



# Usinas Itamarati S.A

Demonstrações financeiras intermediárias  
condensadas em 30 de setembro de 2020



<b>Relatório dos auditores independentes sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.....</b>	<b>3</b>
<b>Balanço patrimonial condensado.....</b>	<b>5</b>
<b>Demonstração condensada do resultado .....</b>	<b>6</b>
<b>Demonstração condensada do resultado abrangente .....</b>	<b>7</b>
<b>Demonstração das mutações do patrimônio líquido condensada.....</b>	<b>8</b>
<b>Demonstração condensada do fluxo de caixa - Método indireto .....</b>	<b>9</b>
<b>Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas em 30 de setembro de 2020.....</b>	<b>10</b>



KPMG Auditores Independentes  
Passeio das Castanheiras, 431 - Salas 407 a 411  
Condomínio Tríade - Torre Nova York - Parque Faber Castell  
13561-384 - São Carlos/SP - Brasil  
Caixa Postal 708 - CEP 13560-970 - São Carlos/SP - Brasil  
Telefone +55 (16) 2106-6700  
kpmg.com.br

# Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

**Aos Diretores e acionistas da**

**Usinas Itamarati S.A.**

*Nova Olímpia - MT*

## Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas da Usinas Itamarati S.A. (“Companhia”) em 30 de setembro de 2020, que compreendem os balanços patrimoniais condensados, individuais e consolidados, em 30 de setembro de 2020, as respectivas demonstrações condensadas, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para o período 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.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, com base em nossa revisão.

## Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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). A revisão de demonstrações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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 demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, em 30 de setembro de 2020, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária.

#### Ênfase – Incerteza relevante relacionada com continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota explicativa 2 às demonstrações financeiras intermediárias condensadas, que indica que, o passivo circulante consolidado excede o total do ativo circulante consolidado em R\$ 133.213 mil (R\$ 215.834 mil em 31 de março de 2020), e a Companhia apresentou patrimônio líquido negativo de R\$ 3.169.853 mil (R\$ 3.188.589 mil em 31 de março de 2020). Conforme apresentado na Nota explicativa 2.2, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na respectiva Nota explicativa, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto

São Carlos - SP, 08 de dezembro de 2020

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP-027611/F



Fernando Rogério Liani  
Contador CRC 1SP229193/O-2



Gustavo de Souza Matthiesen  
Contador CRC 1SP293539/O-8

Balanço Patrimonial  
Em 30 de setembro e 31 de março de 2020  
Em milhares de reais

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	32.556	14.606	33.070	32.792
Contas a receber de clientes	4	56.001	29.742	61.969	24.514
Estoques	5	180.250	39.209	195.114	54.262
Ativos biológicos	10	-	-	97.065	72.077
Adiantamentos e outras contas a receber	6	17.852	47.091	38.039	7.407
Tributos a recuperar	7	24.184	26.706	36.621	42.085
Despesas antecipadas		1.329	1.005	1.597	1.058
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>312.172</b>	<b>158.359</b>	<b>463.475</b>	<b>234.195</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>					
Outras contas a receber com partes relacionadas	8	11.749	10.906	-	7.798
Tributos a recuperar	7	3.845	3.178	11.640	10.971
Depósitos judiciais	18	5.090	6.660	7.389	9.311
Títulos da dívida agrária		-	-	10.648	13.622
Outros ativos		12.284	9.990	12.284	9.990
<b>TOTAL DO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>32.968</b>	<b>30.734</b>	<b>41.961</b>	<b>51.692</b>
<b>Investimentos</b>					
Investimentos	9	432.114	379.000	2.369	2.202
Imobilizado	11	453.640	488.675	765.131	819.628
Intangível		553	397	713	420
Direito de uso	12	56.057	58.171	132.780	128.954
		942.364	926.243	900.993	951.204
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>975.332</b>	<b>956.977</b>	<b>942.954</b>	<b>1.002.896</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>1.287.504</b>	<b>1.115.336</b>	<b>1.406.429</b>	<b>1.237.091</b>

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
<b>CIRCULANTE</b>					
Fornecedores	13	177.246	81.220	179.923	125.313
Empréstimos e financiamentos	14	221.873	160.417	223.221	160.643
Empréstimos e financiamentos partes relacionadas	8	-	5.500	-	5.500
Arrendamento a pagar	12	3.981	844	23.405	17.036
Parceria agrícola a pagar	12	9.509	5.908	9.509	5.908
Adiantamentos recebidos de clientes		28.510	4.799	19.873	-
Salário e contribuições sociais	15	13.334	8.213	34.161	26.492
Tributos a recolher	16	8.144	4.645	24.694	16.403
Tributos parcelados	17	62.022	76.328	74.880	86.811
Outros passivos		7.023	5.904	7.022	5.923
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>		<b>531.642</b>	<b>353.778</b>	<b>596.688</b>	<b>450.029</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Fornecedores	13	186.726	158.816	212.226	184.316
Empréstimos e financiamentos	14	3.189.030	3.152.209	3.204.457	3.163.305
Arrendamento a pagar	12	3.933	2.451	67.342	61.352
Parceria agrícola a pagar	12	33.816	45.435	33.816	45.435
Empréstimos e financiamentos partes relacionadas	8	103.230	110.790	-	11.033
Tributos parcelados	17	281.986	324.713	337.880	384.781
Provisão para contingências	18	29.762	36.563	33.633	40.260
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	85.511	85.169	85.511	85.169
Passivo a descoberto	9	8.534	34.001	-	-
Outros passivos		3.187	-	4.729	-
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>3.925.715</b>	<b>3.950.147</b>	<b>3.979.594</b>	<b>3.975.651</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Capital social	20	255.120	255.120	255.120	255.120
Ajustes de avaliação patrimonial		211.231	237.685	211.231	237.685
Prejuízos acumulados		(3.636.204)	(3.681.394)	(3.636.204)	(3.681.394)
<b>TOTAL DO PASSIVO A DESCOBERTO</b>		<b>(3.169.853)</b>	<b>(3.188.589)</b>	<b>(3.169.853)</b>	<b>(3.188.589)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PASSIVO A DESCOBERTO</b>		<b>1.287.504</b>	<b>1.115.336</b>	<b>1.406.429</b>	<b>1.237.091</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

	Nota	Controladora			
		30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
		Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Receitas líquidas	21	246.073	416.530	234.405	448.200
Custo dos produtos vendidos (CPV)	22	(169.889)	(308.212)	(157.358)	(318.919)
Lucro bruto		76.184	108.318	77.047	129.281
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas com vendas	22	(10.078)	(18.535)	(9.397)	(15.725)
Despesas gerais e administrativas	22	(13.890)	(26.421)	(12.935)	(25.555)
Resultado de equivalência patrimonial	9	29.266	43.173	(11.986)	(9.188)
Outras receitas operacionais	23	17.480	24.190	38.111	11.578
Outras despesas operacionais	23	(13.589)	(19.314)	(18.345)	(15.441)
Provisão para perdas ( <i>impairment</i> )	23	(1.205)	3.058	(3.379)	(6.709)
		7.984	6.151	(17.931)	(61.040)
Lucro operacional		84.168	114.469	59.116	68.241
Resultado financeiro	24				
Receitas financeiras		333	334	41.610	51.456
Despesas financeiras		(14.317)	(66.277)	(80.539)	(131.056)
Variações monetárias e cambiais, líquidas		(6.692)	(17.056)	(73.759)	(66.314)
		(20.676)	(82.999)	(112.688)	(145.914)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		63.492	31.470	(53.572)	(77.673)
Imposto de renda e contribuição social	19				
Corrente		(365)	(365)	-	-
Diferidos		(1.342)	(342)	3.919	1.085
Lucro (prejuízo) líquido do período		61.785	30.763	(49.653)	(76.588)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

	Nota	Consolidado			
		30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
		Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Receitas líquidas	21	246.183	420.100	236.917	450.439
Custo dos produtos vendidos (CPV)	22	(128.976)	(246.491)	(148.867)	(298.181)
Lucro bruto		<u>117.207</u>	<u>173.609</u>	<u>88.050</u>	<u>152.258</u>
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas com vendas	22	(11.277)	(20.085)	(11.396)	(19.968)
Despesas gerais e administrativas	22	(20.590)	(38.992)	(22.755)	(40.602)
Resultado de equivalência patrimonial	9	153	153	(701)	(701)
Outras receitas operacionais	23	16.833	20.573	33.684	13.186
Outras despesas operacionais	23	(15.569)	(18.914)	(13.897)	(17.483)
Provisão para perdas ( <i>impairment</i> )	23	(1.229)	1.845	(1.127)	(2.463)
		<u>(31.679)</u>	<u>(55.420)</u>	<u>(16.192)</u>	<u>(68.031)</u>
Lucro operacional		<u>85.528</u>	<u>118.189</u>	<u>71.858</u>	<u>84.227</u>
Resultado financeiro	24				
Receitas financeiras		1.530	2.049	42.370	52.640
Despesas financeiras		(16.838)	(71.614)	(85.139)	(138.941)
Variações monetárias e cambiais, líquidas		(6.671)	(17.096)	(74.061)	(66.548)
		<u>(21.979)</u>	<u>(86.661)</u>	<u>(116.830)</u>	<u>(152.849)</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		63.549	31.528	(44.972)	(68.622)
Imposto de renda e contribuição social	19				
Corrente		(376)	(423)	-	-
Diferidos		(1.388)	(342)	(4.681)	(7.966)
Lucro (prejuízo) líquido do período		<u>61.785</u>	<u>30.763</u>	<u>(49.653)</u>	<u>(76.588)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

# Demonstração do resultado abrangente

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais



Controladora e Consolidado	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Resultado do período	61.785	30.763	(49.653)	(76.588)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	<u>61.785</u>	<u>30.763</u>	<u>(49.653)</u>	<u>(76.588)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

# Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

	Nota	Capital Social	Ajustes de avaliação patrimonial		Prejuízo acumulados	Total
			Própria	De investidas		
Saldo em 31 de março de 2019	20 a)	255.120	245.995	1.695	(3.553.536)	(3.050.726)
Realização da reserva	20 b)	-	(5.009)	(214)	5.223	-
Transações entre acionistas	20 d)	-	-	-	32.646	32.646
Prejuízo do período		-	-	-	(76.588)	(76.588)
Saldo em 30 de setembro de 2019		255.120	240.986	1.481	(3.592.255)	(3.094.668)
Saldo em 31 de março de 2020	20 a)	255.120	236.074	1.611	(3.681.394)	(3.188.589)
Realização da reserva	20 b)	-	(26.359)	(95)	26.454	-
Incorporação Rio Wairau		-	-	-	(12.027)	(12.027)
Lucro líquido do período		-	-	-	30.763	30.763
Saldo em 30 de setembro de 2020		255.120	209.715	1.516	(3.636.204)	(3.169.853)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Demonstração do fluxo de caixa  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro (Prejuízo) líquido do período		30.763	(76.588)	30.763	(76.588)
Ajustes					
Depreciação e amortização		52.421	35.396	85.725	55.958
Depreciação - lavoura de cana-de-açúcar	11	-	-	35.752	29.539
Provisões para contingências líquidas	18	(6.801)	(2.704)	(7.232)	(2.627)
Provisão (reversão) para perda ( <i>impairment</i> ) líquidas	23	(3.058)	(52.348)	(1.845)	(56.883)
Juros e encargos ativos e passivos		79.491	76.757	80.762	105.717
Ajuste a valor presente e outros	24	2.907	13.626	5.253	18.372
Ajuste do valor justo ativo biológico	10	-	-	(46.310)	(32.286)
Variação em ativos biológicos por venda ou consumo	10	-	-	59.598	52.925
Resultado de equivalência patrimonial	9	(43.173)	9.188	(153)	(701)
Residual de baixa do ativo imobilizado e Direito de uso	11	(682)	457	(1.518)	990
Imposto de renda e contribuição social corrente	19	365	-	423	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	19	342	(1.085)	342	7.966
		112.575	2.699	241.560	102.382
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber de clientes		(27.301)	(16.196)	(38.817)	(14.117)
Estoque		(141.041)	(95.551)	(140.852)	(96.353)
Adiantamento e outras contas a receber		(10.773)	83.988	(16.831)	80.072
Tributos a recuperar		5.016	(2.424)	8.881	(2.742)
Outros ativos		(11.845)	25.166	10.640	9.033
Fornecedores		121.426	26.098	79.055	28.739
Adiantamento recebido de clientes		23.711	(12.753)	6.073	(3.355)
Salário e contribuições sociais		5.121	293	7.669	7.441
Tributos a recolher		2.835	(14.866)	7.069	(14.878)
Tributos parcelados		(17.755)	(9.961)	(19.487)	(27.043)
Outros passivos		(17.562)	21.301	(34.407)	30.504
Caixa proveniente das operações		44.407	7.794	110.553	99.683
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	14	(6.768)	(3.664)	(6.768)	(1.368)
Pagamento de juros sobre tributos parcelados		(12.976)	(13.729)	(13.887)	(14.482)
Caixa líquido proveniente (utilizado) das atividades operacionais		24.663	(9.599)	89.898	83.833
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aplicação de recursos em investimentos		-	(1.097)	-	(29)
Empréstimos com partes relacionadas		-	(6.526)	-	(8.911)
Adições ao imobilizado e intangível	11	(10.121)	(6.840)	(51.283)	(52.868)
Recebimento de recursos venda imobilizado		1.395	-	1.925	-
Formação do ativo biológico	10	-	-	(38.276)	(30.185)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(8.726)	(14.463)	(87.634)	(91.993)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de financiamentos - terceiros	14	60.318	113.400	65.952	113.400
Amortização de financiamentos - terceiros	14	(45.574)	(64.749)	(45.801)	(64.749)
Amortização de arrendamento mercantil		(12.731)	(6.723)	(22.137)	(19.802)
Mútuo com partes relacionadas		-	(2.384)	-	(2.552)
Caixa líquido proveniente das(atividades de)atividades de financiamento		2.013	39.544	(1.986)	26.297
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido		17.950	15.482	278	18.137
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3	14.606	13.593	32.792	16.591
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	3	32.556	29.075	33.070	34.728

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

1. Contexto operacional .....	12
2. Resumo das principais políticas contábeis.....	16
3. Caixa e equivalentes de caixa.....	18
4. Contas a receber de clientes .....	19
5. Estoques .....	20
6. Adiantamentos e outras contas a receber .....	21
7. Tributos a recuperar .....	21
8. Partes relacionadas.....	22
9. Investimentos .....	25
10. Ativos biológicos .....	26
11. Imobilizado.....	28
12. Direito de uso, Arrendamento a pagar e Parceria agrícola a pagar .....	31
13. Fornecedores .....	34
14. Empréstimos e financiamentos .....	34
15. Salários e contribuições sociais .....	36
16. Tributos a recolher.....	37
17. Tributos parcelados.....	37
18. Provisão para contingências.....	39
19. Imposto de renda e contribuição social.....	41
20. Patrimônio líquido.....	43
21. Receitas .....	44
22. Custos e despesas por natureza .....	45
23. Outras receitas (despesas), líquidas.....	45
24. Resultado financeiro .....	46
25. Seguros.....	47
26. Instrumentos financeiros .....	47
27. Compromissos .....	52
28. Eventos Subsequentes.....	52

## 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 atividades preponderantes o plantio de cana-de-açúcar, a fabricação e o comércio de açúcar, de etanol e de demais derivados da cana-de-açúcar e a cogeração de energia elétrica. A cana-de-açúcar utilizada na fabricação dos produtos é proveniente de lavouras próprias, empresas ligadas, parcerias agrícolas e fornecedores locais.

