	(2.324)	(4.577)	(1.710)	(3.590)
Serviços de terceiros	(15.561)	(27.546)	(11.063)	(19.142)	(15.562)	(27.560)	(11.084)	(19.203)
Fretes	(847)	(1.687)	-	-	(847)	(1.687)	-	(128)
Totais	(31.958)	(62.495)	(26.812)	(62.794)	(31.959)	(62.509)	(26.833)	(62.994)

(i) Para as rubricas de despesas com vendas e despesas gerais e administrativas são considerados apenas materiais de uso e consumo, não incluindo matéria prima.

21.1 Provisão para perda de crédito esperada

	Controladora			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Cientes do mercado interno e externo	(385)	(531)	(270)	(360)
Adiantamentos e outras contas a receber	2.372	784	836	(1.005)
Outros (i)	-	-	(2.899)	(7.382)
Outras receitas (despesas), líquidas	1.987	253	(2.333)	(8.747)

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Cientes do mercado interno e externo	(385)	(531)	(226)	(306)
Adiantamentos e outras contas a receber	2.478	734	818	(1.728)
Outros (i)	-	-	(3.307)	(7.790)
Outras receitas (despesas), líquidas	2.093	203	(2.715)	(9.824)

(i) Refere-se a provisão para perda de outras contas a receber que a Companhia possuía com antigas investidas.

22 Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Outras receitas	2.275	3.267	24.768	31.310
Ganhos com tributos por estimativa	-	-	16.425	16.425
Resultado com parceria/subparceria agrícola (i)	1.359	4.897	4.544	8.548
Resultado da baixa do direito de uso	-	-	1.714	1.714
Reversão (provisão) para contingências	(452)	(3.234)	825	(9)
Ganho na aquisição de participação societária	-	-	-	2.853
Outras receitas	1.368	1.604	1.260	1.779
Outras despesas	(18.086)	(26.055)	(2.345)	(12.155)
Outros tributos e taxas diversas	(10.789)	(13.141)	(2.345)	(9.353)
Renúncia crédito ICMS (ii)	(4.370)	(8.369)	-	-
Outras despesas	(2.927)	(4.545)	-	(2.802)
Outras receitas (despesas), líquidas	(15.811)	(22.788)	22.423	19.155

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Outras receitas	2.275	3.266	23.643	31.305
Ganhos com tributos por estimativa	-	-	16.425	16.425
Resultado com parceria/subparceria agrícola (i)	1.359	4.897	4.544	8.548
Resultado da baixa do direito de uso	-	-	1.714	1.714
Reversão (provisão) para contingências	(452)	(3.235)	820	(14)
Ganho na aquisição de participação societária	-	-	-	2.853
Outras receitas	1.368	1.604	140	1.779
Outras despesas	(19.435)	(28.572)	(6.414)	(18.837)
Outros tributos e taxas diversas	(11.369)	(13.732)	(6.414)	(13.695)
Renúncia crédito ICMS (ii)	(4.370)	(8.369)	-	-
Outras despesas	(3.696)	(6.471)	-	(5.142)
Outras receitas (despesas), líquidas	(17.160)	(25.306)	17.229	12.468

(i) Refere-se substancialmente a subarrendamentos de áreas própria e parceria agrícola cedida a fornecedores.

(ii) Refere-se a renúncia de crédito de ICMS conforme art. 35, §1º anexo V do RICMS-MT.

23 Resultado financeiro, líquido

	Controladora			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Receitas financeiras	5.127	12.173	12.437	14.944
Juros recebidos e auferidos	4.945	11.667	11.488	13.764
Juros sobre título da dívida agrária	(34)	79	185	340
Apropriação da receita diferida de garantia	216	427	290	365
Outras receitas	-	-	474	475
Despesas financeiras	(114.742)	(286.323)	(170.002)	(335.911)
Ajuste a valor presente	(10.585)	(15.698)	(4.949)	(10.596)
Juros empréstimos e financiamento	(90.623)	(246.538)	(125.232)	(272.902)
Demais juros	(2.537)	(5.097)	(30.756)	(35.559)
Encargos sobre tributos	(8.281)	(13.951)	(8.401)	(15.761)
Outras despesas	(2.716)	(5.039)	(664)	(1.093)
Variação cambial e monetária, líquida	(947)	1.133	(716)	(4.007)
Empréstimos e financiamentos	(1.056)	777	(1.262)	(5.317)
Outros	109	356	546	1.310
Resultado financeiro líquido	(110.562)	(273.017)	(158.281)	(324.974)

