

AUISA

BIOENERGIA + AÇÚCAR

Release de Resultados

Segundo Trimestre de 2024 | Safra 2023/24





Sumário

Destaques do Segundo Trimestre	2
Desempenho Operacional	4
Desempenho Comercial	5
Destaques Financeiros	9
Caixa e Aplicações Financeiras (Disponibilidades)	12
Endividamento	12
CAPEX	16
Glossário	21
Anexos	22

Destaques do Segundo Trimestre

Safra 2023/2024

São Paulo, 12 de dezembro de 2023 - A Usinas Itamarati S.A. ("Usina" ou "Companhia"), em cumprimento às disposições legais e estatutárias, anuncia seu resultado referente ao segundo trimestre da safra 2023/24 (2TRI 24).

As informações dos resultados do período compartilhados neste material serão exibidas na versão "pró-forma" do Balanço Patrimonial e das Demonstrações de Resultados, portanto não são considerados os efeitos não-caixa relacionados às dívidas subordinadas.

O objetivo deste relatório é proporcionar uma visão abrangente e comparável dos dados da Companhia, em relação às demonstrações financeiras auditadas. Importante notar que as dívidas subordinadas estão classificadas no



Patrimônio Líquido e, por esse motivo, os dados dos Resultados Financeiros e Endividamento Financeiro não serão iguais às Notas Explicativas apresentadas nas demonstrações financeiras. Para tais demonstrativos que estão sendo desconsiderados os efeitos não-caixa, incluímos a reconciliação dos valores para que reflitam as demonstrações financeiras auditadas.



4,7
milhões
de toneladas de
cana
39,5% maior do que o
6M23



13,6
TAH
(tons. de ATR/ha)
3,0% maior do que o
6M23



R\$ 749,8
milhões
de Receita Líquida
9,6% maior do que o
6M23



R\$ 123,2
milhões
de Lucro
Líquido
11,6% menor do que o
6M23



R\$ 625,9
milhões
de EBITDA Ajustado
LTM
7,9% menor do que o
6M23



R\$ 287,4
milhões
de CAPEX
1,2% maior do que o
6M23

Sumário Executivo

Sumário Executivo				
Milhares de Reais	6M24	6M23	Var. %	SF 2022/23
Receita Bruta	820.805	718.757	14,2%	1.597.560
Receita Líquida	749.812	684.072	9,6%	1.494.787
CPV ¹	521.424	393.524	32,5%	943.770
Lucro Líquido (pró-forma)	123.209	139.437	-11,6%	221.747
EBITDA Ajustado LTM ²	625.966	679.503	-7,9%	655.805
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>40,1%</i>	<i>40,3%</i>	<i>-0,5%</i>	<i>43,9%</i>
EBIT Ajustado LTM ²	354.437	536.939	-34,0%	432.996
<i>Margem EBIT Ajustado</i>	<i>22,7%</i>	<i>26,5%</i>	<i>-14,3%</i>	<i>29,0%</i>

Notas: ¹Desconsidera o valor justo do ativo biológico

²Last Twelve Months (12 últimos meses)

Apresentamos R\$ 749,8 milhões de Receita Líquida no segundo trimestre da safra 2023/24, 9,6% superior quando comparado com o mesmo período da safra passada.

O CPV (desconsiderando o valor justo do ativo biológico) no segundo trimestre desta safra foi de R\$ 521,4 milhões, 32,5% superior do que o segundo trimestre da safra 2022/23.

O EBITDA Ajustado LTM totalizou R\$ 626,0 milhões no 2TRI da safra 2023/24, 7,9% menor se comparado com o mesmo período da safra anterior e o EBIT Ajustado LTM foi de R\$ 354,4 milhões no 2TRI da safra 2023/24, 34,0% menor do que o mesmo período da safra anterior.

A Receita Líquida

foi **9,6%** superior
que o 6M 23



Desempenho Operacional

Colheita e Matéria-Prima	6M24	6M23	Var. %	SF 2022/23
Cana Processada (mil tons)	4.689	3.361	39,5%	5.174
Própria	2.955	2.011	47,0%	3.051
Terceiros	1.733	1.350	28,4%	2.123
TAH (tons de ATR/ha) ¹	13,6	13,2	3,0%	12,1
TCH (tons de cana/ha) ¹	103,6	96,8	7,0%	91,1
ATR cana (kg/tons de cana) ¹	131,7	139,5	-5,6%	135,8

¹ indicadores com referência da cana própria.

A Companhia processou 4,7 milhões de toneladas de cana-de-açúcar no primeiro semestre da safra 2023/24, 39,5% superior quando comparado com o mesmo período da safra anterior. A moagem de cana própria aumentou 47,0% e a moagem de terceiros 28,4%. Essa variação está relacionada a diversos fatores, entre eles estão a maior produtividade das lavouras e o incidente da casa de força que atrasou o início de moagem da safra passada.

Diante desse ocorrido, os comparativos de volume entre trimestres podem apresentar algumas variações relevantes nos trimestres realizados.

A produtividade total (TCH) do primeiro semestre da Safra 2023/24 foi de 103,6 tons/ha, apresentando um aumento de 7,0%. A concentração de açúcar na cana (ATR) foi de 131,7 kg/ton de cana, uma redução de 5,6%, e a tonelada de ATR por hectare (TAH) foi de 13,6 tons de ATR/ha, resultando um aumento de 3,0% quando comparado com 2022/23.

Produções

Foram produzidas 5.022 mil sacas de açúcar (+27,5%) e 213 mil m³ de etanol (+42,0%), sendo 85 mil m³ de etanol anidro (+67,6%) e 128 mil m³ de etanol hidratado (+28,8%).

Produções	6M24	6M23	Var. %	SF 2022/23
Açúcar (mil sacas)	5.022	3.939	27,5%	5.666
Etanol (mil m³)	213	150	42,0%	233
Anidro	85	51	67,6%	90
Hidratado	128	99	28,8%	143
Energia exportada (GWh)	53	22	140,2%	44
Biomassa (mil tons)	88	129	-31,6%	363
Álcool gel e saneantes (mil caixas)	17	21	-18,7%	55
Soja (mil sacas)	-	-	0,0%	139
ATR Produzido (mil tons)	623	462	34,8%	694
<i>Mix Açúcar – Etanol (%)</i>	<i>47% - 53%</i>	<i>67%-33%</i>		<i>48% - 52%</i>

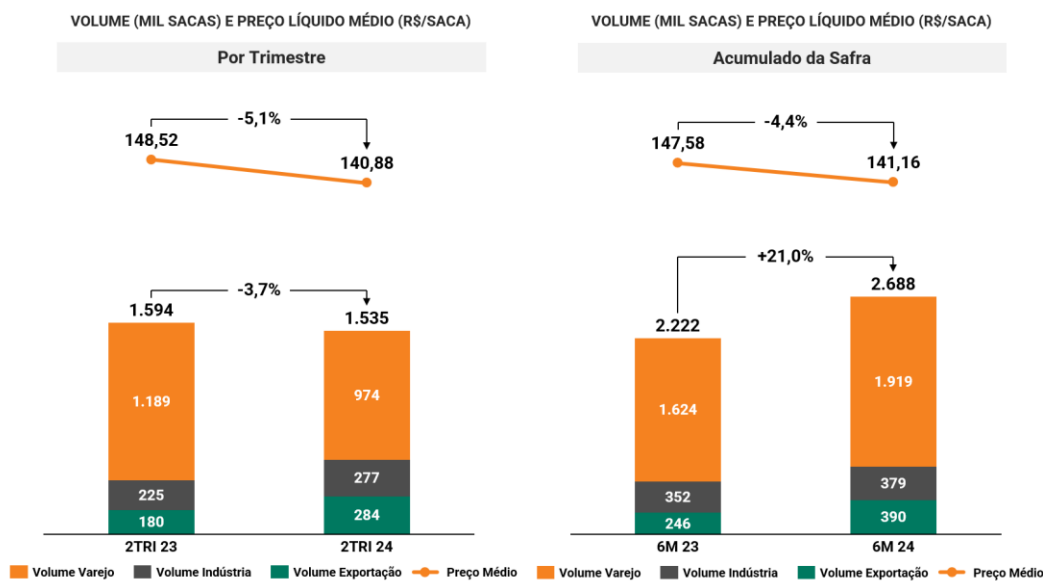
Desempenho Comercial

Abaixo apresentamos o desempenho comercial da Companhia durante o segundo trimestre e acumulado da safra 2023/24. Todas as variações estão comparadas com mesmo período da safra anterior (2022/23).