A Uisa é atualmente controlada por investidores financeiros e se prepara para transformar-se em uma biorrefinaria com foco na produção de energia limpa, alimentos e insumos à base de cana-de-açúcar, milho, outras biomassas e matérias-primas vegetais. O FIP REAG 58 é um fundo de investimento em participações que, após a extinção da Companhia VG de Investimento, em 27 de março de 2020, e a incorporação reversa da Rio Wairau S.A. (“RW”) pela Companhia em 30 de junho de 2020, passou a deter 100% das ações da Uisa, veja nota explicativa 1.3.

### 1.1 Efeitos do Coronavírus nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar impactos relevantes nos valores reconhecidas nas informações contábeis intermediárias condensadas.

Desde o início da crise sanitária a Uisa vem tomando medidas preventivas e mitigatórias em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais visando minimizar, tanto quanto possível, eventuais impactos decorrentes da pandemia do COVID-19, no que se refere a segurança das pessoas e a continuidade de seus negócios.

Foi desenvolvido um Plano de Contingência, com objetivo de proteger seus colaboradores e sua operação contra os efeitos do COVID-19. As ações, são tratadas em Comitê de Prevenção interno, com dinâmica de reuniões diárias para tomada de ações. O comitê é composto pelos Diretores Executivos e equipes técnicas, capazes de identificar, propor e implementar medidas de contingência.

#### **As ações preventivas adotadas pela Companhia e suas controladas:**

- Desenvolvimento de book de DDS – Diálogo Diário de Segurança, apoiando os líderes com temas voltados a prevenção, de forma a levar informação de qualidade, para todos os funcionários que trabalham nas operações agroindustriais e no escritório corporativo da Uisa;
- Disponibilização de álcool 70° INPM em pontos estratégicos da empresa;
- Disponibilização de informes em todos os canais de comunicação, para que todos saibam o que é o Coronavírus, quais os sintomas e formas de prevenção;
- Fornecimento de equipamentos tecnológicos e infraestrutura para possibilitar o

trabalho remoto para alguns funcionários;

- Para o registro de ponto eletrônico, foram desativados todos os leitores biométricos e os registros estão sendo realizados via crachá;
- Pessoas com mais de 60 anos e gestantes foram direcionadas para home office, banco de horas ou férias;
- Adição do álcool líquido (70° INPM) na rotina da equipe de limpeza profissional, para ser utilizado na higienização maçanetas, catracas, banheiros e demais locais;
- Desenvolvido e comunicado para todos os funcionários, o fluxo de atendimento de pessoas com sintomas de gripe no ambulatório médico;
- Disponibilização nas portarias de informativos para os visitantes;
- Redução da agenda de exames periódicos;
- Equipes de Saúde Ocupacional formada por Médico, Enfermeiro do Trabalho e Técnicos de Enfermagem, disponíveis para avaliação de funcionários e realização de encaminhamentos, 24 horas por dia;
- Destinação de uma pessoa da área de Responsabilidade Social e Médico do Trabalho para realizar o acompanhamento de pessoas afastadas por sintomas de gripe;
- Implantação de um canal de comunicação com todas as autoridades de saúde de Nova Olímpia – MT e cidades da região, inclusive participação fóruns de tomada de decisão acerca de decretos municipais;
- Mapeamento dos imuno-deficientes e doentes crônicos severos;
- Novas tratativas no refeitório onde talhares estão protegidos e disponibilização do álcool em gel para assepsia das mãos;
- Cancelamento de viagens a trabalho para outros estados ou países;
- Agendas de treinamentos suspensas temporariamente e/ou sendo realizadas em ambientes amplos e com poucas pessoas; e
- As integrações tiveram seu tempo reduzido pela metade e são realizadas em ambientes amplos que possibilitam o espaçamento adequado entre as pessoas.

#### **Sobre as medidas de prevenção dentro de nossas instalações:**

- Disponibilização de álcool em gel para todos os funcionários;
- Antecipação da campanha de vacinação H1N1;
- Aferição de temperatura corporal na entrada da empresa com termômetros a laser;
- Afastamento de pessoas com sintomas de gripe para quarentena (7 a 10 dias);
- Higienização de ônibus sendo realizada com álcool 70°INPM;
- Disponibilização de kits com duas máscaras laváveis, para cada um dos funcionários da Uisa, juntamente com informe de utilização e higienização;
- Proibição de reuniões com muitas pessoas em locais fechados; e
- Cancelamento de reuniões presenciais em cidades com dinâmica de contágio em estágio avançado.

O setor de açúcar e etanol foi reconhecido via Decreto Presidencial nr 10.282, artigo 3º inciso X, XIII e XXVII de 20 de março de 2020 como produtor de bens essenciais à sociedade. Portanto, para cumprir a responsabilidade decorrente da essencialidade do negócio seguindo as diretrizes estipuladas pela Organização Mundial da Saúde (“OMS”), a Uisa tomou as medidas citadas acima para garantir a normalidade

operacional e o pleno atendimento a seus clientes.

A conjuntura atual decorrente do novo Coronavírus também implica em um maior risco de crédito para a Uisa, seus clientes e fornecedores. Assim, a Companhia também vem monitorando a evolução desses riscos e implementando medidas para mitigá-los, sendo que até o momento, não houve impacto financeiro significativo a médio prazo.

É oportuno também informar que, em decorrência do atual cenário, a Companhia tem feito um vasto esforço de comunicação para aumentar ainda mais a interação com suas principais partes interessadas, com o objetivo de garantir a adequada transparência e fluxo de informações com as mesmas de forma tempestiva à dinâmica da conjuntura social e econômica.

A Uisa continua adotando as medidas preventivas e mitigatórias em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais, visando minimizar, tanto quanto possível, eventuais impactos decorrentes da pandemia do COVID-19, no que se refere a segurança das pessoas e das suas operações.

Durante o período de seis meses findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia não teve redução no volume vendido em seus produtos, e os preços de vendas realizados pela Companhia, seguiram as precificações de mercado, o qual para o setor da Companhia não foram observados impactos financeiro bem como não identificou qualquer situação que pudesse alterar as demonstrações financeiras intermediárias condensadas de 30 de setembro de 2020.

## **1.2 Incorporação da Rio Wairau (“RW”)**

Nos termos dos artigos 224 e 227 da Lei das Sociedade por Ações (“Incorporação”), com o objetivo de finalizar o processo de combinação de atividades, otimizar os recursos e reduzir os custos e despesas operacionais, trazendo amplos benefícios aos acionistas e trazer melhor retorno dos investimentos, os acionistas aprovaram uma reorganização societária, que ocorreu por meio da incorporação reversa da Rio Wairau pela Companhia e conseqüente extinção, com sucessão de todos os seus bens, direitos e obrigações pela Companhia.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de junho de 2020, por deliberação dos acionistas, foi aprovada a incorporação reversa da Rio Wairau. O capital social autorizado e integralizado da Companhia é de R\$ 255.120, composto por 36.729.816.818 (trinta e seis bilhões, setecentas e vinte e nove milhões, oitocentas e dezesseis mil e oitocentas e dezoito) ações ordinárias e nominativas e 28.691.170.030 (vinte e oito bilhões, seiscentas e noventa e um milhões, cento e setenta mil e trinta) ações preferenciais e nominativas, não sofreu qualquer alteração.

Considerando que a Incorporada detém a totalidade do capital social da Incorporadora, todas as ações de emissão da Incorporadora foram extintas no momento da Incorporação, e foram substituídas por mesmo número, espécie e classe de ações de emissão da Incorporadora, e distribuídas ao FIP REAG 58 Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia, na qualidade de único acionista da

Incorporada e em substituição às ações da Incorporada por ele detidas e que também foram extintas em decorrência da Incorporação.

As incorporações de entidades sob controle comum estão fora do escopo do pronunciamento técnico CPC 15. No

A posição financeira da Companhia para o período corrente e para os exercícios subsequentes a esta reorganização não são necessariamente comparáveis com as informações apresentadas em exercícios anteriores.

Segue demonstrado o efeito no acervo patrimonial da Companhia.

ATIVO	Acervo líquido incorporado	PASSIVO	Acervo líquido incorporado
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	
Caixa e equivalentes de caixa	0	Fornecedores	120
Adiantamentos e outras contas a receber	5	<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>120</b>
<b>TOTAL DO CIRCULANTE</b>	<b>5</b>		
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>NÃO CIRCULANTE</b>	
Outras contas a receber com partes relacionadas	16.995	Outros obrigações	2
<b>TOTAL DO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>16.995</b>	Empréstimos e financiamentos partes relacionadas	569.320
		Outros passivos	43.836
		<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>613.158</b>
Imobilizado	2		
	2		
<b>TOTAL DO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>16.996</b>	<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>613.278</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.001</b>	<b>TOTAL DO ACERVO LÍQUIDO INCORPORADO</b>	<b>(596.277)</b>

Conforme demonstrado acima, na data de emissão do laudo de avaliação patrimonial a Companhia mantém o montante de R\$ 584.252 de créditos a receber da incorporada RW. Por não haver expectativa de recebimento a Companhia já havia constituído provisão para perda dos respectivos créditos.

Em contrapartida a RW mantém em seus registros contábeis o respectivo passivo no mesmo montante. Quando da incorporação da RW pela Companhia ocorreram os seguintes reflexos relacionados a esses saldos:

- (i) os créditos registrados na Companhia e o passivo registrado na RW foram simultaneamente compensados, por serem de mesma natureza e mesmos valores.
- (ii) Adicionalmente a provisão para perda constituída na Companhia, no montante de R\$ 584.252, por estar relacionada ao processo de incorporação de sua Controladora, foi registrada em contrapartida do patrimônio líquido. Desta forma o acervo líquido incorporado no montante de R\$ 596.277 deduzidos da reversão da provisão dos referidos créditos resultou no efeito líquido incorporado de R\$ 12.027.

## 2. Resumo das principais políticas contábeis

### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas foram preparadas e apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC-21 (R1) – Demonstração Intermediária.

As referidas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de março de 2020 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações de notas explicativas que não sofreram alterações significativas ou apresentavam divulgações irrelevantes em comparação a 31 de março de 2020 não foram repetidas integralmente nestas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas.

Entretanto, informações selecionadas foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridos para possibilitar o entendimento das mudanças na posição financeira e no desempenho das operações desde a divulgação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de março de 2020.

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas exige o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas, estão divulgadas na nota explicativa 2.3.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas foi autorizada pela Administração da Companhia em 08 de dezembro de 2020.

### 2.2 Continuidade operacional

As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Uisa conseguirá cumprir com suas obrigações de pagamentos decorrente de seus passivos financeiros conforme os prazos divulgados na nota explicativa de instrumentos financeiros – risco de liquidez (Nota 28.3).

Para o período findo em 30 de setembro de 2020 o passivo circulante consolidado excede o ativo circulante consolidado em R\$ 133.213 (R\$ 215.834 em 31 de março de 2020), e a Companhia apresentou patrimônio líquido negativo de R\$ 3.169.853 (R\$ 3.188.589 em 31 de março de 2020).

A Companhia possui empréstimos e financiamentos consolidados no montante de R\$ 3.427.678 (R\$ 3.323.948 em 31 de março de 2020) e a Administração elaborou o Plano de Turnaround Agrícola e Industrial (“Plano”) com objetivo de gerar caixa suficiente para honrar com essa obrigação nos seus respectivos vencimentos. O Plano tem como metas: (i) ampliar o cultivo de terras por terceiros, com suporte

técnico e planejamento operacional da Companhia, e (ii) aumento da produtividade da cana própria e redução da idade média do canavial. O plano já está em execução pela Administração e apresentado resultados positivos, porém ainda existem etapas a serem vencidas tanto do plano operacional como societário.

Esses eventos e condições indicam a existência de uma incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto a continuidade operacional da Uisa. Se a Uisa não tiver condição de continuar operando no curso normal de seus negócios, então, podem existir impactos na realização dos seus ativos e cumprir com certas obrigações, pelos valores reconhecidos em suas demonstrações financeiras.

### **2.3 Uso de estimativas e julgamentos**

Na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Uisa e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

#### **a) Julgamentos**

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota explicativa 2.2 –continuidade operacional: se existem incertezas materiais que podem levantar dúvidas significativas sobre a capacidade da entidade de continuar operando.

Nota explicativa 28 - Provisões para contingências: julgamentos sobre a determinação da perda como provável é baseado em hierarquia das Leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico.

#### **b) Incertezas sobre premissas e estimativas**

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas para o período de seis meses findo em 30 de setembro de 2020, que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo exercício estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota explicativa 19 - Ativos biológicos: determinação do valor justo dos ativos biológicos com base em dados não observáveis significativos .