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Receitas financeiras	5.325	12.613	12.480	15.031
Juros recebidos e auferidos	5.143	12.107	11.530	13.851
Juros sobre título da dívida agrária	(34)	79	185	340
Apropriação da receita diferida de garantia	216	427	290	365
Outras receitas	-	-	475	475
Despesas financeiras	(114.897)	(286.753)	(170.130)	(336.478)
Ajuste a valor presente	(10.559)	(15.671)	(4.949)	(10.596)
Juros empréstimos e financiamento	(90.739)	(246.909)	(125.287)	(272.978)
Demais juros	(2.536)	(5.102)	(30.657)	(35.494)
Encargos sobre tributos	(8.328)	(14.014)	(8.450)	(15.938)
Outras despesas	(2.735)	(5.057)	(787)	(1.472)
Variação cambial e monetária, líquida	(947)	1.133	(729)	(4.019)
Empréstimos e financiamentos	(1.056)	777	(1.262)	(5.317)
Outros	109	356	533	1.298
Resultado financeiro líquido	(110.519)	(273.007)	(158.379)	(325.466)

24 Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

A classificação dos ativos e passivos financeiros é demonstrado a seguir, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

			Controladora			
			30/09/2023		31/03/2023	
	Nota	Classificação	Valor Contábil	Nível 2	Valor Contábil	Nível 2
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	3	Custo Amortizado	157.186	-	105.194	-
Aplicações financeiras	3	Valor justo por meio do resultado	52.337	52.337	56.376	56.376
Contas a receber de clientes	4	Custo Amortizado	154.685	-	110.584	-
Partes relacionadas	7	Custo Amortizado	46.819	-	39.966	-
Total de ativos financeiros			411.027	52.337	312.120	56.376
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	14.1	Custo Amortizado	1.455.569	-	4.254.856	-
Partes relacionadas	7	Custo Amortizado	1.366	-	1.469	-
Instrumentos financeiros derivativos	14.2	Valor justo por meio do resultado	3.273	3.273	408	408
Tributos parcelados	15	Custo Amortizado	103.113	-	141.844	-
Fornecedores	12	Custo Amortizado	217.049	-	131.005	-
Fornecedores convênio	13	Custo Amortizado	17.787	-	21.042	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	Custo Amortizado	505.312	-	387.417	-
Outros passivos		Custo Amortizado	83.356	-	92.996	-
Total de passivos financeiros			2.386.825	3.273	5.031.037	408

			Consolidado			
			30/09/2023		31/03/2023	
		Classificação	Valor Contábil	Nível 2	Valor Contábil	Nível 2
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	3	Custo Amortizado	166.472	-	108.341	-
Aplicações financeiras	3	Valor justo por meio do resultado	52.337	52.337	56.376	56.376
Contas a receber de clientes	4	Custo Amortizado	156.314	-	120.803	-
Partes relacionadas	7	Custo Amortizado	29.084	-	24.851	-
Total de ativos financeiros			404.207	52.337	310.371	56.376
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	14.1	Custo Amortizado	1.460.747	-	4.263.514	-
Instrumentos financeiros derivativos	14.2	Valor justo por meio do resultado	3.273	3.273	408	408
Tributos parcelados	15	Custo Amortizado	103.113	-	142.146	-
Fornecedores	12	Custo Amortizado	219.114	-	134.329	-
Fornecedores convênio	13	Custo Amortizado	17.787	-	21.042	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	Custo Amortizado	505.312	-	387.417	-
Outros passivos		Custo Amortizado	83.471	-	90.326	-
Total de passivos financeiros			2.392.817	3.273	5.039.182	408

b) Gerenciamento de riscos financeiros

A Companhia e suas Controladas possuem exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Riscos de crédito;
- Riscos de liquidez;
- Riscos de mercado;
- Risco operacional.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia para cada um dos riscos acima, sendo: os objetivos, as políticas, os processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento de capital da Companhia.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gestão de riscos da Companhia e de suas Controladas, e os gestores de cada área se reportam regularmente ao Diretor-Presidente sobre suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Uisa são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Uisa. A Uisa através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os colaboradores entendam seus papéis e obrigações.

1) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Uisa incorrer em perdas financeiras caso o cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

Exposição a riscos de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras está apresentada abaixo:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	3	157.186	105.194	166.472	108.341
Aplicações financeiras	3	52.337	56.376	52.337	56.376
Contas a receber de clientes	4	154.685	110.584	156.314	120.803
Partes relacionadas	7	46.819	39.966	29.084	24.851
Depósitos judiciais	16	7.585	9.721	7.610	9.721
Total de ativos financeiros		418.612	321.841	411.817	320.092
Circulante		364.208	272.154	375.123	285.520
Não circulante		54.404	49.687	36.694	34.572

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem *rating* entre AA- e AAA (triplo A), *rating* emitido por pelo menos, uma das principais agências de risco (*Moody's*, *Fitch* e *Standard & Poors*).