Preço e Volume

Açúcar

No segundo trimestre da safra 2023/24, o preço líquido médio do açúcar por saca foi de R\$ 140,88, uma redução de 5,1% quando comparado com o mesmo trimestre da safra anterior.

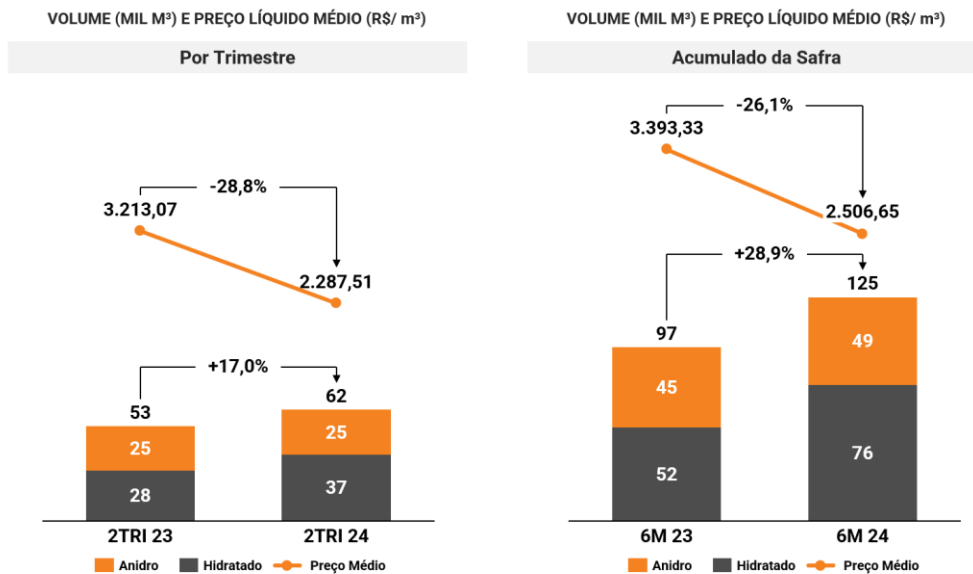


A comercialização do açúcar durante o trimestre foi de 1.535 mil sacas com uma redução de 3,7% quando comparada com a safra passada. No trimestre foram comercializadas 974 mil sacas no varejo (-18,1%), 277 mil sacas na indústria (+23,1%) e 284 mil sacas para exportação (+57,5%).

No acumulado da safra 2023/24 foram comercializadas 2.688 mil sacas de açúcar (+21,0%) com o preço médio de R\$ 141,16 (-4,4%). Destas 2.688 mil sacas (+21,0%), foram comercializadas 1.919 mil sacas no varejo (+18,2%), 379 mil sacas na indústria (+7,6%) e 390 mil sacas para exportação (+58,4%).

Etanol

O preço líquido médio do etanol por metro cúbico no trimestre foi de R\$ 2.287,51, resultando em uma redução de 28,8%, enquanto o volume de vendas apresentou um acréscimo de 17,0%, totalizando 62 mil m³, sendo 25 mil m³ de etanol anidro e 37 mil m³ de etanol hidratado.



O preço líquido médio do etanol por metro cúbico no primeiro semestre foi de R\$ 2.506,65, uma redução de 26,1% em relação à safra anterior e o volume de vendas apresentou um acréscimo de 28,9%, totalizando 125 mil m³, sendo 49 mil m³ de etanol anidro e 76 mil m³ de etanol hidratado.

Energia Elétrica Exportada

Nossa energia elétrica comercializada é oriunda da biomassa da cana-de-açúcar. No 2TRI 24 comercializamos o volume de 27 GWh (+92,6%) com um preço líquido médio por MWh foi de R\$ 174,85 (-11,5%), enquanto no acumulado da safra 2023/24 foram comercializados 39 GWh (+118,6%) com preço líquido médio de R\$ 189,02 (-7,7%).

Biomassa

A biomassa que produzimos pode ser utilizada como matéria-prima para a nutrição animal ou como combustível para caldeiras e biodigestores.

O preço líquido médio por tonelada de biomassa foi de R\$ 78,86 (+38,9%) no segundo trimestre da safra 2023/24 e o preço médio acumulado da safra 2023/24 foi de R\$ 76,85 (+8,7%).

Comercializamos 78 mil toneladas no trimestre (+11,0%) e no acumulado da safra 126 mil toneladas de biomassa (+11,6%), resultado de um mercado de biomassa local mais aquecido, principalmente pela alta demanda das plantas produtoras de etanol de milho e a baixa disponibilidade de outras fontes de biomassa.

Saneantes

O preço líquido médio por caixa de saneantes no trimestre foi de R\$ 51,99 (+7,4%) e no acumulado da safra foi de R\$ 50,51 (+12,8%). Esses preços correspondem a um volume de vendas no trimestre de 7 mil caixas (-41,5%). No acumulado da safra foram vendidas 10 mil caixas (-76,9%). Essa queda do volume de vendas está principalmente relacionada a suspensão realizada pela ANVISA sobre a RDC referente à comercialização da venda álcool 70º durante o primeiro trimestre de 2023.

Soja

Nesse trimestre comercializamos 2 mil sacas de soja (+50,0%) com o preço médio líquido de R\$ 117,15 por saca (+297,3%), enquanto no acumulado da safra foram comercializadas 66 mil sacas (-35,3%) com preço médio líquido de R\$ 119,68 (-6,4%).

CBIOs

No trimestre a comercialização dos créditos de descarbonização (CBIOs) teve o preço líquido médio por unidade no trimestre de R\$ 109,77 (+38,9%) e um volume comercializado de 62 mil CBIOs (+ 3.000,3%). No acumulado da safra 2023/24 o preço médio foi de R\$ 99,37 (+ 10,4%), relativo ao volume de venda de 191 mil CBIOs (+43,6%).

Na tabela abaixo demonstramos as quantidades dos produtos comercializados:

Produtos Comercializados	2T24	2T23	Var. %	6M24	6M23	Var. %	SF 2022/23
Açúcar (mil sacas)	1.535	1.594	-3,7%	2.688	2.222	21,0%	5.029
Varejo	974	1.189	-18,1%	1.919	1.624	18,2%	3.748
Indústria	277	225	23,1%	379	352	7,6%	788
Exportação	284	180	57,5%	390	246	58,4%	493
Etanol (mil m ³)	62	53	17,0%	125	97	28,9%	243
Anidro	25	25	0,0%	49	45	8,9%	91
Hidratado	37	28	32,1%	76	52	46,2%	152
Energia exportada (mil GWh)	27	14	92,6%	39	18	118,6%	31
Biomassa (mil ton)	78	70	11,0%	126	113	11,6%	252
Saneantes (mil caixas)	7	12	-41,5%	10	43	-76,9%	53
Soja (mil sacas)	2	1	50,0%	66	102	-35,3%	135
CBIOs (mil)	62	2	3000,3%	191	133	43,6%	242
ATR Comercializado (mil tons)	185	175	5,6%	354	283	25,1%	678

Estoque

Encerramos em 30 de setembro de 2023 com 3.156 mil sacas de açúcar em estoque, uma variação positiva de 91,1% e o estoque de etanol aumentou 33,5% (97 mil m³), ambos comparados com 30 de setembro de 2022.

Abaixo, o nosso volume de estoque:

Volume	Unidade	set/23	set/22	Var. %	mar/23
Açúcar	mil sacas	3.156	1.652	91,1%	877
Etanol	mil m ³	97	73	33,5%	11
Biomassa	mil tons	153	91	67,8%	191
Álcool Gel e Saneantes	mil caixas	23	5	358,6%	20
Soja	mil sacas	-	-	0,0%	102
CBIOs	mil	-	55	-100,0%	66

¹Volumes informados considerando a exclusão de perdas.

Em 30 de setembro de 2023 os estoques totalizaram R\$ 504,3 milhões sendo: R\$ 225,1 milhões de açúcar (+51,2%) e R\$ 184,9 milhões de etanol (+40,5%), ambos comparados com o mesmo período da safra anterior. Abaixo apresentamos os montantes contábeis dos estoques por produtos.