Nota explicativa 20 - teste de redução ao valor recuperável de ativos imobilizado: principais premissas em relação aos valores recuperáveis dos ativos imobilizados da Companhia.

Nota explicativa 22 – Taxa de desconto aplicada no CPC 06 (R2): representa a taxa incremental da Uisa, ou seja, a taxa média ponderada dos empréstimos na data da adoção inicial e se o contrato possui um arrendamento.

Nota explicativa 29 - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados.

### **i) Mensuração do valor justo**

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Uisa requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Uisa estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 3 com reporte diretamente para o Diretor Financeiro.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar o valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das normas CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Uisa utiliza dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação de seguinte forma.

- (i) Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados líquidos para ativos e passivos idênticos;
- (ii) Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- (iii) Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Uisa reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das informações das demonstrações financeiras em que ocorrem as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- Nota explicativa 19 – ativos biológicos
- Nota explicativa 26 – instrumentos financeiros

## **3. Caixa e equivalentes de caixa**

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 de três meses (90 dias) ou menos, 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 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Caixa e Bancos	28.482	4.147	28.992	6.835
Total	28.482	4.147	28.992	6.835
Aplicações financeiras				
· CDB	4.070	10.459	4.072	20.745
· Outros (i)	4	-	6	5.212
Total	4.074	10.459	4.078	25.957
Total de caixa e equivalentes de caixa	32.556	14.606	33.070	32.792

(i) recursos aplicados em poupança e fundo de renda fixa.

As aplicações financeiras provenientes de Certificados de Depósitos Bancários (CDB) com juros pós indexados à taxa de mercado com base em variação entre 70% e 85% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) resultando numa remuneração média no período de 73,7% do CDI (39,6% do CDI para o período findo em 31 de março de 2020).

As informações sobre exposição da Uisa a riscos de mercado, crédito e de mensuração do valor justo relacionados a caixa e equivalentes de caixa estão descritos na nota explicativa 26.

#### 4. Contas a receber de clientes

Em 30 de setembro de 2020 o saldo de contas a receber de clientes está composto da seguinte forma:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Clientes mercado interno		55.882	21.020	62.630	23.889
Clientes mercado externo		583	-	583	-
Clientes partes relacionadas	8	755	9.767	-	1.679
		57.220	30.787	63.213	25.568
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		(1.219)	(1.045)	(1.244)	(1.054)
		56.001	29.742	61.969	24.514

O risco de crédito de contas a receber advém da possibilidade da Companhia não receber valores decorrentes de operações de vendas. Para atenuar esse risco, a Companhia adota como prática, com o intuito de avaliar a perda por redução ao valor recuperável no contas a receber os seguintes procedimentos:

- (i) Análise da experiência histórica de perdas com clientes e segmento;
- (ii) Cálculo do percentual histórico de perda da carteira; e
- (iii) Análise das faturas vencidas por cliente por meio do *aging list*.

A provisão para perdas de crédito esperadas é considerada suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber e a movimentação é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Saldo anterior	(1.045)	(3.460)	(1.054)	(4.547)
Adições / Reversões	(174)	2.415	(190)	3.493
Saldo final	(1.219)	(1.045)	(1.244)	(1.054)

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
A vencer:	50.618	19.834	57.070	22.500
Vencidas e provisionadas:				
até 30 dias	3.626	4.160	3.737	1.011
acima de 31 dias	1.757	5.748	1.162	1.003
	56.001	29.742	61.969	24.514

## 5. Estoques

Os estoques estão avaliados ao custo médio de aquisição ou produção, ajustados, quando necessário, por provisão para redução aos valores realizáveis líquidos.

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Produtos acabados				
. Açúcar	73.747	4.127	74.402	4.842
. Etanol	88.650	18.751	88.650	18.751
	162.397	22.878	163.052	23.593
Insumos, materiais auxiliares para manutenção e outros				
. Produtos em processo e outros	618	622	618	622
. Almoarifado e outros	17.235	15.709	31.444	30.047
	17.853	16.331	32.062	30.669
	180.250	39.209	195.114	54.262

Em 30 de setembro de 2020, os montantes de 19.482 m<sup>3</sup> de etanol e 20.000 toneladas de açúcar foram dados a terceiros em garantia de empréstimos e financiamentos (em 31 de março de 2020, 21.172 m<sup>3</sup> de etanol e 14.107 toneladas de açúcar, respectivamente), a precificação dos estoques para fins de garantia está de acordo com índices de mercado, como por exemplo ESALQ.

## 6. Adiantamentos e outras contas a receber

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Fornecedores de materiais e serviços (i)		13.955	4.520	19.724	5.350
Fornecedores de partes relacionadas	8	2	40.014	13.800	-
Adiantamentos de salários		110	97	216	117
Renovabio		1.951		1.951	
Outros recebíveis		4.419	4.419	6.182	4.419
		20.437	49.050	41.873	9.886
Provisão para perdas (impairment)		(2.585)	(1.959)	(3.834)	(2.479)
		17.852	47.091	38.039	7.407

(i) Adiantamentos efetuados para o fornecimento de insumos e serviços de manutenção industrial.

Abaixo a movimentação da provisão para perdas (impairment):

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Saldo anterior	(1.959)	(64.629)	(2.479)	(66.367)
Adições / Reversões	(626)	62.670	(1.355)	63.888
Saldo final	(2.585)	(1.959)	(3.834)	(2.479)

## 7. Tributos a recuperar

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
<b>Circulante</b>				
PIS / COFINS (I)	909	1.664	3.791	3.760
ICMS (I)	2.243	4.151	2.589	4.418
IR e CSLL (I)	16.144	17.653	18.325	19.353
PERT (ii)	-	-	-	9.914
REFIS	-	-	5.640	64
IPI	2.136	647	2.136	647
Outros	2.752	2.591	4.140	3.929
<b>Total Circulante</b>	<b>24.184</b>	<b>26.706</b>	<b>36.621</b>	<b>42.085</b>

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
<b>Não Circulante</b>				
PIS / COFINS (I)	-	-	1.925	1.925
INSS / FGTS	3.170	2.503	3.170	2.503
ICMS (I)	-	-	305	303
IPI	-	-	-	-
PERT (ii)	675	675	6.240	6.240
<b>Total Não Circulante</b>	<b>3.845</b>	<b>3.178</b>	<b>11.640</b>	<b>10.971</b>

- (i) Créditos a compensar que advêm das transações mercantis e antecipações. No caso de IR/CSLL a Companhia utiliza para compensações de outros impostos federais como por exemplo: PIS/COFINS.
- (ii) Crédito gerado decorreu da adesão do Programa Especial de Regularização Tributária ("PERT"), visando o parcelamento dos débitos em aberto.

A expectativa de realização dos créditos tributários de longo prazo é a seguinte:

	30 de setembro de 2020	
	Controladora	Consolidado
De 1º/04/2021 a 30/06/2022	-	2.230
De 1º/07/2025 a 30/06/2026	3.845	9.410
	<u>3.845</u>	<u>11.640</u>

## 8. Partes relacionadas

### a) Saldos da Controladora e do Consolidado

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2020 e 31 de março de 2020, assim como as transações que influenciaram o resultado do período, referente às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia e suas controladas, conforme demonstrado a seguir:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
<b>Ativo circulante</b>					
Contas a receber	4				
Guanabara Agrícola Ltda.		-	9.227	-	-
Itamarati Logística e Energia Ltda. ("Italog")		716	540	-	-
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. ("Icopal")		-	-	-	1.679
Itabens Administração de Bens Ltda.		39	-	-	-
		<u>755</u>	<u>9.767</u>	<u>-</u>	<u>1.679</u>
Adiantamentos e outras contas a receber	6				
Itamarati Logística e Energia Ltda. ("Italog") (i)		2	40.014	-	-
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. ("Icopal")		-	-	13.800	-
		<u>2</u>	<u>40.014</u>	<u>13.800</u>	<u>-</u>
<b>Ativo não circulante</b>					
Outras contas a receber com partes relacionadas					
Feliz Terra Agrícola Ltda.		7.889	7.723	-	7.723
Itamarati Agro Pecuária Ltda. ("Itasul")		2.646	2.080	-	-
Itabens Administração de Bens Ltda.		768	657	-	16
Itamarati Logística e Energia Ltda. ("Italog")		446	446	-	-
Outros		-	-	-	59
		<u>11.749</u>	<u>10.906</u>	<u>-</u>	<u>7.798</u>

Os montantes do ativo não circulante refere-se ao envio de numerários as Controladas para pagamento de despesas incorridas e passivos em aberto.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
<b>Passivo circulante</b>					
Fornecedores	13				
Guanabara Agrícola Ltda.		37.067	569	-	-
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. ("Icopal")		1.509	1.591	-	-
		<u>38.576</u>	<u>2.160</u>	-	-
Adiantamentos recebidos de clientes					
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. ("Icopal") (ii)		11.013	4.799	-	-
		<u>11.013</u>	<u>4.799</u>	-	-
Empréstimos e financiamentos					
Companhia VG de Investimentos (iii)		-	5.500	-	5.500
		<u>-</u>	<u>5.500</u>	<u>-</u>	<u>5.500</u>
<b>Passivo não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos partes relacionadas					
Guanabara Agrícola Ltda. (iv)		99.247	99.247	-	-
Itamarati Agro Pecuária Ltda. ("Itasul") (iv)		3.960	510	-	-
Companhia VG de Investimentos (iii)		-	11.000	-	11.000
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. ("Icopal")		23	-	-	-
Outros		-	33	-	33
		<u>103.230</u>	<u>110.790</u>	<u>-</u>	<u>11.033</u>

- (i) Adiantamentos concedidos para operacionalizar a prestação de serviços de logística.
- (ii) Adiantamentos recebidos referentes à contrapartida da venda de açúcar para distribuição a terceiros.
- (iii) Valor referente a instrumento particular de cessão de crédito e outras avenças firmado em 07 de março de 2019, em que a Companhia VG de Investimentos ("Cia VG") adquiriu os créditos antes devidos pela Aracoa. A dívida decorre de mútuo cujo saldo devedor estava a R\$ 16.500 em 31 de março de 2020, e foi renegociada pela Administração, cujo último vencimento será em 31 de julho de 2023 com incidência de juros a partir de 01 de abril de 2020 de CDI acrescidos de 7% a.a. que está registrado capital giro longo prazo.
- (iv) Refere-se a contrato de mútuo celebrado em 31 de maio de 2017, com vencimento de (até) 60 meses sem correção de juros, entre a Companhia e a Guanabara Agrícola Ltda.

## b) Transações significantes da Controladora no período

Controladora	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Compras de serviços				
Itamarati Logística e Energia Ltda. ("Italog")	-	104	1.977	5.773
	<u>-</u>	<u>104</u>	<u>1.977</u>	<u>5.773</u>
Acionistas e partes relacionadas				
Compras de cana-de-açúcar				
Guanabara Agrícola Ltda.	115.353	190.987	98.445	164.763
	<u>115.353</u>	<u>190.987</u>	<u>98.445</u>	<u>164.763</u>

As transações acima referem-se a vendas efetuadas pelas Controladas para a Companhia durante os períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 30 de setembro de 2019 e afetaram o resultado da Companhia na rubrica de custos dos produtos vendidos (CPV).

### C) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Os Diretores, de acordo com o previsto no Estatuto Social da Companhia e com a legislação brasileira, têm a autoridade e responsabilidade em última instância pelo planejamento, direção e controle das atividades da Uisa. Os montantes pagos (ou a pagar) referentes à remuneração dos diretores estatutários da Administração estão apresentados conforme abaixo:

	Controladora	
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
Remuneração fixa, variável e benefícios	341	749
Contribuições sociais e previdenciárias	92	262
<b>Total da remuneração e encargos</b>	<b>433</b>	<b>1.011</b>

  

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
Remuneração fixa, variável e benefícios	341	1.350
Contribuições sociais e previdenciárias	92	369
<b>Total da remuneração e encargos</b>	<b>433</b>	<b>1.719</b>

## 9. Investimentos

Empresa	% de participação (atual)	Patrimônio líquido da investida		Controladora				Consolidado			
				Valor contábil do investimento		Resultado com equivalência patrimonial / Passivo a descoberto		Valor contábil do investimento		Resultado com equivalência patrimonial	
				30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
<b>Classificados no Investimento</b>											
Guanabara Agrícola Ltda.	46,68%	390.578	348.717	182.978	163.488	19.490	(2.548)	-	-	-	-
Itamarati Logística e Energia Ltda. ("Italog")	100,00%	9.763	(34.001)	9.763	(34.001)	384	(2.524)	-	-	-	-
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. ("Icopal")	100,00%	11.846	10.684	11.846	10.684	1.162	(5.054)	-	-	-	-
Itamarati Agro Pecuária Ltda. ("Itasul")	100,00%	220.190	197.733	220.190	197.733	22.457	(250)	-	-	-	-
Itabens Administração de Bens Ltda. ("Itabens")	100,00%	5.219	5.114	5.219	5.114	107	(260)	-	-	-	-
Feliz Terra Agrícola Ltda.	100,00%	(8.534)	-	(8.534)	-	664	-	-	-	-	-
Outros (i)		-	-	2.118	1.981	153	1.077	2.369	2.202	153	(701)
<b>Total classificados no Investimento</b>		<b>629.062</b>	<b>528.247</b>	<b>423.580</b>	<b>344.999</b>	<b>44.417</b>	<b>(9.559)</b>	<b>2.369</b>	<b>2.202</b>	<b>153</b>	<b>(701)</b>

Movimentação da provisão para perdas em investimentos	Controladora	
	Itamarati Logística e Energia Ltda. ("Italog")	Feliz Terra Agrícola Ltda.
<b>Provisão para perdas em investimentos</b>		
Saldos em 31 de março de 2019	(28.606)	-
Adições	(5.395)	-
Saldo em 31 de março de 2020	(34.001)	-
Incorporação RW (i)	-	(9.167)
Adições	-	-
Reversões	34.001	633
Saldo em 30 de setembro de 2020	-	(8.534)

(i) Em 30 de junho de 2020, a Uisa promoveu a incorporação reversa da RW, conforme laudo emitido por TBRT – Itikama Auditores Independentes. ("Avaliadora"), nos termos do artigo 21, parágrafo 1º da Lei nº 9.249, de 26 de dezembro de 1995. Com a incorporação reversa, a Feliz Terra Agrícola Ltda. passou a ser controlada pela Companhia.

