

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2023.

Integração e Comunicação



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



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

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

Aos Conselheiros e Diretores da

Usinas Itamarati S.A.

Nova Olimpia - MT

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, da Usinas Itamarati S.A. (“Companhia”), em 31 de dezembro de 2023, que compreendem os balanços patrimoniais condensados individuais e consolidados em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações condensadas individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais em 31 de dezembro de 2023, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

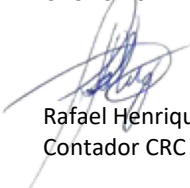
Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas em 31 de dezembro de 2023, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*.

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de nove meses findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34 e cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, segundo critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Cuiabá, 28 de março de 2024

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



Rafael Henrique Klug
Contador CRC 1SP246035/O-7

Usinas Itamarati S.A

Balances Patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de março de 2023

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



| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Ativo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 129.497 | 105.194 | 137.102 | 108.341 |
| Aplicações financeiras | 3 | 52.975 | 56.376 | 52.975 | 56.376 |
| Contas a receber de clientes | 4 | 149.731 | 110.584 | 150.995 | 120.803 |
| Estoques | 5 | 481.035 | 184.658 | 487.614 | 197.514 |
| Ativos biológicos | 9 | 308.995 | 256.295 | 319.407 | 256.295 |
| Tributos a recuperar | 6 | 49.832 | 53.139 | 50.152 | 53.321 |
| Imposto de renda e contribuição social | | 1.416 | 1.059 | 1.416 | 1.059 |
| Outros ativos | | 67.671 | 21.531 | 68.044 | 21.683 |
| Total do ativo circulante | | 1.241.152 | 788.836 | 1.267.705 | 815.392 |
| Ativo não circulante | | | | | |
| Partes relacionadas | 7 | 44.748 | 39.966 | 27.078 | 24.851 |
| Tributos a recuperar | 6 | 25.264 | 10.237 | 25.264 | 15.320 |
| Imposto de renda e contribuição social | | 15.433 | 20.085 | 15.454 | 21.393 |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | 17a | 503.032 | 425.998 | 505.302 | 425.998 |
| Depósitos judiciais | 16 | 8.276 | 9.721 | 8.277 | 9.721 |
| Outros ativos | | 48.503 | 2.654 | 48.503 | 2.654 |
| | | 645.256 | 508.661 | 629.878 | 499.937 |
| Investimentos | 8 | 177.594 | 177.239 | 23.385 | 24.580 |
| Imobilizado | 10 | 1.316.095 | 1.259.708 | 1.456.521 | 1.400.235 |
| Intangível | 10 | 10.756 | 11.783 | 10.756 | 11.783 |
| Direito de uso | 11a | 526.454 | 394.433 | 526.454 | 394.433 |
| | | 2.030.899 | 1.843.163 | 2.017.116 | 1.831.031 |
| Total do não circulante | | 2.676.155 | 2.351.824 | 2.646.994 | 2.330.968 |
| Total do ativo | | 3.917.307 | 3.140.660 | 3.914.699 | 3.146.360 |