Estoques				
<i>Milhares de Reais</i>	set/23	set/22	Var. %	mar/23
Açúcar	225.136	148.932	51,2%	64.543
Etanol	184.904	131.621	40,5%	22.054
Biomassa	1.300	1.187	9,5%	2.745
Álcool Gel e Saneantes	2.010	1.071	87,7%	2.146
Levedura	3.697	-	0,0%	-
CBIOs	-	5.456	-100,0%	6.259
Soja	-	-	0,0%	7.879
Outros	87.226	89.380	-2,4%	91.888
Estoque Total	504.273	377.647	33,5%	197.514

Destaques Financeiros

Receita Líquida

No segundo trimestre a **Receita Líquida Total** foi de R\$ 380,2 milhões (-6,6%) e no acumulado da safra 2023/24, a **Receita Líquida** totalizou o montante de R\$ 749,8 milhões (+9,6%), ambas comparadas com a safra anterior.

O desempenho da **Receita Líquida Total de Açúcar**, no trimestre foi de R\$ 220,9 milhões (-2,9%) e no acumulado da safra totalizou o montante de R\$ 390,2 milhões (+19,0%), ambas comparadas com a safra anterior.

A **Receita Líquida Total de Etanol** no trimestre foi de R\$ 140,5 milhões (-18,5%) e na safra totalizou o montante de R\$ 314,1 milhões (-1,9%), ambas as variações comparadas com a safra anterior.

Abaixo a tabela da Receita Líquida e alocação da comercialização por produto:

Receita Líquida							SF
<i>Milhares de Reais</i>	2TRI 24	2TRI 23	Var. %	6M24	6M23	Var. %	2022/23
Receita Líquida Total	380.194	406.915	-6,6%	749.812	684.072	9,6%	1.494.787
Açúcar	220.939	227.553	-2,9%	390.206	327.942	19,0%	729.903
Varejo	138.068	169.417	-18,5%	279.267	242.764	38,7%	552.207
Indústria	44.489	28.152	58,0%	57.466	44.453	29,2%	102.147
Exportação	38.382	29.984	28,0%	53.473	40.725	31,3%	75.549
Etanol	140.476	172.288	-18,5%	314.069	320.164	-1,9%	700.515
Etanol anidro	63.041	80.831	-22,0%	135.916	152.142	-10,7%	290.465
Etanol hidratado	77.435	91.457	-15,3%	178.153	168.022	6,0%	410.050
Energia exportada	4.714	2.765	70,5%	7.439	3.686	101,8%	6.098
Biomassa	6.129	3.312	85,1%	9.694	4.985	94,5%	12.830
CBIOs	6.806	158	4207,6%	18.973	11.966	58,6%	21.761
Saneantes	365	581	-37,2%	502	1.926	-73,9%	2.447
Soja	167	28	496,4%	7.899	13.042	-39,4%	20.153
Outros	598	230	160,0%	1.030	361	185,3%	1.080

Custo dos Produtos Vendidos (CPV)

O **CPV Total** registrado do trimestre somou R\$ 250,2 milhões (+7,7%) e na safra 2023/24 totalizou R\$ 521,4 milhões (+32,5%), quando comparado com o mesmo período da safra anterior. O aumento do CPV Total está correlacionado com o acréscimo de volume dos produtos comercializados.

CPV							
<i>Milhares de Reais</i>	2T24	2T23	Var. %	6M24	6M23	Var. %	SF 2022/23
CPV Total ¹	250.198	232.381	7,7%	521.424	393.524	32,5%	943.770
Açúcar	129.001	128.582	0,3%	238.612	189.581	25,9%	420.536
Etanol	104.765	89.754	16,7%	238.122	176.520	34,9%	461.723
Outros	16.432	14.045	17,0%	44.690	27.423	63,0%	61.511
Vlr. Justo do Ativo Biológico	76.564	19.690	288,8%	(133.683)	(46.481)	-187,6%	495

¹ CPV Total não está somando o Valor Justo do Ativo Biológico

Despesas Comerciais, Gerais e Administrativas (SG&A)

No 2TRI 24 as despesas de SG&A totalizaram R\$ 59,3 milhões (+20,7%) e na safra 2023/24 somaram R\$ 106,1 milhões (+7,3%) quando comparadas com o mesmo período da safra anterior.

Despesas SG&A							
<i>Milhares de Reais</i>	2T24	2T23	Var. %	6M24	6M23	Var. %	SF 2022/23
SG&A	59.286	49.112	20,7%	106.095	98.836	7,3%	202.527
Despesas Comerciais	27.327	26.833	1,8%	43.586	62.994	-30,8%	80.000
Despesas Gerais e Administrativas	31.959	22.279	43,4%	62.509	35.842	74,4%	122.527

Resultado Financeiro

No segundo trimestre da safra 23/24 o Resultado Financeiro foi negativo em R\$ 76,45 milhões (+90,7%) e no acumulado da safra 23/24 negativo em R\$ 134,3 milhões (+49,7%). A variação está relacionada principalmente ao aumento das despesas financeiras dos empréstimos em 55,0% no trimestre e 56,5% no acumulado da safra.

Resultado Financeiro								
<i>Milhares de Reais</i>	2TRI 24	2TRI 23	Var. %	6M24	6M23	Var. %	DF jun/23	mar/23
Receitas Financeiras	5.325	14.090	-62,2%	12.613	15.031	-16,1%	5.325	26.245
Despesas Financeiras	(71.605)	(46.190)	-55,0%	(132.718)	(84.819)	-56,5%	(105.669)	(201.992)
Despesas Fiscais	(9.228)	(8.525)	-8,2%	(15.340)	(15.938)	3,8%	(9.228)	(38.943)
Varição Cambial	(947)	533	-278%	1.133	(4.019)	128,2%	(947)	8.252
Resultado Financeiro	(76.455)	(40.092)	-90,7%	(134.312)	(89.745)	-49,7%	(110.519)	(206.438)

EBITDA e EBIT Ajustado

O **EBITDA Ajustado** no segundo trimestre totalizou R\$ 153,2 milhões (-31,7%), com margem de 40,3% e no acumulado da safra 2023/24 totalizou o montante de R\$ 287,3 milhões (-9,4%), com margem de 38,3%.

O **EBIT Ajustado** no segundo trimestre totalizou R\$ 84,7 milhões (-49,1%), com margem de 22,3% e no acumulado da safra 2023/24 foi de R\$ 152,1 milhões (-34,1%) e margem de 20,3%. Todas as variações comparadas com o mesmo período a safra anterior.

Abaixo, a tabela com o cálculo do EBITDA e EBIT Ajustado:

EBITDA e EBIT								
<i>Milhares de Reais</i>	2TRI 24	2TRI 23	Var. %	6M24	6M23	Var. %	LTM 2TRI 24	SF 2022/23
Prejuízo líquido do período	20.071	(33.215)	160,4%	(15.486)	(96.284)	83,9%	650.655	569.857
Receitas (despesas) financeiras ¹	34.064	118.287	-71,2%	138.695	235.721	-41,2%	185.120	282.146
Provisão para perda de crédito esperada ¹	-	-	0,0%	-	-	0,0%	(98.909)	(98.909)
(+) IR e Contribuição Social ¹	-	-	0,0%	-	-	0,0%	(531.347)	(531.347)
Lucro Líquido	54.135	85.072	-36,4%	123.209	139.437	-11,6%	205.519	221.747
(+) Depreciação e Amortização	68.496	57.939	18,2%	135.213	86.493	56,3%	271.529	222.809
(+) Receitas (despesas) financeiras	76.455	40.092	90,7%	134.312	89.745	49,7%	251.005	206.438
(+) IR e Contribuição Social	1.518	(4.918)	130,9%	(26.808)	11.687	-329,4%	(135.149)	(96.654)
EBITDA	200.604	178.185	12,6%	365.926	327.362	11,8%	592.904	554.340
<i>Margem EBITDA Contábil</i>	<i>52,8%</i>	<i>43,8%</i>	<i>20,5%</i>	<i>48,8%</i>	<i>47,9%</i>	<i>2,0%</i>	<i>38,0%</i>	<i>37,1%</i>
Resultado equivalência patrimonial	99	-	0,0%	161	(32)	603,1%	446	253
Provisão para perda de crédito	-	728	-100,0%	-	5.211	-100,0%	4.024	9.235
Aj. do valor justo ativo biológico	(76.564)	19.690	-488,8%	(133.683)	(46.481)	-187,6%	(86.707)	495
Var. ativos biológicos	29.046	25.823	12,5%	54.928	31.112	76,5%	115.299	91.483
EBITDA Ajustado	153.185	224.426	-31,7%	287.332	317.172	-9,4%	625.966	655.806
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>40,3%</i>	<i>55,2%</i>	<i>-26,9%</i>	<i>38,3%</i>	<i>46,4%</i>	<i>-17,4%</i>	<i>40,1%</i>	<i>43,9%</i>
Depreciação e Amortização	(68.496)	(57.939)	-18,2%	(135.213)	(86.493)	-56,3%	(271.529)	(222.809)
EBIT Ajustado	84.689	166.487	-49,1%	152.119	230.679	-34,1%	354.437	432.997
<i>Margem EBIT</i>	<i>22,3%</i>	<i>40,9%</i>	<i>-45,6%</i>	<i>20,3%</i>	<i>33,7%</i>	<i>-39,8%</i>	<i>22,7%</i>	<i>29,0%</i>