## a) Informações financeiras resumidas dos investimentos

30 de setembro de 2020	Ativo		Passivo		
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante	Patrimônio Líquido
Guanabara Agrícola Ltda.	158.890	487.596	100.577	155.331	390.578
Itamarati Distrib. e Com. de Prod. Alimentícios Ltda. - ("ICOPAL")	38.335	2.180	28.004	665	11.846
Itabens Administração de Bens Ltda.	6.104	-	97	788	5.219
Italog Logística e Energia Ltda.	16.511	2.714	1.967	7.496	9.763
Itamarati Agro Pecuária Ltda. ("Itasul")	2.306	222.544	872	3.789	220.190
Feliz Terra Agrícola Ltda.	1.656	-	424	9.767	(8.534)
	<b>223.802</b>	<b>715.034</b>	<b>131.941</b>	<b>177.836</b>	<b>629.062</b>

31 de março de 2020	Ativo		Passivo		
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante	Patrimônio Líquido
Guanabara Agrícola Ltda.	88.734	505.837	98.580	147.274	348.717
Itamarati Distrib. e Com. de Prod. Alimentícios Ltda. - ("ICOPAL")	32.987	2.157	24.173	287	10.684
Itabens Administração de Bens Ltda.	-	5.787	-	673	5.114
Italog Logística e Energia Ltda.	16.717	7.888	47.456	11.150	(34.001)
Itamarati Agro Pecuária Ltda. ("Itasul")	2.530	199.672	1.087	3.382	197.733
	<b>140.968</b>	<b>721.341</b>	<b>171.296</b>	<b>162.766</b>	<b>528.247</b>

30 de setembro de 2020	Resultado do Período					
	Receitas Líquidas	Custo dos Produtos Vendidos	Receitas (despesas) operacionais	Resultado financeiro	Imposto de Renda e Contribuição Social	Prejuízo líquido do período
Guanabara Agrícola Ltda.	187.160	(126.269)	(15.274)	(3.763)	8	41.862
Itamarati Distrib. e Com. de Prod. Alimentícios Ltda. - ("ICOPAL")	52.659	(48.576)	(2.451)	(470)	-	1.162
Itabens Administração de Bens Ltda.	456	(139)	(196)	(2)	(12)	107
Italog Logística e Energia Ltda.	94	150	273	(87)	(46)	384
Itamarati Agro Pecuária Ltda. ("Itasul")	-	-	22.004	460	(7)	22.457
Feliz Terra Agrícola Ltda.	-	-	465	199	-	664
	<b>240.369</b>	<b>(174.834)</b>	<b>4.821</b>	<b>(3.663)</b>	<b>(57)</b>	<b>66.636</b>

30 de setembro de 2019	Resultado do Período					
	Receitas Líquidas	Custo dos Produtos Vendidos	Receitas (despesas) operacionais	Resultado financeiro	Imposto de Renda e Contribuição Social	Prejuízo líquido do período
Guanabara Agrícola Ltda.	161.381	(137.234)	(12.196)	(5.704)	(8.795)	(2.548)
Itamarati Distrib. e Com. de Prod. Alimentícios Ltda. - ("ICOPAL")	39.479	(40.649)	(2.879)	(1.005)	-	(5.054)
Itabens Administração de Bens Ltda.	-	-	(259)	(1)	-	(260)
Italog Logística e Energia Ltda.	4.866	(7.034)	171	24	(551)	(2.524)
Itamarati Agro Pecuária Ltda. ("Itasul")	-	-	(510)	(35)	295	(250)
	<b>205.726</b>	<b>(184.917)</b>	<b>(15.673)</b>	<b>(6.721)</b>	<b>(9.051)</b>	<b>(10.636)</b>

## 10. Ativos biológicos

A Uisa adota o Pronunciamento Técnico CPC 29 – Ativo Biológico e Produto Agrícola, onde os seus ativos biológicos de cana-de-açúcar são mensurados ao valor justo menos a despesa de venda no momento do reconhecimento inicial e no final de cada período de competência. Os ativos biológicos da Uisa correspondem a cana-em-pé produzidos nas lavouras de cana-de-açúcar (planta portadora), que serão utilizadas como fonte de matéria prima para a produção de açúcar, etanol e energia elétrica no momento da sua colheita. O método de avaliação do valor justo é o fluxo de caixa descontado a valor presente e o modelo de valorização considera o valor presente dos fluxos de caixa esperados a serem gerados, incluindo as projeções considerando as estimativas de data efetiva de corte da cana-em-pé.

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Custo histórico	72.077	62.806
Saldo inicial de ativos biológicos:	72.077	62.806
Movimentação:		
Aumentos decorrentes de tratos	38.276	72.191
Variação no valor justo	46.310	(114)
Reduções decorrentes da colheita	(59.598)	(62.806)
Saldo final de ativos biológicos:	97.065	72.077
Composto por:		
Custo histórico	97.065	72.077
Saldo final de ativos biológicos:	97.065	72.077

A mensuração a valor justo do ativo biológico está classificada como nível 3 – Ativos e passivos cujo preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparadas por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou líquido. O valor justo dos ativos biológicos foi determinado utilizando-se a metodologia de fluxo de caixa descontado, considerando basicamente:

- Entradas de caixa obtidas pela multiplicação da (i) produção estimada, medida em quilos de ATR (Açúcar Total Recuperável), e do (ii) preço de mercado futuro da cana-de-açúcar, o qual é estimado com base em dados públicos e estimativas de preços futuros do açúcar e etanol; e
- Saídas de caixa representadas pela estimativa de (i) custos necessários para que ocorra a transformação biológica da cana-de-açúcar (tratos culturais) até a colheita; (ii) custos com a colheita/Corte Carregamento e Transporte – CCT; (iii) custo de capital (terras e máquinas e equipamentos); (iv) custos de arrendamento e parceria agrícola; e (v) impostos incidentes sobre o fluxo de caixa positivo.

As principais premissas foram utilizadas na determinação do referido valor justo:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Área total estimada de colheita (ha)	39.084	32.465
Produtividade prevista (ton/ha)	78,71	80,09
Quantidade de ATR por ton. de cana-de-açúcar (kg)	131,03	131,54
Valor do Kg de ATR (em R\$)	0,6877	0,6579

Em 30 de setembro de 2020, a taxa de desconto real utilizada para o cálculo do valor justo dos ativos biológicos é de 6,85% a.a. (8,11% a.a. em 31 de março de 2020) e a variação da taxa de desconto um aumento ou redução de R\$ 2.

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

#### (i) Riscos regulatórios e ambientais

A Uisa 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); e
- 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.

Para mais informações sobre a exposição da Uisa a riscos operacionais, veja a nota explicativa 26.

## **11. Imobilizado**

Os gastos com manutenção entressafra são ativados por ocasião da reposição respectiva e depreciados durante o período da safra seguinte. Gastos com manutenção sem impacto na vida útil econômica dos ativos são reconhecidos como despesas quando realizados.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora	Terras	Edifícios e dependências	Equipamentos e instalações industriais	Manutenção entressafra	Veículos	Máquinas e implementos agrícolas	Benfeitorias e outras imobilizações	Obras em andamento	Total
Saldos em 31 de março de 2019	332.619	63.870	68.974	23.588	937	912	1.160	12.792	504.852
Aquisição	-	-	606	41.913	-	14	1.804	8.148	52.485
Custo da alienação	(21.426)	-	(77)	-	(131)	(2)	(1)	(99)	(21.736)
Transferências entre grupos	-	221	4.078	-	-	459	208	(4.966)	-
Depreciação	-	(7.301)	(13.953)	(24.809)	(131)	(260)	(472)	-	(46.926)
Saldos em 31 de março de 2020	311.193	56.790	59.628	40.692	675	1.123	2.699	15.875	488.675
Custo total	311.193	149.668	338.660	40.692	2.488	2.568	9.995	15.875	871.139
Depreciação acumulada	-	(92.878)	(279.032)	-	(1.813)	(1.445)	(7.296)	-	(382.464)
Valor residual	311.193	56.790	59.628	40.692	675	1.123	2.699	15.875	488.675
Aquisição	-	692	863	-	-	-	205	8.052	9.812
Custo da alienação	(662)	(323)	(27)	-	(99)	(8)	-	-	(1.119)
Transferências entre grupos	-	518	13.782	-	-	1.207	120	(15.627)	-
Depreciação	-	(3.597)	(6.944)	(32.656)	(34)	(212)	(285)	-	(43.728)
Saldos em 30 de setembro de 2020	310.531	54.080	67.302	8.036	542	2.110	2.739	8.300	453.640
Custo total	310.531	150.552	353.278	8.036	2.388	3.678	10.314	8.300	847.077
Depreciação acumulada	-	(96.472)	(285.976)	-	(1.846)	(1.568)	(7.575)	-	(393.437)
Valor residual	310.531	54.080	67.302	8.036	542	2.110	2.739	8.300	453.640
Valores Residuais:									
Custo histórico	28.730	32.897	40.783	8.036	533	2.110	2.739	8.300	124.128
Mais-valia	281.801	21.183	26.519	-	9	-	-	-	329.512
Taxas médias anuais de depreciação	-	3%	10%	-	13%	12%	3%	-	

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	Terras	Edifícios e dependências	Equipamentos e instalações Industriais	Manutenção entressafra	Veículos	Máquinas e implementos agrícolas	Benfeitorias e outras imobilizações	Obras em andamento	Lavoura de cana-de-açúcar	Total
Saldos em 31 de março de 2019	334.837	73.692	72.611	50.188	2.300	11.879	4.342	16.900	132.469	699.218
Aquisição	108.526	-	893	66.701	1.734	4.695	2.235	21.264	58.656	264.704
Custo da alienação	(21.426)	-	(77)	-	(228)	(1.698)	(1.542)	(2.213)	-	(27.184)
Transferências entre grupos	-	242	4.078	-	4.648	7.179	1.113	(17.260)	-	-
Depreciação	-	(8.050)	(14.487)	(51.410)	(1.402)	(3.856)	(1.070)	-	(36.835)	(117.110)
Saldos em 31 de março de 2020	421.937	65.884	63.018	65.479	7.052	18.199	5.078	18.691	154.290	819.628
Custo total	421.937	167.787	352.968	65.479	39.077	40.641	17.073	18.691	292.036	1.415.689
Depreciação acumulada	-	(101.903)	(289.951)	-	(32.025)	(22.442)	(11.994)	-	(137.746)	(596.061)
Valor residual	421.937	65.884	63.017	65.479	7.052	18.199	5.079	18.691	154.290	819.628
Aquisição	-	692	922	-	403	-	252	17.533	31.020	50.822
Custo da alienação	(662)	(323)	(35)	-	(128)	(203)	(692)	-	-	(2.043)
Transferências entre grupos	-	1.103	15.331	-	63	6.423	2.567	(25.487)	-	-
Depreciação	-	(3.951)	(7.247)	(53.264)	(592)	(2.043)	(427)	-	(35.752)	(103.276)
Saldos em 30 de setembro de 2020	421.275	63.405	71.988	12.215	6.798	22.376	6.779	10.737	149.558	765.131
Custo total	421.275	167.210	369.186	12.215	38.769	46.226	19.190	10.737	266.848	1.351.656
Depreciação acumulada	-	(103.805)	(297.198)	-	(31.971)	(23.850)	(12.411)	-	(117.290)	(586.525)
Valor residual	421.275	63.405	71.988	12.215	6.798	22.376	6.779	10.737	149.558	765.131
Valores Residuais:										
Custo histórico	139.473	42.142	43.701	12.215	6.787	22.165	6.779	10.737	149.558	433.557
Mais-valia	281.802	21.263	28.287	-	11	211	-	-	-	331.574
Taxas médias anuais de depreciação	-	3%	10%	-	19%	15%	3%	-	-	

Os saldos de obras em andamento, em 30 de setembro de 2020, referem-se a projetos em execução de revisão, processos e estrutura fabril e comercial.

Em função de alguns empréstimos e financiamentos da Uisa, bens do ativo imobilizado no montante consolidado R\$ 151.373 (26.264 hectares de terras), encontram-se gravados em garantia dos credores.

De acordo com o CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos, a Uisa avalia, ao final de cada período, eventuais indicativos de desvalorização de seus ativos que pudessem gerar a necessidade de testes sobre o seu valor de recuperação. O resultado desta avaliação não apontou necessidade de realização do teste de recuperabilidade (*impairment*) em 30 de setembro e 31 de março de 2020.

## 12. Direito de uso, Arrendamento a pagar e Parceria agrícola a pagar

A Uisa, a partir de 1º de abril de 2019, adotou o CPC 06 (R2) – Arrendamentos, que introduziu um modelo único de contabilização de arrendamento e parcerias agrícolas no balanço patrimonial. O direito de uso foi reconhecido como ativo e a obrigação dos pagamentos como passivo. A Uisa declara que não ocorreram alterações e/ou reavaliações em seus contratos de arrendamentos em consequência da pandemia COVID-19.