Contas a receber de clientes e outros créditos

A exposição da Companhia e de suas Controladas ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características de cada cliente. Além disso, as vendas são distribuídas uniformemente ao longo do ano corporativo (principalmente no período de safra) o que permite que a Companhia e suas Controladas interrompam as entregas aos clientes que são considerados como um "possível risco de crédito".

Perdas por redução no valor recuperável

A Uisa avalia a imparidade das contas a receber com base em: (a) experiência histórica de perdas por clientes e segmento; (b) atribuir uma classificação de crédito para cada cliente com base em medidas qualitativas e quantitativas para o cliente; e (c) atribui um percentual de redução ao valor recuperável para fins de provisão com base nos itens (a) e (b) acima e na situação de contas a receber do cliente (atual ou vencida) e perdas esperadas. A composição por vencimento das contas a receber de clientes dos mercados interno e externo na data das demonstrações financeiras, para as quais foram reconhecidas perdas por redução no valor recuperável de acordo com as classificações de risco interna, era o seguinte:

	30/09/2023			Controladora 31/03/2023		
	Taxa de perda de crédito esperada	Saldo contábil	Provisão para perda esperada	Taxa de perda de crédito esperada	Saldo contábil	Provisão para perda esperada
A vencer:	0%	146.666	-	0%	106.452	-
Vencidas						
até 30 dias	0%	7.038	-	0%	2.765	-
31 a 60 dias	0%	52	-	0%	438	-
61 a 90 dias	0%	730	-	0%	318	-
91 a 180 dias	0%	92	351	0%	114	-
acima de 180 dias	75%	1.863	1.405	71%	1.722	1.225
		156.441	1.756		111.809	1.225

	30/09/2023			Consolidado 31/03/2023		
	perda de crédito esperada	Saldo contábil	Provisão para perda esperada	perda de crédito esperada	Saldo contábil	Provisão para perda esperada
A vencer:	0%	149.074	-	0%	116.709	-
Vencidas						
até 30 dias	0%	6.919	-	0%	2.782	-
31 a 60 dias	0%	54	-	0%	367	-
61 a 90 dias	0%	37	-	0%	193	-
91 a 180 dias	0%	108	351	0%	116	-
acima de 180 dias	75%	1.878	1.405	66%	1.861	1.225
		158.070	1.756		122.028	1.225

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperada foi:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Saldo anterior	(1.225)	(1.733)	(1.225)	(1.822)
Reversões (Adição)	(531)	508	(531)	597
Saldo final	(1.756)	(1.225)	(1.756)	(1.225)

Garantias

A Companhia e suas Controladas têm como prática não exigir garantia a terceiros.

2) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas Controladas irão encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e de suas Controladas na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para

cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas a terceiro ou com riscos de prejudicar a reputação da Companhia e de suas Controladas.

A Companhia e suas Controladas utilizam-se de sistemas de informação e ferramentas de gestão que propiciam a condição de monitoramento de exigências de fluxo de caixa e da otimização de seu retorno de caixa em investimentos. A Companhia e suas Controladas têm como política operar com alta liquidez para garantir o cumprimento de obrigações operacionais e financeiras pelo menos por um ciclo operacional; isto inclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais e movimentos cíclicos do mercado de commodities. Para cumprir suas obrigações de curto prazo, a Companhia capta recursos junto a instituições financeiras de primeira linha.

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia e de suas Controladas, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Exposição ao risco de liquidez

Os valores contábeis dos passivos financeiros com risco de liquidez estão representados abaixo:

							Controladora
							30/09/2023
	Nota	Valor contábil	Fluxo Contratual	até 12 meses	Entre 1 a 2 anos	Entre 2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros							
Empréstimos e financiamentos	14.1	1.455.569	1.655.467	599.844	646.311	406.157	3.154
Empréstimo para partes relacionadas	7	1.366	1.366	-	-	-	1.366
Instrumentos financeiros derivativos	14.2	3.273	3.788	3.788	-	-	-
Impostos parcelados	15	103.113	116.269	65.976	18.662	28.181	3.450
Fornecedores	12	217.049	217.049	217.049	-	-	-
Fornecedores convenio	13	17.787	19.859	19.859	-	-	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	505.312	521.696	104.330	160.943	123.946	132.477
Outros passivos, curto prazo		83.356	83.356	62.536	20.820	-	-
Total de passivos financeiros		2.386.825	2.618.850	1.073.382	846.736	558.285	140.448
Circulante		987.099	1.073.382				
Não circulante		1.399.726	1.545.468				