¹ Ajustes dos efeitos das dívidas subordinadas.

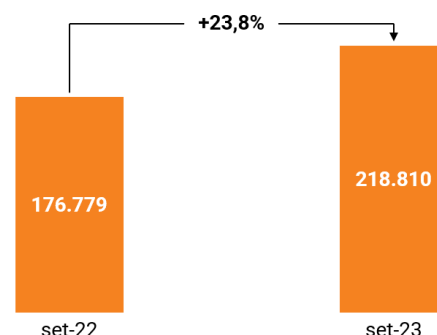
² A Companhia, para cálculo do EBITDA Ajustado, desconsidera os valores de outras receitas (despesas) operacionais, líquidas - item "outros" (vide nota explicativa nr. 22 das Demonstrações Financeiras) pois entende que essas provisões específicas não devem afetar a informação sobre o potencial de geração bruta de caixa.

Caixa e Aplicações Financeiras (Disponibilidades)

Em 30 de setembro de 2023 houve aumento de caixa e aplicações financeiras, chegando no montante de R\$ 218,8 milhões, um acréscimo de 23,8% em relação ao mês de setembro de 2022.



Caixa e Aplicações Financeiras



Endividamento

Dívida Financeira

1. Dívida Sênior

Para trazer maior granularidade, consideramos os saldos devedores das instituições financeiras, dívidas reestruturadas e mercado de capitais.

Em 30 de setembro de 2023, a dívida financeira líquida da Companhia totalizou R\$ 1.241,9 milhões, aumento de 65,2% em relação a setembro de 2022.

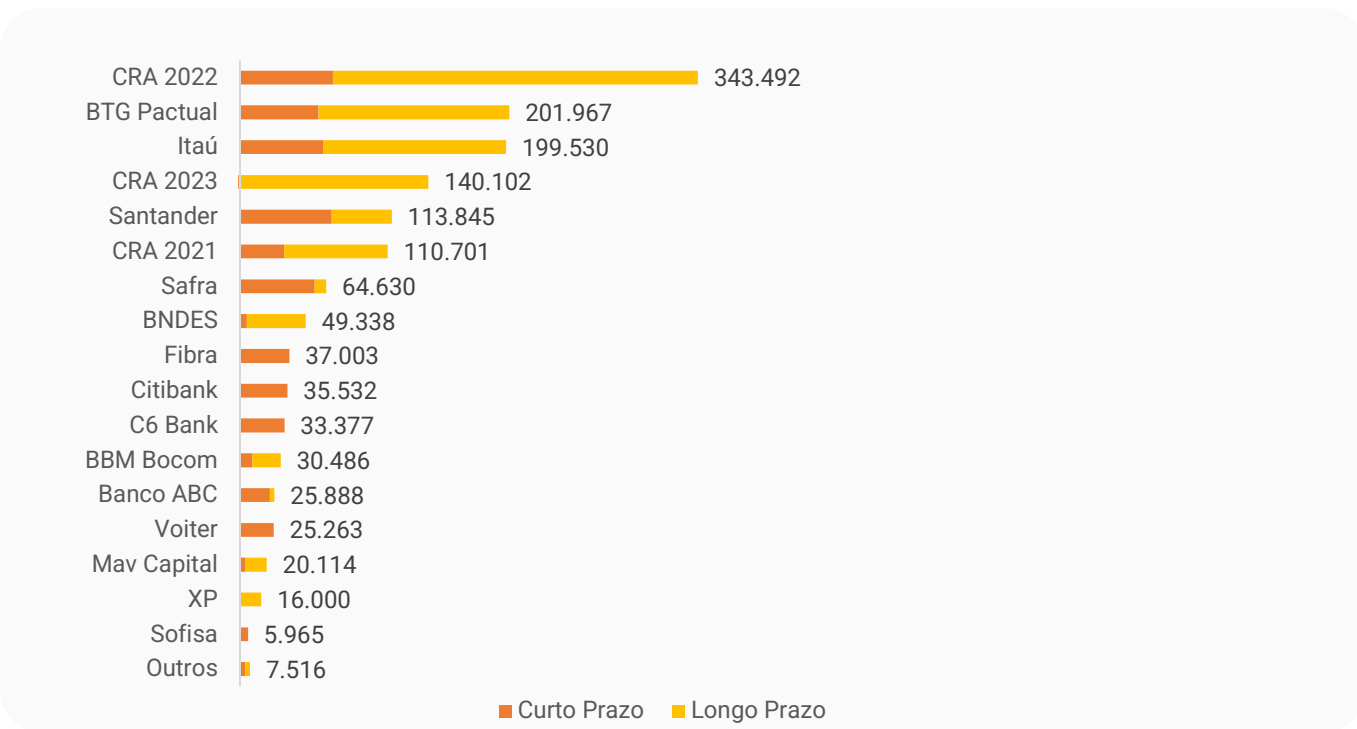
Endividamento Financeiro	set/23	set/22	Var. (%)	mar/23
<i>Milhares de reais</i>				
Bancos e Fundos	866.452	431.785	100,7%	635.032
Dívida Reestruturada ¹	-	52.426	-100,0%	3.687
Mercado de Capitais – CRA	594.295	444.532	33,7%	452.746
Total Dívida Bruta	1.460.747	928.743	57,3%	1.091.465
Disponibilidades	(218.810)	(176.779)	-23,8%	(164.717)
Dívida Líquida	1.241.937	751.964	65,2%	926.748
EBITDA Ajustado LTM	625.966	679.503	-7,9%	655.805
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado	2,0x	1,1x	79,3%	1,4x

¹ Algumas das dívidas reestruturadas possuem os mesmos credores das dívidas subordinadas.

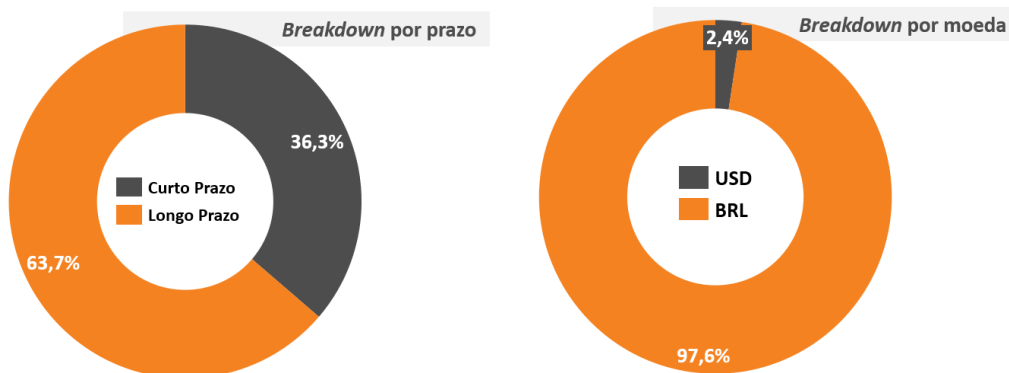
Atualmente nossas operações financeiras são compostas por:

Milhares de Reais	set/23	set/22	Var. (%)	mar/23
Mercado de Capitais - CRA	594.295	444.532	33,7%	452.746
Capital de Giro	640.536	371.134	72,6%	483.228
Crédito Rural	109.336	-	0,0%	15.562
Crédito 4.131	35.532	-	0,0%	34.894
BNDES/ Finame	81.048	60.651	33,6%	101.348
Total Dívida Financeira	1.460.747	876.317	66,7%	1.087.778

Visando maior transparência com as informações demonstradas nesse *release*, abaixo a abertura do endividamento financeiro por credor e prazo:



As dívidas sêniores estão concentradas em 63,7% ou 930,9 milhões no longo prazo e 36,3% ou R\$ 529,8 milhões no curto prazo. O montante de 97,6% da dívida sênior se refere a empréstimos e financiamentos em moeda nacional e 2,4% atrelada em dólares norte-americanos *swapados* para reais. Em relação aos indexadores, temos 75,9% em vinculados com CDI, 13,1% vinculados com IPC-A e 11,0% em taxa pré-fixada.