A movimentação do direito de uso durante o período findo em 30 de setembro de 2020 foi a seguinte:

	Controladora				
	Parceria Agrícola	Veículos	Computadores e Periféricos	Prédios	Ativo de direito de uso
Saldos em 31 de março de 2020	54.953	123	2.701	394	58.171
Adições por novos contratos	-	6.400	-	26	6.426
Depreciação	(6.582)	(1.516)	(351)	(91)	(8.540)
Saldos em 30 de setembro de 2020	48.371	5.007	2.350	329	56.057
Vida útil (anos)	2 a 11	1 a 2	3 a 4	2 a 3	

	Controladora				
	Parceria Agrícola	Veículos	Computadores e Periféricos	Prédios	Ativo de direito de uso
Adoção em 1º de abril de 2019	44.037	-	-	-	44.037
Adições por novos contratos	15.526	159	2.812	525	19.022
Remensuração dos contratos	4.981	-	-	-	4.981
Amortização	(9.591)	(36)	(111)	(131)	(9.869)
Saldos em 31 de março de 2020	54.953	123	2.701	394	58.171
Vida útil (anos)	2 a 12	1 a 2	3 a 4	2 a 3	

	Consolidado						
	Parceria Agrícola	Arrendamento Terra	Máquinas e Equipamentos	Veículos	Computadores e Periféricos	Prédios	Ativo de direito de uso
Saldos em 31 de março de 2020	54.953	39.489	21.084	10.333	2.701	394	128.954
Adições por novos contratos	-	-	2.585	24.559	-	26	27.170
Remensuração dos contratos	-	-	-	-	-	-	-
Baixa de contratos	-	-	-	(5.311)	-	-	(5.311)
Depreciação	(6.582)	(1.795)	(4.128)	(5.086)	(351)	(91)	(18.033)
Saldos em 30 de setembro de 2020	48.371	37.694	19.541	24.495	2.350	329	132.780
Vida útil (anos)	2 a 11	11	2 a 7	1 a 5	3 a 4	2 a 3	

	Consolidado						
	Parceria Agrícola	Arrendamento Terra	Máquinas e Equipamentos	Veículos	Computadores e Periféricos	Prédios	Ativo de direito de uso
Adoção em 1º de abril de 2019	44.037	39.862	24.620	15.128	-	-	123.647
Adições por novos contratos	15.526	-	4.911	5.168	2.812	525	28.942
Remensuração dos contratos	4.981	2.949	1.977	1.025	-	-	10.932
Amortização	(9.591)	(3.322)	(10.424)	(10.988)	(111)	(131)	(34.567)
Saldos em 31 de março de 2020	54.953	39.489	21.084	10.333	2.701	394	128.954
Vida útil (anos)	2 a 12	12	2 a 7	1 a 5	3 a 4	2 a 3	

A movimentação do arrendamento a pagar e parceria agrícola a pagar durante o período de seis meses findo em 30 de setembro de 2020 foi a seguinte:

	Controladora			
	Saldo do compromissos de arrendamentos	Saldo de adiantamentos efetuados	Ajuste a valor presente	Passivo de arrendamento mercantil
Saldos em 31 de março de 2020	79.527	(8.433)	(16.456)	54.638
Adições por novos contratos	7.020	-	(594)	6.426
Adição / Compensação de adiantamentos	-	(1.923)	-	(1.923)
Pagamentos efetuados	(10.808)	-	-	(10.808)
Apropriação encargos financeiros	-	-	2.906	2.906
Saldos em 30 de setembro de 2020	75.739	(10.356)	(14.144)	51.239
<b>Passivo Circulante</b>				<b>13.490</b>
Arrendamentos a pagar				3.981
Parceria Agrícola a pagar				9.509
<b>Passivo não Circulante</b>				<b>37.749</b>
Arrendamentos a pagar				3.933
Parceria Agrícola a pagar				33.816
<b>Total</b>				<b>51.239</b>

	Controladora			
	Saldo do compromissos de arrendamentos	Saldo de adiantamentos efetuados	Ajuste a valor presente	Passivo de arrendamento mercantil
Adoção em 1º de abril de 2019	58.848	-	(14.811)	44.037
Adição / Compensação de adiantamentos	-	(8.433)	-	(8.433)
Adições por novos contratos	22.808	-	(3.786)	19.022
Remensuração dos contratos	5.976	-	(995)	4.981
Pagamentos efetuados	(8.193)	-	-	(8.193)
Apropriação encargos financeiros	88	-	3.135	3.223
31 de Março de 2020	79.527	(8.433)	(16.456)	54.638
<b>Passivo Circulante</b>				<b>6.752</b>
Arrendamentos a pagar				844
Parceria Agrícola a pagar				5.908
<b>Passivo não Circulante</b>				<b>47.886</b>
Arrendamentos a pagar				2.451
Parceria Agrícola a pagar				45.435
<b>Total</b>				<b>54.638</b>

	Consolidado			
	Saldo do compromissos de arrendamentos	Saldo de adiantamentos efetuados	Ajuste a valor presente	Passivo de arrendamento mercantil
Saldos em 31 de março de 2020	178.159	(8.433)	(39.995)	129.731
Adições por novos contratos	27.763	-	(593)	27.170
Adição / Compensação de adiantamentos	-	(1.923)	-	(1.923)
Baixa de contratos	(6.325)	-	381	(5.944)
Remensuração dos contratos	-	-	-	-
Pagamentos efetuados	(20.214)	-	-	(20.214)
Apropriação encargos financeiros	-	-	5.252	5.252
Saldos em 30 de setembro de 2020	179.383	(10.356)	(34.955)	134.072
<b>Passivo Circulante</b>				<b>32.914</b>
Arrendamentos a pagar				23.405
Parceria Agrícola a pagar				9.509
<b>Passivo não Circulante</b>				<b>101.158</b>
Arrendamentos a pagar				67.342
Parceria Agrícola a pagar				33.816
<b>Total</b>				<b>134.072</b>

	Consolidado			
	Saldo do compromissos de arrendamentos	Saldo de adiantamentos efetuados	Ajuste a valor presente	Passivo de arrendamento mercantil
Adoção em 1º de abril de 2019	164.958	-	(41.310)	123.647
Adição / Compensação de adiantamentos	-	(8.433)	-	(8.433)
Adições por novos contratos	33.866	-	(4.924)	28.942
Remensuração dos contratos	13.708	-	(2.776)	10.932
Pagamentos efetuados	(34.372)	-	-	(34.372)
Apropriação encargos financeiros	-	-	9.015	9.015
31 de Março de 2020	178.159	(8.433)	(39.995)	129.731
<b>Passivo Circulante</b>				<b>22.944</b>
Arrendamentos a pagar				17.036
Parceria Agrícola a pagar				5.908
<b>Passivo não Circulante</b>				<b>106.787</b>
Arrendamentos a pagar				61.352
Parceria Agrícola a pagar				45.435
<b>Total</b>				<b>129.731</b>

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

	Controladora	Consolidado
De 1º/10/2021 a 30/09/2022	16.085	36.168
De 1º/10/2022 a 30/09/2023	12.422	24.873
De 1º/10/2023 a 30/09/2024	9.777	19.022
De 1º/10/2024 a 30/09/2025	6.428	13.228
De 1º/10/2025 a 30/09/2026	45	8.131
A partir de 1º/10/2026	-	27.371
(-) Ajuste a valor presente	(7.008)	(27.635)
Saldos em 30 de setembro de 2020	37.749	101.158

A Uisa chegou às suas taxas incrementais para calcular o ajuste a valor presente do passivo de arrendamento e parceria agrícola, considerando a taxa incremental sobre cotação de empréstimos para aquisição de ativos da mesma natureza. A Uisa, em plena conformidade com CPC 06 (R2), 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.

### 13. Fornecedores

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Cana-de-açúcar (i)		90.447	43.360	90.447	46.211
Partes relacionadas	8	38.576	2.160	-	-
Fornecedores renegociados (ii)		186.726	159.635	212.226	169.272
Materiais, serviços e outros		48.223	34.881	89.476	94.146
		<u>363.972</u>	<u>240.036</u>	<u>392.149</u>	<u>309.629</u>
Circulante		177.246	81.220	179.923	125.313
Não Circulante		186.726	158.816	212.226	184.316

(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.

(ii) Em 30 de setembro de 2020, o montante substancial de R\$ 185.258, do saldo total da rubrica de fornecedores renegociados na Uisa, refere-se à dívida contratada entre 1997 e 1999 junto ao fabricante de equipamentos pesados agrícolas denominado John Deere Brasil Ltda. (R\$ 158.816 em 31 de março de 2020). A Uisa figura como interveniente anuente do Instrumento Particular de Cessão de Crédito e Outras Avenças celebrado em 18 de maio de 2018 entre a John Deere Brasil Ltda. (“JD”), Pinheiro Neto Advogados (“PNA”) e a Itapema Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (“Itapema”) e, considerando que, desde que não haja inadimplemento contratual por parte da Uisa e/ou da Itapema. Atualmente, a Companhia aguarda a conclusão do processo de cessão dos direitos creditórios da John Deere Brasil Ltda. e Pinheiro Neto Advogados, para a Itapema, subsequentemente serão formalizados os fluxos de pagamentos entre a Companhia e a Itapema, em função deste fato a Companhia vem mantendo estes saldos no passivo não circulante.

A exposição da Uisa em relação ao risco de liquidez e mensuração do valor justo relacionados a fornecedores está devidamente divulgada na nota explicativa 26.

### 14. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos da Uisa são mensurados ao custo amortizado, incluindo os custos incorridos nas transações e nos seus respectivos vencimentos. A nota explicativa 26 divulga informações adicionais com relação à exposição da Uisa aos riscos de taxa de juros.

Modalidade	Encargos anuais vigentes			Controladora		Consolidado	
	Taxa	Indexador	Vencimento	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
<b>Em moeda nacional</b>							
Capital de Giro (i)	8,61%	PRÉ/ CDI/ IPCA	2025	191.629	149.557	191.629	149.557
Confissão de dívida sênior (v)	7,86%	PRÉ/ CDI/ VAR.CONSECANA	2025	83.954	83.911	83.954	83.911
Confissão de dívida subordinada (ii)	2,46%	PRÉ/ CDI	2029	2.398.003	2.361.534	2.409.098	2.372.630
Mercado de capitais (v)	8,90%	PRÉ/ CDI	2021	53.283	52.047	53.283	52.047
Debênture privada sênior (v)	7,01%	PRÉ/ CDI	2024	32.115	41.122	32.115	41.122
Debênture privada subordinada (iii)	1,90%	CDI	2029	431.898	426.535	431.898	426.535
Financiamentos	9,51%	PRÉ	2025	979	-	6.659	-
Pesa (iv) & (v)				-	-	-	226
<b>Total em moeda nacional</b>				<b>3.191.861</b>	<b>3.114.706</b>	<b>3.208.636</b>	<b>3.126.028</b>
<b>Em moeda estrangeira (dólar americano \$)</b>							
Confissão de dívida sênior	5,15%	PRÉ/ LIBOR	2022	141.030	127.056	141.030	127.056
Confissão de dívida subordinada	1,90%	LIBOR	2029	78.012	70.864	78.012	70.864
<b>Total em moeda estrangeira (dólar americano \$)</b>				<b>219.042</b>	<b>197.920</b>	<b>219.042</b>	<b>197.920</b>
<b>TOTAL</b>				<b>3.410.903</b>	<b>3.312.626</b>	<b>3.427.678</b>	<b>3.323.948</b>
Circulante				221.873	160.417	223.221	160.643
Não Circulante				3.189.030	3.152.209	3.204.457	3.163.305

(i) 5,8% do montante refere-se a Capital de Giro.

(ii) Do montante total da confissão de dívidas subordinadas, em 30 de setembro de 2020, R\$ 488.632 são conversíveis em ações. Mais especificamente, a exclusivo critério do Credor, o pagamento da remuneração dos direitos creditórios poderá ser realizado pela conversão, a qualquer tempo até a data de vencimento, em ações ordinárias de emissão da Uisa, a serem emitidas ao preço de R\$ 1,00 (um real) por ação, desconsideradas as frações.

(iii) As debêntures privadas subordinadas citadas acima são simples, emissão privada e conversíveis em ações. A exclusivo critério do debenturista, o pagamento do valor nominal unitário (incluindo a remuneração) poderá ser realizado pela conversão, a qualquer tempo até a data de vencimento em ações ordinárias de emissão da Uisa, a serem emitidas ao preço de R\$ 1,00 (um real) por ação, desconsideradas as frações. Nesse sentido as debêntures são nominativas e conversíveis em ações de emissão da Uisa.

(IV) A dívida do financiamento do PESA foi liquidada em 01 de abril de 2020.

(v) As dívidas sêniores (instituições financeiras) totalizam R\$ 508.670 (R\$ 453.918 em 31 de março de 2020) com a taxa média de 7,5% a.a. e vencimentos até 2025 no consolidado.

Nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas, atualmente, R\$ 353.056 estão oneradas, sendo 62% terras, 15% duplicatas e cessão de recebíveis dos produtos comercializados (açúcar, etanol e energia), 10% em estoque de produto acabado, 8% penhor de cana e 5% em aval corporativo, notas promissórias e equipamentos.

Na data das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, o valor contábil dos empréstimos e financiamentos da Uisa é próximo do valor justo.

Os saldos de empréstimos e financiamentos no longo prazo têm a seguinte composição de vencimento:

	Controladora	Consolidado
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2020
De 1º/10/2021 a 30/09/2022	112.377	113.609
De 1º/10/2022 a 30/09/2023	85.846	86.973
De 1º/10/2023 a 30/09/2024	264.053	265.084
De 1º/10/2024 a 30/09/2025	69.479	70.421
De 1º/10/2025 a 30/09/2026	1.071	4.833
Após 2026	2.656.204	2.663.537
	<u>3.189.030</u>	<u>3.204.457</u>

No quadro abaixo é demonstrada a movimentação dos empréstimos e financiamentos no período de seis meses findo em 30 de setembro de 2020:

Movimentação da dívida	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Saldo anterior	3.312.626	1.470.021	3.323.948	1.470.247
Captação de financiamentos	60.318	238.904	65.952	250.000
Amortização de principal	(45.574)	(195.059)	(45.801)	(195.059)
Pagamento de juros	(6.768)	(23.260)	(6.768)	(23.260)
Perdão de juros	-	(3.750)	-	(3.750)
Provisão de juros	57.166	194.405	57.213	194.405
Transferências	16.588	1.539.490	16.587	1.539.490
Variação cambial	16.547	91.875	16.547	91.875
Saldo final	<u>3.410.903</u>	<u>3.312.626</u>	<u>3.427.678</u>	<u>3.323.948</u>

(i) As transferências no montante de R\$ 16.588 referem-se ao fato da VG Investimentos ter deixado de ser parte relacionada, com isso, foi transferido de “Empréstimos e financiamentos partes relacionadas” para “Empréstimos e financiamentos”.