							Consolidado
							30/09/2023
	Nota	Valor contábil	Fluxo Contratual	até 12 meses	Entre 1 a 2 anos	Entre 2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros							
Empréstimos e financiamentos	14.1	1.460.747	1.660.744	604.875	646.558	406.157	3.154
Instrumentos financeiros derivativos	14.2	3.273	3.788	3.788	-	-	-
Impostos parcelados	15	103.113	114.008	65.976	18.662	28.181	1.189
Fornecedores	12	219.114	219.114	219.114	-	-	-
Fornecedores convenio	13	17.787	19.859	19.859	-	-	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	505.312	521.696	104.330	160.943	123.946	132.477
Outros passivos, curto prazo		83.471	83.471	62.651	20.820	-	-
Total de passivos financeiros		2.392.817	2.622.680	1.080.593	846.983	558.284	136.820
Circulante		994.239	1.080.593				
Não circulante		1.398.578	1.542.087				

							Controladora
							31/03/2023
Nota	Valor contábil	Fluxo Contratual	até 12 meses	Entre 1 a 2 anos	Entre 2 a 5 anos	Acima de 5 anos	
Passivos financeiros							
Empréstimos e financiamentos	14.1	4.254.856	4.727.181	294.901	977.374	368.186	3.086.719
Empréstimos e financiamentos partes relacionadas	7	1.469	1.606	-	-	-	1.606
Instrumentos financeiros		408	469	469			
Impostos parcelados	15	141.844	161.206	90.807	47.620	22.779	-
Fornecedores	12	131.005	131.005	131.005	-	-	-
Fornecedores convênio	13	21.042	23.125	23.125	-	-	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	387.417	491.076	104.663	174.467	144.738	67.208
Outros passivos, curto prazo		92.996	92.996	54.193	38.803	-	-
Total de passivos financeiros		5.031.037	5.628.664	699.163	1.238.264	535.703	3.155.533
Circulante		639.950	699.163				
Não circulante		4.391.087	4.929.501				

							Consolidado
							31/03/2023
Nota	Valor contábil	Fluxo Contratual	até 12 meses	Entre 1 a 2 anos	Entre 2 a 5 anos	Acima de 5 anos	
Passivos financeiros							
Empréstimos e financiamentos	14.1	4.263.514	4.737.122	304.346	977.871	368.186	3.086.719
Instrumentos financeiros derivativos	14.1	408	469	469	-	-	-
Impostos parcelados	15	142.146	161.540	91.141	47.620	22.779	-
Fornecedores	12	134.329	134.329	134.329	-	-	-
Fornecedores convênio	13	21.042	23.125	23.125	-	-	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	387.417	491.076	104.663	174.467	144.738	67.208
Outros passivos, curto prazo		90.326	90.326	49.945	40.381	-	-
Total de passivos financeiros		5.039.182	5.637.987	708.018	1.240.339	535.703	3.153.927
Circulante		647.551	708.018				
Não circulante		4.391.631	4.929.969				

3) Risco de mercado

Taxas de câmbio e risco de taxas de juros

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e as taxas de juros, têm nos resultados da Companhia e de suas Controladas ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxa de juros

As operações da Companhia e de suas Controladas estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário), IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), PRÉ, TLP-IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), Variação Consecana, SELIC (Sistema Especial de Liquidação e de Custódia) e LIBOR (*London InterBank Offered Rate*). Visando à mitigação desse tipo de risco, a Uisa busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas prefixadas e pós-fixadas e contratos de swap.

i) Exposição ao risco de taxa de juros

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia e de suas Controladas foram:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/03/2023	30/09/2023	31/03/2023
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	3	157.186	105.194	166.472	108.341
Aplicações financeiras	3	52.337	56.376	52.337	56.376
Passivos financeiros					
Fornecedores convênio	13	17.787	21.042	17.787	21.042
Empréstimos e financiamentos	14.1	1.455.569	4.254.856	1.460.747	4.263.514
Emprestimo para partes relacionadas	7	1.366	1.469	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	14.2	3.273	408	3.273	408
Tributos parcelados	15	103.113	141.844	103.113	142.146

ii) Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Com base no saldo do endividamento, no cronograma de desembolsos e nas taxas de juros dos empréstimos e financiamentos e dos ativos, é apresentada uma análise de sensibilidade de quanto teria aumentado (reduzido) o patrimônio e o resultado do exercício de acordo com os montantes mostrados a seguir. O Cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das informações trimestrais. O Cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas. O Cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos são apresentados em apreciação e depreciação nas taxas conforme as tabelas a seguir:

Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - Apreciação das taxas

Controladora	Valor	Risco	Taxa %	Cenário I		Cenário II		30/09/2023
				Valor	Taxa %	Valor	Taxa %	Cenário III
								Valor
Ativos financeiros								
Caixa e equivalentes de caixa	157.186	CDI	13,65%	21.456	17,06%	26.820	20,47%	32.184
Aplicações financeiras	52.337	CDI	13,65%	7.144	17,06%	8.930	20,47%	10.716
Passivos financeiros								
Capital de Giro	(212.146)	CDI	4,64%	(38.797)	5,80%	(48.496)	6,96%	(58.195)
Capital de Giro	(66.121)	PRÉ	16,12%	(14.485)	20,15%	(18.106)	24,18%	(21.727)
Capital de Giro	(35.532)	PRÉ	8,48%	(3.013)	8,48%	(3.013)	8,48%	(3.013)
Credito Rural	(417.650)	CDI	5,32%	(79.228)	6,65%	(99.035)	7,98%	(118.842)
Credito Rural	(50.761)	PRÉ	14,62%	(7.421)	14,62%	(7.421)	14,62%	(7.421)
Mercado de capitais (CRA)	(483.593)	CDI	6,24%	(96.186)	7,80%	(120.233)	9,36%	(144.279)
Mercado de capitais (CRA)	(110.701)	IPCA	7,00%	(14.157)	8,75%	(17.696)	10,50%	(21.236)
Linhas do BNDES (i)	(76.056)	TLP	7,42%	(10.046)	9,28%	(12.557)	11,13%	(15.069)
Financiamentos	(3.009)	PRÉ	9,51%	(286)	9,51%	(286)	9,51%	(286)
Impostos Parcelados	(103.113)	SELIC	13,75%	(14.178)	17,19%	(17.723)	20,63%	(21.267)
Resultado financeiro líquido (estimado)				(249.197)		(308.816)		(368.435)
Impacto no resultado e no patrimônio (variação)						(59.619)		(119.238)

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Consolidado	Valor	Risco	30/09/2023					
			Cenário I		Cenário II		Cenário III	
			Taxa %	Valor	Taxa %	Valor	Taxa %	Valor
Ativos financeiros								
Caixa e equivalentes de caixa	166.472	CDI	13,65%	22.723	17,06%	28.404	20,48%	34.085
Aplicações financeiras	52.337	CDI	13,65%	7.144	17,06%	8.930	20,48%	10.716
Passivos financeiros								
Capital de Giro	(212.146)	CDI	4,64%	(38.797)	5,80%	(48.496)	6,96%	(58.195)
Capital de Giro	(66.121)	PRÉ	16,12%	(14.486)	20,15%	(18.108)	24,18%	(21.729)
Capital de Giro	(35.532)	PRÉ	8,48%	(3.013)	8,48%	(3.013)	8,48%	(3.013)
Credito Rural	(417.650)	CDI	5,32%	(79.228)	6,65%	(99.036)	7,98%	(118.842)
Credito Rural	(55.274)	PRÉ	14,62%	(8.081)	14,62%	(8.081)	14,62%	(8.081)
Mercado de capitais (CRA)	(483.593)	CDI	6,24%	(96.186)	7,80%	(120.233)	9,36%	(144.280)
Mercado de capitais (CRA)	(110.701)	IPCA	7,00%	(14.159)	8,75%	(17.698)	10,50%	(21.238)
Linhas do BNDES (i)	(76.721)	TLP	7,42%	(10.135)	9,28%	(12.669)	11,13%	(15.202)
Financiamentos	(3.009)	PRÉ	9,51%	(286)	9,51%	(286)	9,51%	(286)
Impostos parcelados	(103.113)	SELIC	13,75%	(14.178)	17,19%	(17.723)	20,63%	(21.267)
Resultado financeiro líquido (estimado)				(248.682)		(308.009)		(367.332)
Impacto no resultado e no patrimônio (variação)						(59.327)		(118.650)

Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - Depreciação das taxas

Controladora	Valor	Risco	30/09/2023					
			Cenário I		Cenário II		Cenário III	
			Taxa %	Valor	Taxa %	Valor	Taxa %	Valor
Ativos financeiros								
Caixa e equivalentes de caixa	157.186	CDI	13,65%	21.456	10,24%	16.092	6,82%	10.728
Aplicações financeiras	52.337	CDI	13,65%	7.144	10,24%	5.358	6,82%	3.572
Passivos financeiros								
Capital de Giro	(212.146)	CDI	4,64%	(38.797)	3,48%	(29.097)	2,32%	(19.398)
Capital de Giro	(66.121)	PRÉ	16,12%	(14.486)	12,09%	(10.864)	8,06%	(7.243)
Capital de Giro	(35.532)	PRÉ	8,48%	(3.013)	8,48%	(3.013)	8,48%	(3.013)
Credito Rural	(417.650)	CDI	5,32%	(79.228)	3,99%	(59.421)	2,66%	(39.614)
Credito Rural	(50.761)	PRÉ	14,62%	(7.421)	14,62%	(7.421)	14,62%	(7.421)
Mercado de capitais (CRA)	(483.593)	CDI	6,24%	(96.186)	4,68%	(72.140)	3,12%	(48.093)
Mercado de capitais (CRA)	(110.701)	IPCA	7,00%	(14.159)	5,25%	(10.618)	3,50%	(7.079)
Linhas do BNDES (i)	(76.056)	TLP	7,42%	(10.047)	5,57%	(7.535)	3,71%	(5.023)
Financiamentos	(3.009)	PRÉ	9,51%	(286)	9,51%	(286)	9,51%	(286)
Impostos Parcelados	(103.113)	SELIC	13,75%	(14.178)	10,31%	(10.637)	6,88%	(7.093)
Resultado financeiro líquido (estimado)				(249.201)		(189.582)		(129.963)
Impacto no resultado e no patrimônio (variação)						59.619		119.238

Consolidado	Valor	Risco	30/09/2023					
			Cenário I		Cenário II		Cenário III	
			Taxa %	Valor	Taxa %	Valor	Taxa %	Valor
Ativos financeiros								
Caixa e equivalentes de caixa	166.472	CDI	13,65%	22.723	10,24%	17.043	6,83%	11.362
Aplicações financeiras	52.337	CDI	13,65%	7.144	10,24%	5.358	6,83%	3.572
Passivos financeiros								
Capital de Giro	(212.146)	CDI	4,64%	(38.797)	3,48%	(29.097)	2,32%	(19.398)
Capital de Giro	(66.121)	PRÉ	16,12%	(14.486)	12,09%	(10.864)	8,06%	(7.243)
Capital de Giro	(35.532)	PRÉ	8,48%	(3.013)	8,48%	(3.013)	8,48%	(3.013)
Credito Rural	(417.650)	CDI	5,32%	(79.228)	3,99%	(59.421)	2,66%	(39.614)
Credito Rural	(55.274)	PRÉ	14,62%	(8.081)	14,62%	(8.081)	14,62%	(8.081)
Mercado de capitais (CRA)	(483.593)	CDI	6,24%	(96.186)	4,68%	(72.140)	3,12%	(48.093)
Mercado de capitais (CRA)	(110.701)	IPCA	7,00%	(14.159)	5,25%	(10.619)	3,50%	(7.080)
Linhas do BNDES (i)	(76.721)	TLP	7,42%	(10.135)	5,57%	(7.602)	3,71%	(5.067)
Financiamentos	(3.009)	PRÉ	9,51%	(286)	9,51%	(286)	9,51%	(286)
Impostos parcelados	(103.113)	SELIC	13,75%	(14.178)	10,31%	(10.633)	6,88%	(7.091)
Resultado financeiro líquido (estimado)				(248.682)		(189.355)		(130.032)
Impacto no resultado e no patrimônio (variação)						59.327		118.650

As taxas utilizadas são extraídas da nota explicativa nº 14, exceto a CDI e SELIC.

4) Risco de moeda

A Companhia e suas controladas estão sujeitas ao risco de moeda (dólar norte-americano) em parte de seus empréstimos tomados em moeda diferente da moeda funcional.