2. Dívidas Subordinadas

As dívidas subordinadas, que **não têm efeito caixa**, são operações com pagamento *bullet* de principal e juros e podem ser prorrogadas a critério do credor. Dessa forma, os valores apresentados para o endividamento financeiro estão em versão pró-forma.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2023 o acionista controlador concluiu as operações relacionadas à recomposição do patrimônio líquido, mediante absorção de “Débito à Conta de Sócio” e capitalização de todas as dívidas subordinadas.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia realizou reunião do Conselho de Administração na qual foi deliberado 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 R\$ 2.380.045 da dívida subordinada. Conseqüentemente no fechamento de 30 de junho de 2023, as dívidas subordinadas totalizaram um saldo devedor de R\$ 896,6 milhões resultando numa redução de 72,5% quando comparado com a safra anterior.

Por fim, em 29 de setembro de 2023, a Companhia realizou uma reunião do Conselho de Administração na qual foi deliberado, por unanimidade e sem ressalvas, por aprovar o cancelamento da integralidade das debêntures 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.

Dívida Fiscal

Em 30 de setembro de 2023 ocorreu uma redução de 62,7% no saldo devedor em relação a 30 de setembro de 2022. As reduções são devidas ao cumprimento dos pagamentos mensais das parcelas e principalmente à adesão 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 realizada no terceiro trimestre da safra anterior. Esse programa possibilitou um desconto nos juros e multas de até 100%, limitado a 65% do valor de cada crédito, pagamento de 48% do saldo consolidado em 9 (nove) parcelas consecutivas com liquidação do saldo remanescente utilizando crédito decorrente de Prejuízo Fiscal e BNCSLL apurados até 31 de dezembro de 2021.

Milhares de reais	set/23	set/22	Var. (%)	mar/23
Endividamento Fiscal	104.917	281.566	-62,7%	146.548
Impostos Federais	2.772	3.376	-17,9%	1.410
PERT	31.832	36.544	-12,9%	34.347
Refis	52.300	91.673	-42,9%	73.194
Transação excepcional / Quita PGFN	-	136.073	-100,0%	13.290
Litígio Zero	10.566	-	0,0%	13.329
Parcelamentos ordinários	7.447	13.900	-46,4%	10.978

Endividamento Consolidado

Em 30 de setembro de 2023, a dívida líquida consolidada totalizou R\$ 1.346,9 milhão, incremento de 30,3% em comparação ao fechamento de setembro de 2022. O índice de alavancagem financeira medido pela relação Dívida Líquida Consolidada/EBITDA Ajustado ficou em 2,2x em setembro de 2023 versus 1,5x em setembro de 2022.

O Índice que mede a Dívida Líquida Consolidada/EBIT Ajustado, ficou em 3,8x em 30 de setembro de 2023 e 1,9x em 30 de setembro de 2022 (+97,4%).

Milhares de reais	set/23	set/22	Var. (%)	mar/23
Dívida Financeira	1.460.747	928.743	57,3%	1.091.465
Dívida Fiscal	104.917	281.565	-62,7%	146.548
Dívida Bruta Consolidada	1.565.664	1.210.308	29,4%	1.238.013
Disponibilidades	(218.810)	(176.779)	-23,8%	(164.717)
Dívida Líquida Consolidada	1.346.854	1.033.529	30,3%	1.073.296
EBITDA Ajustado	625.966	679.503	-7,9%	655.805
<i>Dívida líquida / EBITDA Ajustado</i>	<i>2,2x</i>	<i>1,5x</i>	<i>41,5%</i>	<i>1,6x</i>
EBIT Ajustado LTM	354.437	536.939	-34,0%	432.996
<i>Dívida líquida / EBIT Ajustado</i>	<i>3,8x</i>	<i>1,9x</i>	<i>97,4%</i>	<i>2,5x</i>

O aumento da dívida da Companhia está principalmente relacionado ao crescimento de 71,7% no volume de estoques. Se consideramos o valor desses estoques subtraídos da dívida, verificamos que o aumento da dívida líquida financeira passa a ser 58,1% maior frente ao 2TRI 23. No mesmo cálculo para a dívida consolidada ocorreu o aumento da dívida em 5,0% em comparação ao 2TRI 23. Podemos ver as variações conforme tabelas abaixo:

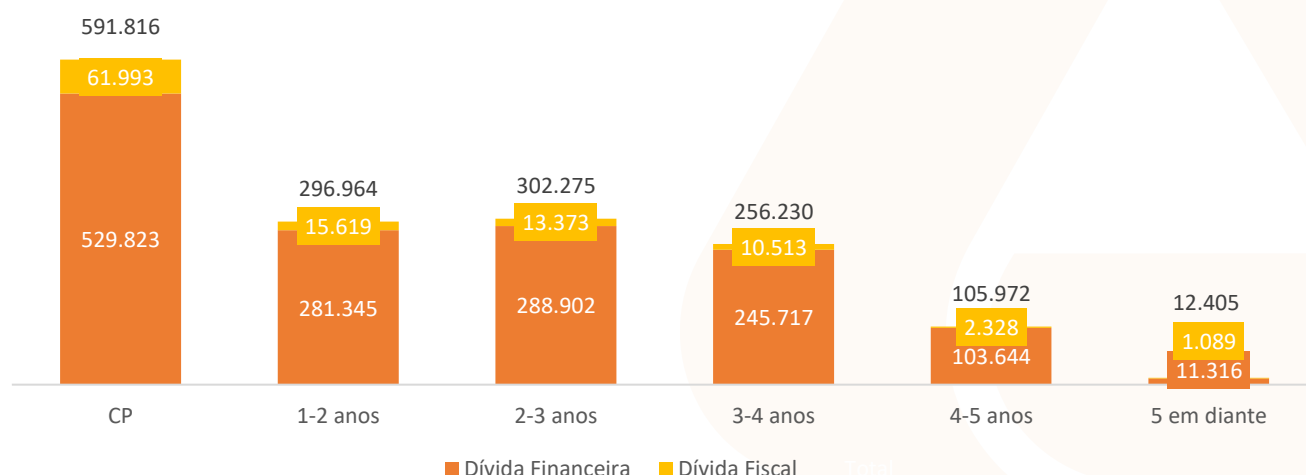
Estoques - Dívida Financeira			
Milhares de Reais	2T24	2T23	Var. %
Dívida Líquida - Financeira	1.241.937	751.964	65,2%
Estoque Prod. Acabado - Preço Esalq (Set) ¹	(673.161)	(392.153)	71,7%
Dívida Líquida Financeira sem estoque	568.776	359.811	58,1%

Estoques - Dívida Consolidada			
Milhares de Reais	2T24	2T23	Var. %
Dívida Líquida - Consolidada	1.346.854	1.033.529	30,3%
Estoque Prod. Acabado - Preço Esalq (Set)	(673.161)	(392.153)	71,7%
Dívida Líquida Consolidada sem estoque	673.693	641.376	5,0%

¹ Para o cálculo do valor do estoque foram considerados os volumes de açúcar e etanol em estoque multiplicados pela média de preço Esalq do mês de setembro.

Cronograma de Amortização

Segue abaixo cronograma de amortização por ano da dívida consolidada.