### Covenants

A Uisa possui cláusulas contratuais financeiras restritivas as quais são exigidas e apuradas anualmente.

## 15. Salários e contribuições sociais

A composição dos salários e contribuições sociais, no período de seis meses findo em 30 de setembro de 2020 e, respectivamente, em 31 de março de 2020, está demonstrada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Salários	3.221	2.726	10.096	9.204
Encargos e contribuições	2.732	2.523	5.281	8.194
Provisão de férias e 13º salário	7.381	2.964	18.784	9.094
	<u>13.334</u>	<u>8.213</u>	<u>34.161</u>	<u>26.492</u>

## 16. Tributos a recolher

A composição dos tributos a recolher, no período de seis meses findo em 30 de setembro de 2020 e, respectivamente, em 31 de março de 2020, está demonstrada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
COFINS	1.220	102	9.747	8.574
PIS	431	22	2.285	1.861
ICMS	5.901	4.159	7.394	4.749
INSS	281	101	4.271	148
IR e CSLL	-	-	568	689
Outros	311	261	429	382
<b>Total</b>	<b>8.144</b>	<b>4.645</b>	<b>24.694</b>	<b>16.403</b>

## 17. Tributos parcelados

A composição dos tributos parcelados, no período de seis meses findo em 30 de setembro de 2020 e, respectivamente, em 31 de março de 2020, está demonstrada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Transação Excepcional PGFN (b)	162.654	-	162.654	-
REFIS - Programa de recuperação fiscal (a)	144.816	160.304	152.196	168.451
Impostos e Contribuições Parcelamento PERT (b)	-	196.242	47.047	244.880
IR e CSLL (i)	14.050	17.099	14.512	17.099
ICMS (ii)	12.197	15.794	12.197	15.794
REFIS - Lei nº 12.996/14 (iv)	6.464	6.753	11.088	11.624
FGTS (ii)	2.231	2.190	4.767	4.315
INSS (ii)	1.596	1.954	4.445	5.045
Parcelamento Extraordinário PGFN	-	-	2.501	2.870
INSS REFIS - Lei nº 11.941/09 (a)&(iii)	-	705	-	705
PIS/COFINS (ii)	-	-	692	809
Antecipações Refis Lei nº 11941/09 (a)&(iii)	-	-	-	-
Outros	-	-	661	-
	<b>344.008</b>	<b>401.041</b>	<b>412.760</b>	<b>471.592</b>
Circulante	62.022	76.328	74.880	86.811
Não Circulante	281.986	324.713	337.880	384.781

(i) Em 05 de setembro de 2019, a Companhia realizou, junto à Receita Federal do Brasil, o parcelamento ordinário do IRPJ e CSLL correntes referentes aos meses de novembro de 2017 e janeiro de 2017, 2018 e 2019 (regime de competência), respectivamente, no montante total de R\$ 18.836. O fluxo de pagamento consiste em 10% (dez por cento), o equivalente de R\$ 1.883, no ato da adesão ao programa de parcelamento e o saldo de R\$ 16.953 será quitado em 59 (cinquenta e nove) parcelas mensais que iniciou em outubro de 2019. O saldo parcelado sofre atualização monetária pela taxa de referência do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC).

(ii) 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, FGTS e outras contribuições, com juros de Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), multa de 20%

e pagamentos mensais.

(iii) Aprovada a adesão e a reabertura do programa de parcelamento de tributos federais instituído pela Lei nº 11.941/2009 conforme Lei nº 12.865/2013. A adesão foi realizada junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional e a Receita Federal do Brasil em 27 de dezembro de 2013. Os débitos apontados para o parcelamento nesta modalidade foram aqueles inscritos em dívida ativa até 30 de novembro de 2013 e reportados a PGFN e foram consolidados.

(iv) 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.

A Uisa aderiu aos programas de parcelamento da Receita Federal (RFB), sendo Refis - Plano de Recuperação Fiscal, instituído pela Lei nº 11.941/19 e o PERT - Programa Especial de Regularização Tributária, instituído pela Lei nº 13.496/17.

Os vencimentos dos tributos Refis IV, Refis Copa, Refis reabertura, PERT e Parcelamentos ordinários, administrados pela RFB e pela PGFN foram postergados devido ao COVID, conforme portaria ME nº 201, de 11 de maio de 2020, alterando os vencimentos de 31 de maio de 2020 para 31 de agosto de 2020 e de 30 de junho de 2020 para 31 de outubro de 2020.

#### **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, atualmente foram pagas 132 parcelas contadas até o mês de setembro/2020, restando ainda 48 parcelas a vencer tendo como mês base para pagamento da última parcela sendo em outubro/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 e adesão a Transação Excepcional**

Em relação aos débitos apontados para parcelamento na modalidade do PERT, a adesão foi realizada junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional em 28 de setembro de 2017. Os débitos apontados para o parcelamento nessa modalidade, inscritos em dívida ativa e reportados à PGFN, foram consolidados na sua totalidade.

Os montantes das dívidas tributárias incluídas no PERT seu valor na data de adesão, até o período transferência para 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 os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020	30 de setembro de 2020	31 de março de 2020
Montante da dívida incluídas no PERT	196.242	199.976	244.880	263.038
Atualização de juros sobre dívida	2.238	28.830	2.832	36.049
Redução por pagamento	(4.183)	(32.564)	(6.368)	(41.719)
Redução de juros e multas	-	-	-	(6.289)
Prejuízos fiscais e base negativa utilizados	-	-	-	(6.199)
Transferência Transação Excepcional	(194.297)	-	(194.297)	-
Saldo final	-	196.242	47.047	244.880

A Transação Excepcional possibilitou a negociação das dívidas inscritas na PGFN consideradas irre recuperáveis e de difícil recuperação, oferecendo descontos sobre os valores de encargo legal, juros e multa. A Uisa possuía débitos negociadas no Programa Especial de Recuperação Tributária - PERT em 08/2017, e optou por aderir a essa portaria (14.402/2020) para alcançar os benefícios nela existentes.

A homologação ocorreu entre os meses de julho e agosto de 2020 que como resultado, a Companhia conseguiu uma redução do passivo tributário relativo a juros, multa, encargos no montante total de R\$ 31.598, ou seja, o montante total homologado pela portaria (14.402/2020) foi de R\$ 162.699, que serão pagos em 84 parcelas para a modalidade Demais Débitos e 60 parcelas para modalidade Débitos Previdenciários. O montante do desconto obtido de R\$ 31.598 foi reconhecido no grupo de encargos sobre tributos no resultado do período.

Abaixo demonstramos a movimentação da migração dos parcelamentos:

Controladora e Consolidado	30 de setembro de 2020
Saldo em aberto no PERT em julho de 2020	194.297
Redução de juros, multas e encargos	(31.598)
Débitos homologados	162.699
Redução por pagamento	(945)
Atualização de juros sobre dívida	900
Saldo final	162.654

## 18. Provisão para contingências

A Uisa reconhece as provisões para contingências quando se tem a obrigação presente, como resultado de eventos passados e é provável que ocorra a saída de recursos, as provisões são constituídas, revisadas e ajustadas de modo a refletir a melhor estimativa nas datas das demonstrações financeiras.

### 18.1 Perdas prováveis

A Uisa é demandada em ações judiciais e administrativas de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, constituiu provisão às demandas judiciais em montante considerado suficiente para cobrir perdas prováveis decorrentes de decisões desfavoráveis. A movimentação das provisões, para o período de seis meses findos em 30 de setembro de 2020 e para o exercício findo em 31 de março de 2020, respectivamente, é demonstrada a seguir:

	Controladora			
	Tributários	Cíveis e trabalhistas	TOTAL	Depósitos Judiciais
Saldo em 31 de março de 2020	10.693	25.870	36.563	6.660
Adições	136	1.353	1.489	480
Reversões / Utilizações	(157)	(8.133)	(8.290)	(2.050)
Saldo em 30 de setembro de 2020	10.672	19.090	29.762	5.090

	Consolidado			
	Tributários	Cíveis e trabalhistas	TOTAL	Depósitos Judiciais
Saldo em 31 de março de 2020	13.940	26.320	40.260	9.311
Feliz Terra Agrícola Ltda (i)	-	605	605	54
Adições	190	984	1.174	490
Reversões / Utilizações	(258)	(8.148)	(8.406)	(2.466)
Saldo em 30 de setembro de 2020	13.872	19.761	33.633	7.389

Os depósitos judiciais são apresentados no ativo não circulante.

(i) Saldos de contingências e depósitos da Feliz Terra em 30 de junho de 2020 provenientes da incorporação da RW, conforme mencionado na nota explicativa 1.2.

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

#### Processos Tributários

Referem-se a: contribuições de INSS e IOF cujas provisões feitas pela Uisa reportam possíveis cobranças futuras.

#### Processos Cíveis

Referem-se a: indenizações e execuções de títulos judiciais (mormente honorários judiciais) e extrajudiciais (notadamente rescisões contratuais) e o Termo de ajuste de conduta – TAC que, após as negociações para liquidação de atividades potencialmente suspeitas divulgadas em nossas demonstrações financeiras de 2019, a Companhia celebrou um termo de ajustamento de conduta com o Ministério Público do Estado do Mato Grosso – “MPE / MT” em 18 de novembro de 2019, concordando com o pagamento de multas de indenização no valor de R\$ 12.143. A provisão existente em 31 de março de 2019 no valor de R\$ 10.588 foi aumentada no ano corrente em R\$ 1.555. O saldo dessa provisão vem sendo revertido gradativamente mediante os pagamentos. Após pagamentos ocorridos no montante de R\$ 7.161 durante o exercício encerrado em 31 de março de 2020, a remanescente é de R\$ 4.982 em 30 de setembro de 2020.

#### Trabalhista

Os principais pedidos nas reclamações trabalhistas são: (i) diferenças de horas extras; (ii) horas “*in itinere*”; (iii) suspensão de intervalo intrajornada; (iv) adicionais de periculosidade e demais.

### 18.2 Perdas possíveis

Os processos de natureza ambientais, cíveis, trabalhistas e tributários, cujo risco de

perda é classificado como possível, a Uisa não constitui provisão com base na posição dos assessores jurídicos. Todavia, a Administração da Companhia acredita que o desfecho das causas em andamento não irá resultar em desembolso em valores superiores às provisões registradas.

Natureza	Controladora				Consolidado			
	30 de setembro de 2020		31 de março de 2020		30 de setembro de 2020		31 de março de 2020	
	Nº de processos	Montante	Nº de processos	Montante	Nº de processos	Montante	Nº de processos	Montante
Ambientais	3	2.643	5	6.927	3	2.643	5	6.927
Cíveis								
Indenizatórias	7	855	12	9.085	9	860	14	9.090
Revisão de contratos	2	4	2	4	2	4	2	4
Outros processos	2	171	1	40	2	171	1	40
Trabalhistas	45	6.749	26	7.027	49	6.835	36	7.437
Tributários								
Contribuição previdenciária	(i) 2	6.956	2	6.855	2	6.956	4	7.475
Apuração de IRPJ/CSLL	(ii) -	-	-	-	1	-	1	-
Compensação de Tributos Federais	(iii) 12	5.939	9	4.638	23	9.173	20	7.836
ICMS	(iv) 7	69.902	9	72.649	8	70.398	10	73.128
Outros processos	(v) 9	12.294	9	11.057	14	21.721	14	20.346
<b>TOTAL</b>	<b>89</b>	<b>105.513</b>	<b>75</b>	<b>118.282</b>	<b>113</b>	<b>118.762</b>	<b>107</b>	<b>132.283</b>

### Tributário

(i) Os processos que tratam a incidência da contribuição previdenciária (INSS), referem-se a contribuições dos fatos geradores de passados devido à ausência de recolhimento.

(ii) Auto de infração do IRPJ/CSLL do exercício de 2012 devido a compensação de prejuízo fiscal no cálculo do imposto.

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

(iv) Autos de infração de ICMS dos períodos de 2004 a 2008 devido a compensações e inscrição de débitos em dívidas ativas em que a Uisa foi citada, mas ainda não ocorreu manifestação por parte da exequente.

(v) Outros processos de discussões tributárias como por exemplo: IOFe atraso de entregas das obrigações acessórias.

### Ambientais

Autos de infrações da SEMA/MT e SEMA/PA decorrentes de incêndio criminoso e de autoria desconhecida em área agropastoril de propriedade da Uisa, derramamento acidental de vinhaça e ausência de atendimento de exigências legais ou regulamentares do órgão, Ações Cíveis Públicas do Ministério Público Estadual (MT) 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 cunho declaratório, inibitório e de cobrança.

### Trabalhistas

Esses processos têm o principal pleito: horas extras, diferenças salariais (ACT) e equiparação salarial.

## 19. Imposto de renda e contribuição social

O cálculo do imposto de renda e contribuição social tem como base os prejuízos

fiscais do imposto de renda e a base de cálculo negativa acumulada de contribuição social e as diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto ativo e passivo.

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

Controladora e Consolidado	31 de março de 2020	Reconhecido no resultado	30 de setembro de 2020
Prejuízos fiscais (IRPJ)	26.925	(2.165)	24.760
Base negativa (CSLL)	9.692	(780)	8.912
Total do IR e CS ativo	<u>36.617</u>	<u>(2.945)</u>	<u>33.672</u>
Reserva de reavaliação	(121.350)	2.649	(118.701)
AVJ	(436)	(46)	(482)
Total do IR e CS passivo	<u>(121.786)</u>	<u>2.603</u>	<u>(119.183)</u>
Saldo do IR e CS Diferidos	<u>(85.169)</u>	<u>(342)</u>	<u>(85.511)</u>

A Companhia reconhece imposto de renda e contribuição social diferidos ativos sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social até o limite de 30% dos respectivos passivos diferidos de imposto de renda e contribuição social.

A Companhia reconheceu parcialmente os seus créditos de imposto de renda (IRPJ) e a contribuição social (CSLL) diferidos ativos, tendo em vista as projeções de recuperabilidade futura, os créditos passíveis de compensação futura não registrados em 30 de setembro de 2020, para o imposto de renda (IRPJ) e a contribuição social (CSLL) diferidos ativos não reconhecidos contabilmente, oriundos da base de cálculo dos prejuízos fiscais são de R\$ 1.157.062 na Controladora e R\$ 1.418.739 no Consolidado sem limite prescricional e de base negativa da contribuição social de R\$ 1.141.089 na Controladora e R\$ 1.366.763 no Consolidado.