Com relação a outros ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira, a Companhia e suas controladas gerencia o risco comprando ou vendendo moedas estrangeiras a taxas à vista, quando necessário, para tratar instabilidades de curto prazo.

i) Exposição a moeda estrangeira

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para o risco de moeda estrangeira da Companhia, conforme fornecido à Administração baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

Controladora e consolidado	30/09/2023		31/03/2023	
	R\$	US\$	R\$	US\$
Empréstimos e financiamentos	(35.532)	(7.096)	(34.894)	(6.869)
Exposição	(35.532)	(7.096)	(34.894)	(6.869)

ii) Análise de sensibilidade - Risco de moeda

A análise de sensibilidade é determinada com base na exposição dos empréstimos e financiamentos à variação monetária do dólar norte americano. A Uisa apresenta dois cenários com elevação e redução de 25% e 50% da variável de risco considerado. Apresentamos abaixo os possíveis impactos de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio e o resultado do exercício de acordo com os respectivos montantes. Esses cenários poderão gerar impactos no resultado e/ou nos fluxos de caixa futuros da Uisa conforme descrito a seguir:

Cenário I: Para o cenário provável em dólar norte americano foi considerada a taxa de câmbio da data de 31 de setembro de 2023;

Cenário II: Deterioração de 25% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado no cenário provável; e

Cenário III: Deterioração de 50% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado no cenário provável.

	Controladora e Consolidado					
	Cenário I		Cenário II		Cenário III	
	USD	R\$	Elevação (R\$)		Redução (R\$)	
			25%	50%	25%	50%
Passivo						
Empréstimos e financiamentos	(7.096)	(35.532)	(8.883)	(17.766)	8.883	17.766
Impacto no resultado			(8.883)	(17.766)	8.883	17.766

Gestão de capital

A gestão de capital da Companhia e de suas Controladas é feita para equilibrar as fontes de recursos próprios e terceiros, balanceando o retorno para os acionistas e o risco para acionistas e credores.

A fim de manter ou ajustar sua estrutura de capital, a Uisa pode tomar medidas para assegurar o cumprimento dos objetivos acima mencionados.

25 Compromissos

Compromissos de compra de cana de açúcar

A Companhia possui diversos compromissos de compra de cana-de-açúcar com terceiros para garantir parte de sua produção para os próximos exercícios de colheita. A quantidade de cana-de-açúcar a ser adquirida é calculada com base em uma estimativa de colheita de cana-de-açúcar por área geográfica. A quantia a ser paga pela Companhia será determinada ao término de cada exercício de colheita de acordo com a sistemática de pagamento da cana-de-açúcar adotado pelo CONSECANA.

26 Subvenções para investimentos e assistência governamental

PRODEIC – Programa de Desenvolvimento Industrial e Comercial do Estado de Mato Grosso

A Uisa possui programa de incentivo fiscal estadual do Imposto sobre Operações relativas à Circulação de Mercadorias e sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação - ICMS, com redução parcial deste, concedidos pelo Governo do Estado do Mato Grosso. A utilização do benefício pela Companhia está condicionada ao cumprimento de todas as obrigações fixadas em cada um dos programas, cujas condições referem-se a fatores sob controle da Companhia. O benefício relativo à redução no pagamento desse imposto é calculado sobre o saldo devedor apurado em cada período de apuração, mediante aplicação do percentual de desconto concedido pelo incentivo fiscal.

Para o período findo em 30 de setembro de 2023, o valor dos incentivos que impactaram o resultado fiscal foi de R\$ 38.472(R\$ 8.613 em 30 de setembro de 2022).

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia têm a natureza de subvenções para investimento mediante incentivos fiscais de ICMS relativo as atividades desempenhadas por esta, sendo reconhecidos no mês de competência e contabilizados diretamente no resultado do exercício.

Por serem caracterizados como subvenção para investimento os incentivos fiscais são excluídos da base de cálculo do Imposto de Renda e da Contribuição Social.

INCENTIVO FISCAL ESTADUAL	PERCENTUAL DE REDUÇÃO DO ICMS	VIGÊNCIA DO BENEFÍCIO
Redução Da Base de Cálculo (CST 20): Redução da base de cálculo do ICMS conforme artigo 1º, do RICMS-MT/2014, Anexo V.	41,67%	Vigência inicial 01/08/2014 por prazo indeterminado
Redução Da Base de Cálculo (CST 20): Redução da base de cálculo do ICMS conforme artigo 30º, do RICMS-MT/2014, Anexo V.	60%	Vigência 01/2021 á 12/2025 Convênio ICMS 133/2020
Redução Da Base de Cálculo (CST 20): Redução da base de cálculo do ICMS conforme artigo 35º, do RICMS-MT/2014, Anexo V.	50% Sobre PMPF (*)	Vigência a partir de 01/2020
Isenção: Isenção do ICMS conforme RICMS - MT/2014, Anexo IV , art. 115.	100%	Vigência até 31/12/2025
Crédito Presumido: Operações com Mercadorias com Origem na Cana-de-açúcar conforme artigo 8º, do RICMS-MT/2014, Anexo VI.	100%	Vigência até 31/12/2032. Convênio ICMS 190/2017
Redução Da Base de Cálculo (CST 70): Base de cálculo do ICMS reduzida conforme RICMS-PA/2001, Anexo III, Art. 6º.	58,82%	Vigência a partir de 20/10/1994. Convênio ICMS 128/94
Redução Da Base de Cálculo (CST 70): Redução da base de cálculo do ICMS conforme art. 1º, do RICMS-MT/2014, Anexo V.	41,67%	Vigência a partir de 20/10/1994. Convênio ICMS 128/94