CAPEX

O capex no 2TRI 24 foi de R\$ 155,6 milhões, aumento de 7,0% comparado com o mesmo período da safra anterior. No acumulado da safra 2023/24 o capex foi de R\$ 287,4 milhões, 1,2% maior que a safra anterior.

CAPEX	2T24	2T23	Var. (%)	6M24	6M23	Var. %	SF 2022/23
<i>Milhares de reais</i>							
Manutenção	69.054	77.159	-10,50%	132.626	151.558	-12,49%	353.293
Formação da Lavoura - Plantio	28.191	36.405	-22,6%	65.447	68.160	-4,0%	110.389
Manutenção Entressafra ¹	-	-	0,0%	-	26.112	-100,0%	119.718
Tratos Culturais	40.863	40.754	0,3%	67.179	57.286	17,3%	123.186
Melhoria Operacional	64.063	41.300	55,1%	95.119	73.141	30,0%	149.418
Terras / ESG - Nrs	-	-	0,0%	-	-	0,0%	8.500
Equipamentos / Reposições	64.063	41.300	55,1%	95.119	73.141	30,0%	140.918
Modernização/Expansão	22.509	27.053	-16,8%	59.635	59.138	0,8%	189.781
Formação da Lavoura – Plantio expansão	10.282	7.741	32,8%	34.808	35.770	-2,7%	89.153
Projetos ¹	12.228	19.312	-36,7%	24.827	23.368	6,2%	100.628
Total Geral	155.626	145.512	7,0%	287.379	283.836	1,2%	692.493

¹ Indústria e agrícola

Manutenção

Os investimentos em plantio de cana apresentaram no trimestre uma redução de 23,0%, totalizando R\$ 28,0 milhões. Já os tratos culturais apresentaram um aumento de 0,3%, representados por R\$ 40,9 milhões, as variações são comparadas com o mesmo período da safra anterior

No acumulado os investimentos em plantio de cana apresentaram queda de 4%, totalizando R\$ 65,4 milhões destinados a reforma de 5,2 mil hectares (Área 11,6% maior que o mesmo período da safra anterior); os investimentos em tratos culturais totalizam R\$ 67,2 milhões correspondendo um aumento de 17,3%. As variações são comparadas com o mesmo período da safra anterior.

Melhoria Operacional

Os principais investimentos em **equipamentos / reposições** neste trimestre foram concentrados na indústria destacando-se destilaria, tratamento do caldo, moendas, empacotamento e outros.

Modernização e Expansão

Os valores investidos no plantio de expansão neste trimestre apresentaram um aumento de 32,8% comparado a 2TRI da safra anterior, com um desembolso de R\$ 10,2 milhões. No acumulado, os desembolsos apresentaram uma redução de 2,7% com investimento de R\$ 34,8 milhões representando uma expansão de plantio em 2,6 mil hectares (Área 7,3% maior que o mesmo período da safra anterior).

Quanto aos projetos, neste segundo trimestre investimos R\$ 12,2 milhões com destaque nos projetos abaixo:

- Projeto JADI (Jornada de Transformação Digital) em andamento, no valor de R\$ 2,7 milhões, onde implementamos sistemas mais ágeis, inteligentes, conectados, assertivos e preditivos.
- O Projeto de Irrigação teve um investimento neste trimestre de R\$ 2,7 milhões em pivôs e outros sistemas de irrigação plena. A iniciativa tem como finalidade o aumento da área irrigada com investimentos em infraestrutura no campo para aumentar a produtividade e reduzir a exposição da produção da cana ao risco climático.
- Projeto da Fábrica de Levedura, com capacidade de produção de 9.500 toneladas por ano de levedura seca para nutrição animal, que possui o objetivo de aproveitar as sobras de leveduras da fermentação alcoólica do processo da cana-de-açúcar. O investimento total neste trimestre foi de aproximadamente R\$ 2,2 milhões.
- Projeto ETALG (Estação de Tratamento da Água de Lavagem de Gases) com um investimento de R\$ 3,4 milhões neste trimestre. O projeto tem como finalidade recuperar a água dos lavadores de gases das caldeiras.

Somos Uisa, somos Sustentabilidade



Agenda Ambiental

O tema ESG é central para nós, porque acreditamos no crescimento por meio da sustentabilidade e inovação. As boas práticas de ESG fazem parte do DNA da Uisa. Priorizamos um ciclo de produção sustentável e renovável. Nosso olhar está voltado para regeneração dos sistemas naturais, redução de poluentes, reutilização e reciclagem dos resíduos derivados de nossas atividades agrícolas e industriais. Além dos impactos positivos ao meio ambiente, ao reutilizarmos resíduos no processo de produção e na fabricação de novos produtos, conseguimos ampliar o número de empregos e gerar renda aos trabalhadores. Nossas iniciativas promovem melhoria na qualidade de vida da população, fomentamos o desenvolvimento social, a preservação ambiental e o crescimento econômico em nossa região. Nesse trimestre, avançamos em iniciativas para o mercado de crédito de carbono, certificações e projetos socioambientais nas comunidades indígenas.

MERCADO DE CRÉDITO DE CARBONO

“Projeto REDD +” – Neste período foi realizada análise dos documentos de gestão de terras e agora o projeto entra na fase de diagnóstico socioeconômico das comunidades do entorno da Companhia.

O projeto realizado em parceria com a *climate business Future Carbon Group* vai gerar créditos de carbono a partir da preservação das áreas de vegetação nativa que compõem a Reserva Legal e as Áreas de Preservação Permanente da Uisa pelos próximos 30 anos, em um ciclo positivo de conservação e sustentabilidade ambiental, social e econômica.

Projeto BECCS (Captura e Armazenamento de Carbono no Subsolo) – A Uisa iniciou em setembro a fase de estudos sísmicos para identificar a viabilidade do armazenamento de geológico de CO₂ Biogênico. A tecnologia BECCS pode resultar em emissões negativas de nossos produtos através da captura do CO₂ gerado no processo de fermentação de etanol e posterior armazenamento geológico.

Ações Socioambientais



- **APOIO A SAÚDE BUCAL** - No mês de setembro, a Uisa em parceria com Prado Seguros/Unimed realizou a entrega de equipamentos odontológicos (autoclave/compressor) para a Associação Indígena Hokemaná em apoio a saúde bucal da população do Território Indígena Umutina, em Barra do Bugres-MT. A iniciativa faz parte do Programa de Valorização dos Povos Tradicionais e oportunizou o retorno de diversos atendimentos no consultório odontológico da localidade, beneficiando cerca de 500 indígenas.
- **TREINAMENTO DE PRIMEIRO SOCORROS** – Cerca de 30 alunos da Escola Estadual Indígena Jula Paré, participaram do treinamento de Primeiros Socorros realizado pela Uisa, por meio do Programa de Valorização dos Povos Tradicionais, no território Umutina em Barra do Bugres-MT. O treinamento foi ministrado pela equipe de Saúde, Segurança e Bem-estar no Trabalho (SSBET) e levou informações sobre suporte básico de vida e técnicas de primeiros socorros para lidar com situações de urgência e emergência. Os participantes receberam orientações para atuar em casos de engasgos, queimaduras, picada por animais peçonhentos, parada cardiorrespiratória, quedas, fraturas entre outras situações até

a chegada de atendimento especializado. O Território Umutina é formado por 15 aldeias e os alunos serão multiplicadores das técnicas de primeiros socorros para suas famílias.

- **DIA DA ÁRVORE** - "A importância das Florestas na Cultura Indígena" foi a temática abordada durante atividades socioambientais promovidas pela **Uisa** alusivas ao *Dia da Árvore* no mês de setembro. A iniciativa contou com a presença de alunos da Escola Estadual de Educação Indígena Jula Pará e da Florescer Ação Social, no Bosque Guanabara, na sede da Companhia em Nova Olímpia-MT. Durante as atividades, alunos e professores da Escola Indígena Jula Pará, localizada no território indígena Umutina, falaram sobre as tradições e a importância das florestas na cultura do povo Balatiponé, além de realizarem apresentações de danças e cantos tradicionais nas cerimônias e rituais indígenas. Os participantes conheceram os trabalhos realizados pelo *Programa Pensamos Verde*, no viveiro florestal da **Uisa**, que apoia a comunidade com doações de mudas de espécies nativas e frutíferas para arborização urbana, recuperação e preservação de florestas e nascentes. A ação em alusão ao Dia da Árvore, integra os programas *Pensamos Verde* e de *Valorização dos Povos Tradicionais*, desenvolvidos pela área de Sustentabilidade da **Uisa**.