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 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	63.492	31.470	(53.572)	(77.673)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	<u>(21.587)</u>	<u>(10.700)</u>	<u>18.214</u>	<u>26.409</u>
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	13.344	(3.272)	(18.058)	(24.370)
Resultado de equivalência patrimonial	9.950	14.679	(4.075)	(3.124)
Crédito (despesa) com imposto de renda e contribuição social	<u>1.707</u>	<u>707</u>	<u>(3.919)</u>	<u>(1.085)</u>
Imposto de renda corrente	(365)	(365)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.342)	(342)	3.919	1.085
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	-2,7%	-2,2%	-7,3%	-1,4%

	Consolidado			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	63.492	31.470	(53.572)	(77.673)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(21.587)	(10.700)	18.214	26.409
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	23.299	11.413	(13.295)	(18.205)
Resultado de equivalência patrimonial	52	52	(238)	(238)
Crédito (despesa) com imposto de renda e contribuição social	1.764	765	4.681	7.966
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(376)	(423)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.388)	(342)	(4.681)	(7.966)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	-2,8%	-2,4%	8,7%	10,3%

## 20. Patrimônio líquido

### a) Capital social

O capital social autorizado e integralizado é de R\$ 255.120, composto por 36.729.816.818 (trinta e seis bilhões, setecentas e vinte e nove milhões, oitocentas e dezesseis mil e oitocentas e dezoito) ações ordinárias e nominativas que se dá o direito ao voto em assembleia aos acionistas e 28.691.170.030 (vinte e oito bilhões, seiscentas e noventa e um milhões, cento e setenta mil e trinta) ações preferenciais e nominativas que é prioridade em receber os dividendos, inconversíveis de uma espécie em outra, todas sem valor nominal e indivisíveis em relação à sociedade (idêntico em 31 de março de 2019). Em função da não distribuição de dividendos e de acordo com o previsto no artigo 111 da Lei nº 6.404/1976 ("Lei das Sociedades por Ações"), conforme alterada, as ações preferenciais adquiriram o direito a voto em assembleia geral após o exercício social de 2007.

### 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) 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.

### d) Transações entre acionistas

O valor refere-se a mútuos existente Aracoa e a Companhia, sendo R\$ 16.500 da ACM cujo valor decorrente de juros totalizava R\$ 49.145.

Em março de 2019, a Aracoa cedeu o crédito para a, Cia. VG por R\$ 16.500, recebendo a quantia em 3 parcelas iguais, anuais e sucessivas (31 de julho 2020, 31 de julho 2021 e 31 de julho 2022). Em 01 de abril de 2020, foi celebrado entre Uisa e Cia VG, o Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Confissão e Repactuação

de Dívida. Neste aditamento foi: (i) alterado o cronograma de pagamento das parcelas alongando o pagamento da 1ª parcela de 31 de julho de 2020 para 31 de julho de 2021, (ii) alterado o prazo de vencimento de 31 de julho de 2022 para 31 de julho de 2023 e (iii) inclusão de incidência de juros a partir de 01 de abril de 2020 de CDI acrescidos de 7% a.a. Em razão da incorporação da Aracoa pela Companhia e da cessão do crédito ACM-Aracoa para a Cia. VG, a Companhia passa a ser devedora (por sucessão) da Cia. VG em relação ao Crédito ACM-Aracoa.

## 21. Receitas

As receitas operacionais da Uisa são decorrentes da produção de açúcar, etanol, energia elétrica e outros.

	Controladora			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Receita bruta de vendas				
Mercado interno				
. Açúcar	120.992	200.852	86.309	159.945
. Etanol	121.615	218.326	157.644	313.470
. Energia elétrica	5.334	7.164	5.888	8.636
. Outras	703	795	77	114
	248.644	427.137	249.918	482.165
Mercado externo				
. Açúcar	19.238	31.162	6.311	7.842
	19.238	31.162	6.311	7.842
<b>Total da Receita Bruta</b>	<b>267.882</b>	<b>458.299</b>	<b>256.229</b>	<b>490.007</b>
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	(21.809)	(41.769)	(21.824)	(41.807)
<b>Receitas líquidas</b>	<b>246.073</b>	<b>416.530</b>	<b>234.405</b>	<b>448.200</b>

	Consolidado			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Receita bruta de vendas				
Mercado interno				
. Açúcar	121.237	204.577	92.095	165.305
. Etanol	121.257	217.968	157.644	313.470
. Energia elétrica	5.334	7.164	5.888	8.636
. Outras	883	975	149	255
	248.711	430.684	255.776	487.666
Mercado externo				
. Açúcar	19.238	31.162	6.311	7.842
	19.238	31.162	6.311	7.842
<b>Total da Receita Bruta</b>	<b>267.949</b>	<b>461.846</b>	<b>262.087</b>	<b>495.508</b>
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	(21.766)	(41.746)	(25.170)	(45.069)
<b>Receitas líquidas</b>	<b>246.183</b>	<b>420.100</b>	<b>236.917</b>	<b>450.439</b>

## 22. Custos e despesas por natureza

A reconciliação das despesas por natureza é a seguir:

	Controladora			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(142.023)	(254.298)	(139.596)	(272.212)
Despesas com pessoal	(15.700)	(28.917)	(10.072)	(22.955)
Depreciação e amortização (inclui ativos biológicos colhidos)	(15.815)	(31.201)	(9.413)	(24.281)
Serviços de terceiros	(17.707)	(34.237)	(18.811)	(37.267)
Frete	(2.612)	(4.515)	(1.798)	(3.484)
	<u>(193.857)</u>	<u>(353.168)</u>	<u>(179.690)</u>	<u>(360.199)</u>
<u>Classificadas como:</u>				
Custo dos produtos vendidos	(169.889)	(308.212)	(157.358)	(318.919)
Despesas com vendas	(10.078)	(18.535)	(9.397)	(15.725)
Despesas gerais e administrativas	(13.890)	(26.421)	(12.935)	(25.555)
	<u>(193.857)</u>	<u>(353.168)</u>	<u>(179.690)</u>	<u>(360.199)</u>

  

	Consolidado			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(110.858)	(209.410)	(133.836)	(239.005)
Despesas com pessoal	(19.022)	(35.517)	(17.635)	(40.432)
Depreciação e amortização (inclui ativos biológicos colhidos)	(10.129)	(21.287)	(19.651)	(43.621)
Serviços de terceiros	(17.915)	(34.371)	(9.583)	(29.408)
Frete	(2.919)	(4.983)	(2.313)	(6.285)
	<u>(160.843)</u>	<u>(305.568)</u>	<u>(183.018)</u>	<u>(358.751)</u>
<u>Classificadas como:</u>				
Custo dos produtos vendidos	(128.976)	(246.491)	(148.867)	(298.181)
Despesas com vendas	(11.277)	(20.085)	(11.396)	(19.968)
Despesas gerais e administrativas	(20.590)	(38.992)	(22.755)	(40.602)
	<u>(160.843)</u>	<u>(305.568)</u>	<u>(183.018)</u>	<u>(358.751)</u>

## 23. Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Atualização da assunção de dívida Merrill Lynch (i)	-	-	24.628	-
Ganhos com tributos por estimativa, desonerados e presumidos	6.611	9.485	6.492	7.654
Reversão (constituição) da provisão para perda (impairment)	(1.205)	3.058	(3.379)	(6.709)
Resultado da alienação de imobilizado	126	713	368	626
Reversão da provisão para contingências	6.440	6.801	7.232	2.628
Reembolso de sinistros	-	265	12	55
Reconhecimento dos créditos de CBIOS (líquidos)	2.010	2.010	-	-
Rateio de despesas adm compartilhadas	2.116	3.877	(333)	539
Outras	177	1.039	(288)	76
	<u>16.275</u>	<u>27.248</u>	<u>34.732</u>	<u>4.869</u>
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Outros tributos e taxas diversas	(4.600)	(9.345)	(5.130)	(4.895)
Manutenção entressafra e descarte de materiais	(328)	(688)	(1.083)	(2.414)
Outras	(89)	(380)	(13.289)	(8.409)
Doações e bonificações	(117)	(295)	-	-
Resultado de negociações judiciais	(4.445)	(4.581)	60	(820)
AVJ Investimentos	(2)	(17)	1.097	1.097
Termo de ajustamento de conduta (TAC)	(4.008)	(4.008)	-	-
	<u>(13.589)</u>	<u>(19.314)</u>	<u>(18.345)</u>	<u>(15.441)</u>
<b>Outras receitas (despesas), líquidas</b>	<b><u>2.686</u></b>	<b><u>7.934</u></b>	<b><u>16.387</u></b>	<b><u>(10.572)</u></b>

	Consolidado			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Atualização da assunção de dívida Merrill Lynch (i)	-	-	24.628	-
Ganhos com tributos por estimativa, desonerados e presumidos	6.611	9.485	6.492	7.654
Baixa de contrato de arrendamento	-	633	-	-
Resultado da alienação de imobilizado	457	1.040	322	301
Reversão da provisão para contingências	6.233	7.232	2.361	2.627
Reembolso de sinistros	-	265	12	55
Reconhecimento dos créditos de CBIOS (líquidos)	2.010	2.010	-	-
Rateio de despesas adm compartilhadas	-	26	45	86
Outras	293	1.727	(1.303)	-
	<u>15.604</u>	<u>22.418</u>	<u>32.557</u>	<u>10.723</u>
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Outros tributos e taxas diversas	(4.937)	(10.100)	(5.721)	(5.614)
Reversão (constituição) da provisão para perda (impairment)	(1.229)	1.845	(1.127)	(2.463)
Manutenção entressafra e descarte de materiais	(326)	(877)	(1.082)	(2.413)
Outras	(99)	(402)	(6.181)	(6.181)
Doações e bonificações	(180)	(419)	-	-
Resultado de negociações judiciais	(4.819)	(4.967)	214	(812)
AVJ Investimentos	29	14	-	-
Termo de ajustamento de conduta (TAC)	(4.008)	(4.008)	-	-
	<u>(15.569)</u>	<u>(18.914)</u>	<u>(13.897)</u>	<u>(17.483)</u>
<b>Outras receitas (despesas), líquidas</b>	<b>35</b>	<b>3.504</b>	<b>18.660</b>	<b>(6.760)</b>

- (i) No período de seis meses findo em 30 de setembro de 2019 a Companhia mantinha provisão para execução de dívida demandada por Merrill Lynch. Em julho de 2019 a Companhia efetuou renegociações junto a Merrill Lynch assumindo efetivamente a dívida financeira. A partir de então as despesas de juros passaram a ser reconhecidas como resultado financeiro e a dívida foi transferida de contingências para empréstimos.

## 24. Resultado financeiro

	Controladora			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros recebidos e auferidos	333	254	34.820	34.958
Receitas sobre perdão de dívidas	-	-	-	3.750
Juros sobre Certificado do Tesouro Nacional - PESA	-	-	6.790	12.239
Outras receitas	-	80	-	509
	<u>333</u>	<u>334</u>	<u>41.610</u>	<u>51.456</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Ajuste a valor presente	(1.302)	(2.907)	(13.151)	(13.626)
Juros provisionados	(41.582)	(86.733)	(60.429)	(105.958)
Encargos sobre tributos	28.934	25.638	(5.945)	(8.820)
Outras despesas	(367)	(2.275)	(1.014)	(2.652)
	<u>(14.317)</u>	<u>(66.277)</u>	<u>(80.539)</u>	<u>(131.056)</u>
<b>Varição cambial e monetária, líquida</b>				
Empréstimos e financiamentos e outros	(6.692)	(17.056)	(73.759)	(66.314)
	<u>(6.692)</u>	<u>(17.056)</u>	<u>(73.759)</u>	<u>(66.314)</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(20.676)</b>	<b>(82.999)</b>	<b>(112.688)</b>	<b>(145.914)</b>

	Consolidado			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	(6 meses)	Trimestre	(6 meses)
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros recebidos e auferidos	1.085	1.439	34.894	35.047
Receitas sobre perdão de dívidas	-	-	-	3.750
Juros sobre Certificado do Tesouro Nacional - PESA	388	471	7.476	13.328
Outras receitas	57	139	-	515
	<u>1.530</u>	<u>2.049</u>	<u>42.370</u>	<u>52.640</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Ajuste a valor presente	(2.515)	(5.253)	(15.818)	(18.372)
Juros provisionados	(42.031)	(87.900)	(60.782)	(106.326)
Encargos sobre tributos	28.341	24.237	(6.645)	(10.306)
Outras despesas	(633)	(2.698)	(1.894)	(3.937)
	<u>(16.838)</u>	<u>(71.614)</u>	<u>(85.139)</u>	<u>(138.941)</u>
<b>Varição cambial e monetária, líquida</b>				
Empréstimos e financiamentos e outros	(6.671)	(17.096)	(74.061)	(66.548)
	<u>(6.671)</u>	<u>(17.096)</u>	<u>(74.061)</u>	<u>(66.548)</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<b><u>(21.979)</u></b>	<b><u>(86.661)</u></b>	<b><u>(116.830)</u></b>	<b><u>(152.849)</u></b>

## 25. Seguros

A Uisa possui programas padrão de segurança e treinamentos e visa reduzir também os riscos de acidentes. Além disso, mantém contratos com coberturas que visam cobrir eventuais perdas significativas sobre ativos e responsabilidades. As importâncias cobertas pelas apólices de seguros vigentes no exercício findo em 30 de setembro de 2020 são:

Controladora e Consolidado	Cobertura máxima (i)
<b>Riscos cobertos</b>	
Responsabilidade civil	224.000
Roubo ou furto (*)	3.000
Fenômenos naturais, impactos de veículos aéreos ou terrestres, etc.	22.891
Lucros Cessantes	87.000

(\*) 100% da tabela FIPE no caso de veículos

## 26. Instrumentos financeiros

### 26.1 Classificação

A classificação dos ativos e passivos financeiros é demonstrado a seguir, incluindo os seus níveis na hierarquia.