Ao final do exercício social, a Companhia registra os valores recebidos a título de subvenção para investimento de incentivos fiscais na conta “Reservas de incentivos fiscais”, nos termos do artigo 30 da Lei 12.973/2014.

Crédito Outorgado aos produtores de etanol hidratado combustíveis (EHC) para compensação Imposto sobre Operações relativas à Circulação de Mercadorias e sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação (ICMS) nos termos da emenda constitucional nº 123/2022.

Em 14 de julho de 2022 foi publicada a Emenda Constitucional nº 123/22, a fim de estabelecer diferencial de competitividade para os biocombustíveis e instituir medidas para atenuar os efeitos do estado de emergência decorrente da elevação extraordinária e imprevisível dos preços do petróleo, combustíveis e seus derivados.

Nos termos do Art. 5º da EC 123/2022 (inciso V), a União entregará na forma de auxílio financeiro o valor de até R\$ 3.800.000, em 5 (cinco) parcelas mensais no valor de até R\$ 760.000 cada uma, de agosto a dezembro de 2022, exclusivamente para os Estados e o Distrito Federal que outorgarem créditos tributários do ICMS aos produtores ou distribuidores de etanol hidratado em seu território, em montante equivalente ao valor recebido. A parcela pertencente a Companhia, foram reconhecidos os créditos totalizando o valor de R\$ 10.498.

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia têm a natureza de subvenções para investimento mediante incentivos fiscais de ICMS relativo as atividades desempenhadas por esta, sendo reconhecidos no mês de competência e contabilizados diretamente no resultado de cada período.

Por serem caracterizados como subvenção para investimento os incentivos fiscais são excluídos da base de cálculo do Imposto de Renda e da Contribuição Social.

27 Demonstrações do fluxo de caixa

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Transações com efeito no fluxo de caixa (resultado)		(190.407)	(116.806)	(190.141)	(117.605)
Depreciação ativo imobilizado		(107.318)	(61.199)	(107.052)	(66.213)
Depreciação direito de uso		(27.125)	(23.138)	(27.125)	(15.370)
Amortização intangível		(1.036)	(1.357)	(1.036)	(641)
Varição em ativos biológicos por consumo		(54.928)	(31.112)	(54.928)	(35.381)
Transações com efeito no estoque		(145.303)	(110.457)	(143.998)	(109.719)
Depreciação ativo imobilizado		(82.750)	(64.407)	(83.075)	(59.454)
Depreciação direito de uso		(13.259)	(5.898)	(13.259)	(13.666)
Amortização intangível		(475)	146	(475)	(570)
Varição em ativos biológicos por consumo		(47.189)	(40.298)	(47.189)	(36.029)
PIS e COFINS sobre depreciação direito de uso		(1.630)	(821)	(1.630)	(821)
Total		(335.710)	(227.263)	(334.139)	(227.324)
Depreciação ativo imobilizado	10	(190.068)	(125.606)	(190.127)	(125.667)
Depreciação direito de uso	11a	(42.014)	(29.857)	(42.014)	(29.857)
Amortização intangível	10	(1.511)	(1.211)	(1.511)	(1.211)
Amorização ativo biológico	9	(102.117)	(71.410)	(102.117)	(71.410)

28 Eventos subsequentes

Captações de recursos com instituições financeiras

Em outubro de 2023, a Companhia realizou novas captações com instituições financeiras totalizando R\$ 50 milhões com vencimentos até outubro de 2025, os tipos de recursos foram: crédito rural e contrato de câmbio de compra – exportação.

* * *

Diretoria Executiva

José Fernando Mazuca Filho
Diretor-Presidente

Jari de Souza
Diretor Agroindustrial

Paulo César Leite
Diretor Comercial e de *Marketing*

Anderson Angelo de Souza
Diretor Financeiro e Administrativo

Rodrigo Ribeiro Gonçalves
Diretor de Tecnologia e Inovação

Contador

Fábio Luiz Dal Posso
CRC MT 016744/O7