Atuamos na valorização da **nossa principal** e mais importante **energia**, os nossos **funcionários**.



Agenda social da Uisa

Com o olhar voltado ao público interno, a **Uisa** deu início a uma agenda que busca disseminar conhecimento sobre inovação, criatividade e crescimento profissional. O encontro, intitulado como "Do Guru ao Guri", é apresentado pelo Diretor de Tecnologia e Inovação e de Gente e Cultura, Rodrigo Ribeiro Gonçalves.



Em sua jornada de pluralidade, que faz parte de sua agenda de Diversidade e Inclusão, a **Uisa** realizou um encontro que marcou o retorno das atividades do grupo de afinidades Agro Mulher. A iniciativa busca promover diversidade, equidade e inclusão, por meio da diversidade de diálogos e de perspectivas. Além de funcionários e funcionárias da **Uisa**, o grupo conta com a participação de representantes da Florescer Ação Social, que colabora com pautas e assuntos com foco nas comunidades onde a **Uisa** está inserida.

Em comunicação, a Companhia foi vencedora do prêmio MasterCana Social 2023, um dos principais eventos do setor sucroenergético do Brasil. O evento reuniu diversos líderes de diferentes usinas do País para reconhecer suas práticas e ações voltadas à responsabilidade social. O prêmio, que foi conquistado na categoria Comunicação e Relacionamento, foi possível graças ao **Uisa News**, projeto semanal que fomenta a comunicação no campo e na indústria da Companhia.

Em uma das suas iniciativas, a Companhia apoiou e investiu na realização de mais uma etapa de um dos esportes que mais cresce no Brasil, o Beach Tennis. Foram mais de 200 participantes, que disputaram um lugar no pódio durante o 2º Circuito Mato-Grossense de Beach Tennis, etapa **Uisa**". Além disso, ciclistas amadores e profissionais se reuniram em um evento épico que agitou a cidade de Nova Olímpia. O tão aguardado "UISA Bike Fest" trouxe uma grande dose de adrenalina, tornando-se um marco na cena do ciclismo do Estado do Mato Grosso com um percurso desafiador de aproximadamente 53km. O evento também ofereceu um trajeto mais curto para ciclistas que buscavam uma experiência mais leve e

descontraída. O circuito contou com uma adesão de 250 participantes inscritos de 37 diferentes municípios e a participação de 21 funcionários da **Uisa**, que decidiram se desafiar e experimentar a emoção de participar do evento.

Como uma das maiores biorrefinarias do Brasil, a **Uisa** é reconhecida por sua atuação geradora de impactos positivos tanto no quesito social, quanto no ambiental. Foi com o propósito de espalhar um pouco de toda sua energia, que a Companhia participou do 1º Bioenova - Encontro Nacional de inovação das Indústrias de Bioenergia, realizado nos dias 24 e 25/08, no Centro de Eventos Fatec Senai em Cuiabá-MT. A Companhia expôs um *stand* personalizado e ainda contou com três palestrantes que debateram sobre os temas inovação, bem-estar e sustentabilidade durante as salas temáticas do evento. A primeira edição do evento reuniu empresários, executivos de indústrias, produtores e fornecedores de cana-de-açúcar, soja e milho, além de lideranças políticas para debater o tema "Conectando soluções rumo a um futuro mais limpo e energético".

Com foco na cultura da cana-de-açúcar, instituições e usinas do setor sucroenergético estiveram reunidas na 2ª edição do Encontro de Bioenergia de Mato Grosso (MT), na cidade de Barra do Bugres. Realizado pelo Movimento Agroligadas, coletivo formado por mulheres profissionais do agronegócio, o evento contou com a participações da **Uisa** e Barralcool, entre outros convidados, no Senai local. A **Uisa** foi representada por profissionais nas cinco estações propostas aos estudantes universitários da cidade e da região, com os temas Profissões, Biocombustíveis, Bioenergia e Biogás, Açúcar e ESG. No encontro, as usinas apresentaram suas iniciativas, que contemplam a cadeia completa da cana-de-açúcar, que vai desde a produção do etanol e do açúcar; ações de ESG, nas áreas ambiental, social e governança; e oportunidades profissionais envolvidas.



Ações de Governança

Sempre em busca de melhorias, nós avançamos no processo de melhoria contínua, desenvolvendo nossos negócios de acordo com as melhores práticas de Governança Corporativa, pautada na ética, transparência, responsabilidade e no respeito com nossos acionistas, clientes, colaboradores, fornecedores e *stakeholders*.

Governança Corporativa é estruturada para integrar questões sociais, ambientais e econômicas, visando agregar valor aos acionistas, à sociedade e garantir a sustentabilidade e perenidade dos negócios em que atuamos.

Destacamos aqui nossas principais ações neste trimestre, como a finalização da Revisão do Programa de Integridade e o início do Programa de Mapeamento de Riscos e Controles Internos. Destacamos nossas principais ações:

- Elaboração do relatório de sustentabilidade com base nas diretrizes do GRI;
- Programa + Possibilidades com objetivo de capacitar Pessoas com Deficiências (PCDs) promovendo a integração e a inclusão no mercado de trabalho.
- Grupo de Afinidade: Agro Mulher

Glossário

ATR

Índice que quantifica a concentração de açúcar na cana.

TCH

Índice de produtividade

TAH

Índice que quantifica tonelada de ATR por hectare.

Dívida Sênior

Consideramos a dívida sênior como saldos devedores das instituições financeiras, dívidas reestruturadas e mercado de capitais.

Dívidas Subordinadas

São operações com pagamento *bullet* de principal e juros e podem ser prorrogadas a critério do credor.

2TRI

Período da Safra entre os meses de julho a setembro/23.

Anexos

Demonstrações Financeiras

Demonstração de Resultados					
<i>Milhares de reais</i>	set/23	set/22	Var. %	DF set23	mar/23
Receita Operacional Líquida	749.812	684.072	9,6%	749.812	1.494.787
Custos dos produtos vendidos	(387.740)	(347.043)	-11,7%	(387.740)	(944.265)
Lucro bruto	362.072	337.029	7,4%	362.072	550.522
Despesas comerciais	(43.586)	(35.842)	-21,6%	(43.586)	(80.000)
Despesas administrativas e gerais	(62.509)	(62.994)	0,8%	(62.509)	(122.527)
Outras receitas / despesas operacionais	(25.306)	32	n.a.	(25.306)	(7.956)
Provisão para perda de crédito esperada ²	203	12.468	-98,4%	203	(8.255)
Resultado de equivalência patrimonial	(161)	(9.824)	98,4%	(161)	(253)
Lucro operacional	230.713	240.869	-4,2%	230.713	331.531
Resultado financeiro, líquido ²	(134.312)	(89.745)	-49,7%	(273.007)	(206.438)
Resultado antes dos impostos	96.401	151.124	-36,2%	(42.294)	125.093
IRPJ e CSLL corrente e diferido	26.808	(11.687)	329,4%	26.808	96.654
Resultado do exercício	123.209	139.437	-11,6%	(15.486)	221.747

¹ Excluídos as despesas com as dívidas subordinadas.