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Passivo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Fornecedores | 12 | 194.410 | 131.005 | 194.580 | 134.329 |
| Risco sacado | 13 | 22.410 | 21.042 | 22.410 | 21.042 |
| Empréstimos e financiamentos | 14.1 | 555.857 | 256.771 | 563.182 | 264.994 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 14.2 | 3.646 | 408 | 3.646 | 408 |
| Arrendamento a pagar | 11b | 55.882 | 47.940 | 55.882 | 47.940 |
| Parceria agrícola a pagar | 11b | 47.150 | 50.855 | 47.150 | 50.855 |
| Salário e contribuições sociais | | 49.529 | 45.233 | 49.529 | 45.400 |
| Tributos a recolher | | 28.788 | 20.359 | 28.918 | 26.806 |
| Imposto de renda e contribuição social | | 79 | 4.301 | 185 | 4.407 |
| Tributos parcelados | 15 | 50.452 | 77.736 | 50.452 | 78.038 |
| Outros passivos | | 62.885 | 54.992 | 62.999 | 50.744 |
| Total do passivo circulante | | 1.071.088 | 710.642 | 1.078.933 | 724.963 |
| Passivo não circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 14.1 | 1.075.472 | 3.998.085 | 1.075.690 | 3.998.520 |
| Partes relacionadas | 7 | 1.341 | 1.469 | - | - |
| Arrendamento a pagar | 11b | 168.702 | 155.745 | 168.702 | 155.745 |
| Parceria agrícola a pagar | 11b | 237.217 | 132.877 | 237.217 | 132.877 |
| Imposto de renda e contribuição social | | 45 | 101 | 45 | 101 |
| Tributos parcelados | 15 | 38.768 | 64.108 | 38.768 | 64.108 |
| Provisão para demandas judiciais | 16 | 63.692 | 19.009 | 63.692 | 19.039 |
| Provisão para perda em investimentos | 8 | 9.330 | 9.195 | - | - |
| Outros passivos | | 17.140 | 38.803 | 17.140 | 40.381 |
| Total do não circulante | | 1.611.707 | 4.419.392 | 1.601.254 | 4.410.771 |
| Total do passivo | | 2.682.795 | 5.130.034 | 2.680.187 | 5.135.734 |
| Patrimônio líquido (passivo a descoberto) | | | | | |
| Capital social | | 901.394 | 261.394 | 901.394 | 261.394 |
| Reserva de capital | | 290.699 | - | 290.699 | - |
| Ajustes de avaliação patrimonial | | 201.220 | 203.209 | 201.220 | 203.209 |
| Prejuízos acumulados | | (158.801) | (2.453.977) | (158.801) | (2.453.977) |
| | | 1.234.512 | (1.989.374) | 1.234.512 | (1.989.374) |
| Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto) | | 1.234.512 | (1.989.374) | 1.234.512 | (1.989.374) |
| Total do passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto) | | 3.917.307 | 3.140.660 | 3.914.699 | 3.146.360 |

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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



| | Nota | Controladora | | | |
|--|-----------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Receitas líquidas | 20 | 402.193 | 1.144.283 | 419.270 | 1.082.330 |
| Custo dos produtos e mercadorias vendidos | 21 | (352.198) | (732.669) | (294.262) | (628.306) |
| Lucro bruto | | 49.995 | 411.614 | 125.008 | 454.024 |
| Despesas com vendas | 21 | (36.126) | (79.711) | (20.760) | (55.881) |
| Despesas gerais e administrativas | 21 | (37.100) | (99.595) | (36.371) | (99.166) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | 22 | (20.996) | (43.783) | (15.771) | 1.215 |
| Provisão para perda de crédito esperada | 21.1 | (3.669) | (3.416) | 93.240 | 86.664 |
| | | (97.891) | (226.505) | 20.338 | (67.168) |
| (Prejuízo) Lucro operacional | | (47.896) | 185.109 | 145.346 | 386.856 |
| Resultado financeiro | 23 | | | | |
| Receitas financeiras | | 4.139 | 16.311 | 184.874 | 199.818 |
| Despesas financeiras | | (83.502) | (369.826) | (178.133) | (514.045) |
| Variações monetárias e cambiais, líquidas | | 1.434 | 2.567 | (417) | (4.423) |
| | | (77.929) | (350.948) | 6.324 | (318.650) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 8 | 2.021 | 1.947 | 2.986 | 1.783 |
| (Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | | (123.804) | (163.892) | 154.656 | 69.989 |
| Imposto de renda e contribuição social | 17a | | | | |
| Corrente | | - | - | - | - |
| Diferidos | | 52.433 | 77.034 | 100.692 | 89.076 |
| (Prejuízo) lucro líquido do período | | (71.371) | (86.858) | 255.348 | 159.065 |
| Resultado básico e diluído por ação ordinária (em reais) | 18e | (0,5398) | (0,4615) | (0,5398) | (0,4615) |

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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