	Classificação	Controladora	Consolidado
		30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2020
<b>Ativos financeiros</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo Amortizado	32.556	33.070
Contas a receber, adiantamentos e outras contas a receber	Custo Amortizado	73.853	100.008
Outras contas a receber com partes relacionadas	Custo Amortizado	11.749	-
Outros ativos, longo prazo	Custo Amortizado	12.284	12.284
		<u>130.442</u>	<u>145.362</u>
<b>Passivos financeiros</b>			
Empréstimos e financiamentos	Custo Amortizado	3.410.903	3.427.678
Empréstimos e financiamentos com partes relacionadas	Custo Amortizado	103.230	-
Fornecedores	Custo Amortizado	363.972	392.149
Outros passivos, curto prazo	Custo Amortizado	7.023	7.022
		<u>3.885.128</u>	<u>3.826.849</u>

	Classificação	Controladora	Consolidado
		31 de março de 2020	31 de março de 2020
<b>Ativos financeiros</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo Amortizado	14.606	32.792
Contas a receber, adiantamentos e outras contas a receber	Custo Amortizado	76.833	31.921
Outras contas a receber com partes relacionadas	Custo Amortizado	10.906	7.798
Outros ativos, longo prazo	Custo Amortizado	9.990	9.990
		<u>112.335</u>	<u>82.501</u>
<b>Passivos financeiros</b>			
Empréstimos e financiamentos	Custo Amortizado	3.312.626	3.323.948
Empréstimos e financiamentos com partes relacionadas	Custo Amortizado	116.290	16.533
Fornecedores	Custo Amortizado	240.036	309.629
Outros passivos, curto prazo	Custo Amortizado	5.904	5.923
		<u>3.674.856</u>	<u>3.656.033</u>

## 26.2 Gerenciamento de riscos financeiros

### a) Visão geral

A Uisa está exposta a riscos de mercado entre os quais: (i) a volatilidade dos preços do açúcar e etanol; (ii) a volatilidade das taxas de câmbio; e (iii) a variação nas taxas de juros. O gerenciamento desses riscos é realizado por meio de políticas de limites de exposição e sistemas de controle interno. Os instrumentos financeiros foram marcados a mercado em 30 de setembro de 2020 e devidamente registrados em contas patrimoniais.

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

- Risco de crédito
- Risco de liquidez
- Risco de mercado
- Risco operacional

Os principais fatores de risco que possam vir a afetar os negócios da Companhia estão descritos a seguir:

**Risco da taxa de câmbio:** esse risco decorre da possibilidade de a Uisa ter perdas e em restrições de caixa por conta de flutuações nas taxas de câmbio, aumentando os saldos de passivo denominados em moeda estrangeira.

**Risco da taxa de juros:** a Companhia está exposta a riscos relacionados às taxas de juros, em função de empréstimos e financiamentos, expostas, principalmente, à variação do CDI. A direção da Companhia monitora as flutuações das taxas de juros variáveis atreladas as suas dívidas.

### **Análise de sensibilidade para instrumentos de taxa variável**

Com base no saldo de aplicações financeiras e endividamento, no cronograma de desembolsos e nas taxas de juros dos empréstimos e financiamentos e dos ativos, efetuamos uma análise de sensibilidade de quanto teria aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do exercício de acordo com os montantes mostrados a seguir. O Cenário I corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras, sendo que refere-se a uma projeção da despesas para os próximos meses. O Cenário II corresponde a uma alteração de 25% nas taxas e o Cenário III corresponde a uma alteração de 50% nas taxas.

Separamos os efeitos em apreciação e depreciação nas taxas conforme as tabelas a seguir.

#### Risco de taxa de juros sobre ativos - Apreciação das taxas

Instrumentos financeiros - Consolidado	Exposição em 30 de setembro de 2020	Index	Provável Cenário I		Variação de 25% Cenário II		Variação de 50% Cenário III	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Empréstimos e financiamentos (nacional)	3.208.636	CDI	4,18%	134.121	5,23%	167.651	6,27%	201.181
						<u>33.530</u>		<u>67.060</u>

#### Risco de taxa de juros sobre ativos - Depreciação das taxas

Instrumentos financeiros - Consolidado	Exposição em 30 de setembro de 2020	Index	Provável Cenário I		Variação de 25% Cenário II		Variação de 50% Cenário III	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Empréstimos e financiamentos (nacional)	3.208.636	CDI	4,18%	134.121	3,14%	167.651	2,09%	201.181
						<u>(33.530)</u>		<u>(67.060)</u>

**Risco de crédito:** o risco de crédito do Grupo é reduzido, em virtude da diversificação da carteira de clientes e dos procedimentos de controle da Administração, que monitoram esse risco. O trabalho de análise considera aspectos quantitativos e qualitativos do cliente, levando em conta seu setor de atuação, seu histórico de relacionamento e sua atual situação financeira.

#### b) Estrutura de gerenciamento do risco

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto.

##### (i) Caixa e equivalentes de caixa

A Uisa detinha caixa e equivalentes de caixa de R\$ 33.070 (R\$ 32.792 em 31 de março de 2020), os quais representam sua máxima exposição de crédito sobre aqueles ativos. O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras, as quais são consideradas de primeira linha.

##### (ii) Perda por redução no valor recuperável

A exposição da Uisa a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração considera a distribuição e características dos clientes em sua avaliação, incluindo o risco de não pagamento do setor no qual o cliente opera, uma vez que esses fatores podem ter impacto no risco de crédito. Não há concentração geográfica de risco de crédito.

A realização do crédito do contas a receber de clientes é avaliada com base na política de crédito estabelecida pela Administração. As contas a receber de clientes estão relacionadas a várias carteiras e, por serem pulverizadas, a Uisa reconhece a

provisão para perdas de crédito esperadas com base na análise de risco dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, e a situação do grupo econômico ao qual pertencem as garantias reais para débitos e, quando aplicável, a avaliação dos assessores jurídicos. Em 31 de setembro de 2020, a Companhia registrou provisão no montante de R\$ 1.219 (R\$ 1.045 em 31 de março de 2020) e R\$ 1.244 no Consolidado (R\$ 1.054 em 31 de março de 2020), conforme nota explicativa 4.

### (iii) Risco de liquidez

É o risco em que a Uisa irá 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 Uisa na gestão de liquidez é de garantir que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Entidade. Conforme mencionado na nota explicativa 1, a Uisa adota, continuamente, medidas de gestão visando a melhora da sua liquidez.

A previsão do fluxo de caixa da Uisa monitora continuamente a liquidez. Essa previsão considera os planos de financiamento da dívida da Uisa e o cumprimento de suas metas de captação de recursos novos e de rolagem de financiamentos existentes.

A seguir é demonstrada a maturidade contratual dos passivos financeiros, incluindo os pagamentos de juros estimados:

	Controladora					
	Valor contábil	Total	até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	3.410.903	(3.535.673)	(221.873)	(191.622)	(315.899)	(2.806.280)
Empréstimos e financiamentos partes relacionadas	103.230	(103.230)	-	(103.230)	-	-
Fornecedores	363.972	(374.522)	(177.246)	-	-	(197.276)
Outros passivos, curto prazo	7.023	(7.023)	(7.023)	-	-	-
	<u>3.885.128</u>	<u>(4.020.448)</u>	<u>(406.142)</u>	<u>(294.852)</u>	<u>(315.899)</u>	<u>(3.003.556)</u>

	Consolidado					
	Valor contábil	30 de setembro de	até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	3.427.678	(3.603.872)	(223.221)	(207.261)	(359.363)	(2.814.027)
Fornecedores	392.149	(404.140)	(179.923)	-	-	(224.217)
Outros passivos, curto prazo	7.022	(7.022)	7.022	-	-	-
	<u>3.826.849</u>	<u>(4.015.034)</u>	<u>(396.122)</u>	<u>(207.261)</u>	<u>(359.363)</u>	<u>(3.038.244)</u>

	Controladora					
	Valor contábil	Total	até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	3.312.626	(3.535.807)	(163.989)	(222.555)	(350.836)	(2.798.428)
Empréstimos e financiamentos partes relacionadas	116.290	(116.290)	(5.500)	(110.790)	-	-
Fornecedores	240.036	(251.153)	(81.220)	-	-	(169.933)
Outros passivos, curto prazo	5.904	(5.904)	(5.904)	-	-	-
	<u>3.674.856</u>	<u>(3.909.154)</u>	<u>(256.613)</u>	<u>(333.345)</u>	<u>(350.836)</u>	<u>(2.968.361)</u>

	Consolidado					
	Valor contábil	31 de março de 2020	até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	3.323.948	(3.547.906)	(164.215)	(222.555)	(354.860)	(2.806.276)
Empréstimos e financiamentos partes relacionadas	16.533	(16.533)	(5.500)	(11.033)	-	-
Fornecedores	309.629	(322.531)	(125.313)	-	-	(197.218)
Outros passivos, curto prazo	5.923	(5.923)	(5.923)	-	-	-
	<u>3.656.033</u>	<u>(3.892.893)</u>	<u>(300.951)</u>	<u>(233.588)</u>	<u>(354.860)</u>	<u>(3.003.494)</u>

**Risco de aceleração das dívidas:** a Companhia possui contratos de empréstimos e financiamentos em vigor, com cláusulas restritivas (*covenants*) aplicáveis a estas operações que incluem geração de caixa, índices de liquidez, entre outros.

#### (iv) Risco da taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Uisa sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando a mitigação do referido risco, a Uisa busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas pré-fixadas ou pós-fixadas.

#### Análise de sensibilidade dos juros

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de março de 2020, respectivamente, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Uisa e a análise de sensibilidade são:

	Controladora					
	30 de setembro de 2020	Provável Juros	Alta		Baixa	
			25%	50%	-25%	-50%
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	3.410.903	207.894	259.868	311.841	155.921	103.947
	<u>3.410.903</u>	<u>207.894</u>	<u>259.868</u>	<u>311.841</u>	<u>155.921</u>	<u>103.947</u>

	Consolidado					
	30 de setembro de 2020	Provável Juros	Alta		Baixa	
			25%	50%	-25%	-50%
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	3.427.678	207.941	259.926	311.912	155.956	103.971
	<u>3.427.678</u>	<u>207.941</u>	<u>259.926</u>	<u>311.912</u>	<u>155.956</u>	<u>103.971</u>

Os juros prováveis foram calculados com base nas taxas individuais de cada contrato mencionadas na nota explicativa 15. Os cenários prováveis foram calculados com apreciação e depreciação dessas respectivas taxas individuais em 25% e 50%, respectivamente.

#### Análise de sensibilidade da variação cambial

Com base nos saldos dos instrumentos financeiros em moeda estrangeira no período de seis meses findo em 30 de setembro de 2020, foram substituídas as taxas de câmbio e outros indexadores, quando aplicável, e calculadas as variações entre o novo saldo em Reais em cada um dos cenários.

A tabela abaixo demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados para variação cambial:

	Controladora e Consolidado							
	Risco	Taxa Média	Indexador	Provável	Possível	Remoto	Possível	Remoto
				30 de setembro de 2020	USD + 25%	USD + 50%	USD - 25%	USD - 50%
Passivos financeiros								
Empréstimos e financiamentos	USD	5,15%	PRÉ/ LIBOR	141.030	176.288	211.545	105.773	70.515
Empréstimos e financiamentos	USD	1,90%	LIBOR	78.012	97.515	117.018	58.509	39.006
				219.042	273.803	328.563	164.282	109.521
Efeito no Resultado					54.761	109.521	(54.761)	(109.521)

As taxas em USD consideradas está com base nas taxas ide mercado. Os cenários prováveis foram calculados com apreciação e depreciação dessas respectivas taxas individuais em 25% e 50%, respectivamente.

#### (v) Risco de oscilação dos preços de produtos, mercadorias e insumos

Oscilações relevantes de preços podem provocar alterações substanciais nas receitas e nos custos da Uisa. Para mitigar esses riscos, a Uisa monitora, permanentemente, os mercados locais e internacionais, buscando antecipar-se a fortes oscilações de preços.

#### (vi) Risco operacional

É o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Uisa e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial, riscos operacionais surgem de todas as operações da Uisa.

O objetivo da Uisa é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à sua reputação, buscando eficácia de custos, para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

## 27. 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. O volume comprometido pela Companhia é de aproximadamente 2.219 mil toneladas de cana (R\$ 173.798) por safra, sendo 1.217 mil toneladas de cana (R\$ 97.750) de fornecedores e 1.002 mil toneladas de cana (R\$ 76.048) de parceiros.

## 28. Eventos Subsequentes

### (i) Cédula de Produto Rural com Liquidação Financeira – CPR-F

Em 9 de outubro de 2020, a Uisa contratou junto com Banco BTG Pactual S.A (“Credor”), CPR-F no montante de R\$ 100.000, remuneração pré-fixada de 11% a.a. e com vencimento em maio de 2021. Tal montante será amortizado em quatro

parcelas mensais até o seu vencimento. A CPR-F possui uma garantia parcial, equivalente a 65% do valor da operação, de estoques de produto acabado de açúcar e etanol já contabilizados na nota explicativa de estoques acima citada.

**(ii) Cédula de Crédito Bancário – CCB**

Em 5 de novembro de 2020, a Uisa contratou junto com Banco BBM Bocom S.A (“Credor”), CCB no montante de R\$ 7.000, remuneração de CDI + 6% a.a. e com vencimento em novembro de 2024 e carência de principal de 12 meses, a CCB tem como garantia a linha de PEAC/FGI do BNDES.

\* \* \*

**Composição da Diretoria**

José Arimatea de Angelo Calsaverini  
Diretor Presidente

José Fernando Mazuca Filho  
Diretor Financeiro e de Novos Negócios

Jari de Souza  
Diretor Agroindustrial

Paulo César Leite  
Diretor Comercial e de *Marketing*

Marcelo Contó  
Diretor de Suprimentos, Logística e Processos

**Contador**

Fábio Luiz Dal Posso  
CRC MT 016744/O7