Balanco Patrimonial (Ativo)

Balanco Patrimonial Ativo Consolidado					
<i>Milhares de reais</i>	set/23	set/22	Var. %	DF set23	mar/23
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	166.472	137.669	20,9%	166.472	108.341
Aplicações Financeiras	52.337	39.110	33,8%	52.337	56.376
Contas a receber de clientes	156.314	197.054	-20,7%	156.314	120.803
Estoques	504.273	377.647	33,5%	504.273	197.514
Ativo biológico	354.980	273.436	29,8%	354.980	256.295
Tributos a recuperar	62.616	46.456	34,8%	62.616	53.321
IR e contribuição social	1.405	13.134	-89,3%	1.405	1.059
Outros ativos	19.885	7.940	150,4%	19.885	21.683
Total do Ativo Circulante	1.318.282	1.092.446	20,7%	1.318.282	815.392
Não Circulante					
Aplicações Financeiras	-	4.715	-100,0%	-	-
Outras contas a receber	-	12.844	-100,0%	-	-
Partes relacionadas	29.084	-	0,0%	29.084	24.851
Tributos a recuperar	23.961	13.527	77,1%	23.961	15.320
IR e contribuição social	19.710	6.929	184,5%	19.710	21.393
IR e contribuição social diferidos ²	452.817	-	0,0%	452.817	-
Outros ativos	16.640	9.173	81,4%	16.640	12.375
Total do Ativo Realizável a Longo Prazo	542.212	47.188	1049,0%	542.212	73.939
Investimentos	23.298	28.298	-17,7%	23.298	24.580
Imobilizado ¹	4.264.811	3.575.329	19,3%	1.387.650	4.277.144
Intangível	10.543	9.222	14,3%	10.543	11.783
Direito de uso	525.733	291.756	80,2%	525.733	394.433
Total do Ativo Não Circulante	5.366.597	3.951.793	35,8%	2.489.436	4.781.879
Total do Ativo	6.684.879	5.044.239	32,5%	3.807.718	5.597.271

¹ Laudo de avaliação de março/2023 com valor de mercado de R\$ 3,3 bilhões.

² Excluídos despesas com as dívidas subordinadas do passivo.

Balanco Patrimonial (Passivo)

Balanco Patrimonial Passivo Consolidado					
<i>Milhares de reais</i>	set/23	set/22	Var. %	DF set23	mar/23
Circulante					
Fornecedores	236.901	205.106	15,5%	236.901	155.371
Empréstimos e financiamentos	529.823	178.607	196,6%	529.823	264.994
Empréstimos partes relacionadas	-	-	0,0%	-	-
Receita diferida de garantia	438	41.282	-98,9%	438	-
Arrendamento a pagar	54.331	38.806	40,0%	54.331	47.940
Parceria agrícola a pagar	47.008	26.617	76,6%	47.008	50.855
Salário e contribuições sociais	56.853	47.933	18,6%	56.853	45.400
Tributos a recolher	28.867	14.983	92,7%	28.867	26.806
IR e contribuição social	1.842	190	869,5%	1.842	4.407
Tributos parcelados	60.252	92.634	-35,0%	60.252	78.038
Outros passivos	65.924	19.699	234,7%	65.924	51.152
Total do Passivo Circulante	1.082.239	665.857	62,5%	1.082.239	724.963
Não circulante					
Fornecedores ²	-	13.443	-100,0%	-	-
Empréstimos e financiamentos	930.924	729.310	27,6%	930.924	826.471
Empréstimos partes relacionadas	-	20.827	-100,0%	-	-
Receita diferida de garantia	-	36.636	-100,0%	-	-
Títulos a pagar na compra de part. Societária	-	13.729	-100,0%	-	-
Arrendamento a pagar	170.762	136.242	25,3%	170.762	155.745
Parceria agrícola a pagar	233.211	77.225	202,0%	233.211	132.877
Imposto de renda e contribuição social	63	-	0,0%	63	101
Tributos parcelados	42.861	188.931	-77,3%	42.861	64.108
IR e contribuição social diferidos ¹	684.764	697.460	-1,8%	-	790.053
Provisão para demandas judiciais	20.954	24.253	-13,6%	20.954	19.039
Outros passivos	20.820	10.001	108,2%	20.820	40.381
Total do Passivo Não Circulante	2.104.359	1.948.057	8,0%	1.419.595	2.028.775
Patrimônio Líquido					
Capital social ²	901.394	3.909.981	-76,9%	901.394	261.394
Reserva de capital	290.699	-	0,0%	290.699	-
Ajustes de avaliação patrimonial ¹	2.394.285	2.057.338	16,4%	201.888	2.395.414
Reserva de incentivos fiscais	-	115.084	-100,0%	-	-
Lucro (prejuízos acumulados)	(88.097)	(3.652.078)	-97,6%	(88.097)	186.726
Total do Patrimônio Líquido	3.498.281	2.430.325	43,9%	1.305.884	2.843.533
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	6.684.879	5.044.239	32,5%	3.807.718	5.597.271

¹ Laudo de avaliação de março/2023 com valor de mercado de R\$ 3,3 bilhões.

² Excluídos dívidas subordinadas do passivo e somados em lucro (prejuízos acumulados).

Fluxo de Caixa

Fluxo de Caixa Consolidado

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais			
<i>Milhares de reais</i>	set/23	set/22	mar/23
Prejuízo (Lucro) líquido do período	(15.486)	(96.284)	569.857
Depreciação e amortização	82.212	65.303	222.809
Depreciação - lavoura de cana-de-açúcar	53.001	21.190	-
Provisões para demandas judiciais	3.235	14	(5.751)
Provisão para perda de crédito esperada	(203)	8.045	(90.254)
Juros e encargos ativos e passivos	257.331	316.966	623.405
Perdão de dívida	-	-	(157.280)
Ajuste a valor presente	15.671	10.596	21.117
Ajuste do valor justo de investimentos	1.001	-	-
Ajuste do valor justo ativo biológico	(133.683)	(46.481)	495
Varição em ativos biológicos por consumo	54.928	31.112	91.483
Ganho na aquisição de participação societária	-	(2.853)	(2.854)
Resultado de equivalência patrimonial	161	(32)	253
Residual de baixa do ativo imobilizado	18	71	930
Resultado da baixa do direito de uso	-	(1.714)	(4.023)
Imposto de renda e contribuição social corrente	11	70	70
Imposto de renda e contribuição social diferido	(26.819)	11.617	(628.071)
	291.378	317.620	642.186

Variações nos ativos e passivos	set/23	set/22	mar/23
Contas a receber de clientes	(39.431)	(34.560)	(12.787)
Estoques	(162.761)	(122.902)	(38.780)
Outras contas a receber	-	-	112.772
Tributos a recuperar	(15.375)	(19.848)	(29.370)
Outros ativos	(1.924)	(8.089)	58.233
Fornecedores	74.850	58.840	(139.347)
Fornecedores convênio	(3.904)	(17.379)	-
Receita diferida de garantia	66	545	-
Salário e contribuições sociais	11.453	16.970	14.437
Tributos a recolher	2.061	(13.036)	(1.213)

Tributos parcelados	(41.851)	(34.084)	(91.525)
Outros passivos	(7.116)	70.428	88.062
Caixa proveniente das atividades operacionais	107.446	214.505	602.668
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(101.486)	(64.120)	(146.819)
Pagamento de juros sobre empréstimos com partes relacionadas	-	(3.922)	(2.469)
Juros pagos arrendamento e parceria agrícola	(6.626)	(10.596)	(19.744)
Pagamento de juros sobre tributos parcelados	(13.744)	(13.036)	(26.530)
Juros pagos fornecedores convênio	(1.589)	(1.685)	(4.268)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(17)	(25)	(32)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(16.016)	121.121	402.806

Fluxo de caixa das atividades de investimento	set/23	set/22	mar/23
Adições ao imobilizado e intangível	(175.882)	(222.141)	(566.768)
Recebimento de recursos venda imobilizado	523	407	1.442
Adiantamento para futuro aumento de capital em investida	-	(4.061)	(4.061)
Outros investimentos	1.912	-	(2.971)
Empréstimos com partes relacionadas	-	(11.663)	-
Formação do ativo biológico	(67.119)	(57.286)	(123.185)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(240.566)	(294.744)	(695.543)

Fluxo de caixa das atividades de financiamento	set/23	set/22	mar/23
Captação de empréstimos e financiamentos - terceiros	557.338	314.743	618.716
Amortização de empréstimos e financiamentos - terceiros	(194.007)	(66.018)	(220.662)
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	(14.000)
Pagamento de arrendamento e parceria agrícola	(50.745)	(32.109)	(62.170)
Resgates (aplicações) líquidos em caixa restrito	2.127	11.314	(4.168)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	314.713	227.930	317.716
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquido	58.131	54.307	24.979
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	108.341	83.362	83.362
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	166.472	137.669	108.341

Informações adicionais	set/23	set/22	mar/23
Saldo em aplicações financeiras (ativo circulante)	52.337	39.110	56.376
Total de recurso disponível	218.809	176.779	164.717



Entre em contato com o RI

José Fernando Mazuca Filho
Diretor-Presidente

Telefone: (11) 3074-0450
E-mail: ri@uisa.com.br