| | Nota | Consolidado | | | |
|--|------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Receitas líquidas | 20 | 402.044 | 1.151.856 | 419.136 | 1.103.208 |
| Custo dos produtos e mercadorias vendidos | 21 | (350.029) | (737.769) | (291.445) | (638.488) |
| Lucro bruto | | 52.015 | 414.087 | 127.691 | 464.720 |
| Despesas com vendas | 21 | (36.126) | (79.712) | (20.760) | (56.602) |
| Despesas gerais e administrativas | 21 | (37.154) | (99.663) | (36.402) | (99.396) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | 22 | (21.215) | (46.522) | (15.980) | (6.092) |
| Provisão para perda de crédito esperada | 21.1 | (3.479) | (3.276) | 94.053 | 86.809 |
| | | (97.974) | (229.173) | 20.911 | (75.281) |
| (Prejuízo) Lucro operacional | | (45.959) | 184.914 | 148.602 | 389.439 |
| Resultado financeiro | 23 | | | | |
| Receitas financeiras | | 4.454 | 17.067 | 184.914 | 199.945 |
| Despesas financeiras | | (83.690) | (370.443) | (178.257) | (514.735) |
| Variações monetárias e cambiais, líquidas | | 1.426 | 2.559 | (414) | (4.433) |
| | | (77.810) | (350.817) | 6.243 | (319.223) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 8 | (56) | (217) | (189) | (157) |
| (Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | | (123.825) | (166.120) | 154.656 | 70.059 |
| Imposto de renda e contribuição social | 17b | | | | |
| Corrente | | (31) | (42) | - | (70) |
| Diferidos | | 52.485 | 79.304 | 100.692 | 89.076 |
| (Prejuízo) lucro líquido do período | | (71.371) | (86.858) | 255.348 | 159.065 |
| Atribuível em | | | | | |
| Controladores da companhia | | (71.371) | (86.858) | 255.348 | 159.065 |
| Participação dos não controladores | | - | - | - | - |
| | | (71.371) | (86.858) | 255.348 | 159.065 |
| Resultado básico e diluído por ação ordinária (em reais) | 18e | (0,5398) | (0,4615) | (0,5398) | (0,4615) |

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações do resultado abrangente
Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)



| | Controladora e Consolidado | | | |
|--|----------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| (Prejuízo) lucro líquido do período | (71.371) | (86.858) | 255.348 | 159.065 |
| Resultado abrangente do período | (71.371) | (86.858) | 255.348 | 159.065 |
| Atribuído aos: | | | | |
| Controladores da companhia | (71.371) | (86.858) | 255.348 | 159.065 |
| Participação dos não controladores | - | - | - | - |

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)



| | Nota | Capital social | Reserva de capital | Atribuível aos acionistas da Controladora | | | Total | Total do Patrimônio Líquido |
|--|------|----------------|--------------------|---|-------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------|
| | | | | Ajustes de avaliação patrimonial | Reserva de Incentivos fiscais | Prejuízos acumulados | | |
| Saldo em 31 de março de 2022 | | 255.120 | - | 206.256 | 115.084 | (3.557.344) | (2.980.884) | (2.980.884) |
| Realização da reserva | 18b | - | - | (2.244) | - | 2.244 | - | - |
| Integralização ações - Minoritários | 18a | 6.274 | - | - | - | - | 6.274 | 6.274 |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | - | 159.065 | 159.065 | 159.065 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | | 261.394 | - | 204.012 | 115.084 | (3.396.035) | (2.815.545) | (2.815.545) |
| Saldo em 31 de março de 2023 | | 261.394 | - | 203.209 | - | (2.453.977) | (1.989.374) | (1.989.374) |
| Realização da reserva | 18b | - | - | (1.989) | - | 1.989 | - | - |
| Integralização ações | 18a | 640.000 | - | - | - | - | 640.000 | 640.000 |
| Aumento de capital | 18a | - | 290.699 | - | - | - | 290.699 | 290.699 |
| Absorção de prejuízos a conta de sócio | 18f | - | - | - | - | 2.380.045 | 2.380.045 | 2.380.045 |
| Prejuízo do período | | - | - | - | - | (86.858) | (86.858) | (86.858) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | | 901.394 | 290.699 | 201.220 | - | (158.801) | 1.234.512 | 1.234.512 |

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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



| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | | |
| (Prejuízo) lucro líquido do período | | (86.858) | 159.065 | (86.858) | 159.065 |
| Ajustes | | | | | |
| Depreciação e amortização | 21 | 128.344 | 113.037 | 128.344 | 113.841 |
| Depreciação - lavoura de cana-de-açúcar | 21 | 81.917 | 41.823 | 81.917 | 41.823 |
| Provisões para demandas judiciais | 16 | 46.140 | 7.236 | 46.140 | 7.247 |
| Provisão para perda de crédito esperada | 22 | 3.416 | (89.236) | 3.276 | (89.381) |
| Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos | 23 | 302.986 | 437.120 | 303.525 | 437.261 |
| Demais Juros e encargos ativos e passivos | | 24.627 | 22.928 | 23.985 | 23.436 |
| Perdão de dívida | | - | (157.280) | - | (157.280) |
| Ajuste a valor presente | 23 | 23.333 | 15.698 | 23.306 | 15.698 |
| Ajuste do valor justo de investimentos | | 765 | - | 765 | - |
| Ajuste do valor justo ativo biológico | 9 | (64.889) | (26.081) | (66.339) | (28.765) |
| Variação em ativos biológicos por consumo | 21 | 84.895 | 61.407 | 84.895 | 61.407 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 8 | (1.947) | (1.783) | 217 | 157 |
| Ganho na aquisição de participação societária | 22 | - | (2.853) | - | (2.853) |
| Residual de baixa do ativo imobilizado | 10 | 110 | 240 | 110 | 240 |
| Residual de baixa do passivo de arrendamento | 22 | (2.042) | (1.714) | (2.042) | (1.714) |
| Recebimento de seguro | 22 | (37.000) | - | (37.000) | - |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | 17a | - | - | 42 | 70 |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | 17a | (77.034) | (89.076) | (79.304) | (89.076) |
| | | 426.763 | 490.531 | 424.979 | 491.176 |
| Variações nos ativos e passivos | | | | | |
| Contas a receber de clientes | | (44.282) | (13.617) | (35.249) | (23.760) |
| Estoques | | (172.668) | (160.405) | (166.299) | (161.023) |
| Tributos a recuperar | | (11.572) | (12.491) | 404 | (5.957) |
| Outros ativos | | (47.833) | 137.530 | (51.295) | 126.086 |
| Fornecedores | | 42.541 | (72.986) | 47.980 | (73.049) |
| Risco sacado | | 203 | (12.829) | 203 | (12.829) |
| Partes relacionadas | | 484 | - | - | - |
| Salário e contribuições sociais | | 4.296 | 12.112 | 4.129 | 12.041 |
| Tributos a recolher | | 8.429 | (2.210) | 2.112 | (2.183) |
| Tributos parcelados | | (55.279) | (63.068) | (55.632) | (63.822) |
| Outros passivos | | (21.570) | 68.872 | (18.204) | 69.131 |
| Caixa proveniente das atividades operacionais | | 129.512 | 371.439 | 153.128 | 355.811 |
| Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos | 14.1 | (155.235) | (104.765) | (155.870) | (104.845) |
| Pagamento de juros sobre empréstimos com partes relacionadas | 7 | - | (3.922) | - | (3.922) |
| Juros pagos arrendamento e parceria agrícola | 11b | (10.084) | (6.085) | (10.084) | (6.085) |
| Pagamento de juros sobre tributos parcelados | | (20.613) | (19.345) | (20.615) | (19.394) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | - | - | (41) | (25) |
| Juros pagos risco sacado | | (1.864) | (1.685) | (1.864) | (1.685) |
| Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades operacionais | | (58.284) | 235.637 | (35.346) | 219.855 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | | | | |
| Empréstimos com partes relacionadas | 7 | - | (10.101) | - | (11.663) |
| Adições ao imobilizado e intangível | 10 | (282.021) | (332.247) | (290.520) | (332.246) |
| Recebimento de recursos venda imobilizado | | 1.261 | 492 | 1.261 | 492 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital em investida | | - | (4.061) | - | (4.061) |
| Outros investimentos | | 1.845 | - | 1.845 | - |
| Formação do ativo biológico | 9 | (110.996) | (97.453) | (119.958) | (105.077) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | | (389.911) | (443.370) | (407.372) | (452.555) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | | | |
| Captação de empréstimos e financiamentos - terceiros | 14.1 | 1.040.416 | 451.295 | 1.047.115 | 458.795 |
| Amortização de empréstimos e financiamentos - terceiros | 14.1 | (500.950) | (134.656) | (508.668) | (134.654) |
| Resgates (aplicações) líquidos em caixa restrito | | 1.556 | 3.751 | 1.556 | 3.746 |
| Pagamento de arrendamento e parceria agrícola | 11b | (68.524) | (59.025) | (68.524) | (59.025) |
| Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento | | 472.498 | 261.365 | 471.479 | 268.862 |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquido | | 24.303 | 53.632 | 28.761 | 36.162 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 3 | 105.194 | 62.937 | 108.341 | 83.362 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | | 129.497 | 116.569 | 137.102 | 119.524 |

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações do valor adicionado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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



| | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/12/2023 | 31/12/2022 | 30/12/2023 | 31/12/2022 |
| Receitas | 1.298.236 | 1.155.576 | 1.306.403 | 1.176.889 |
| Vendas brutas de mercadorias e produtos | 1.257.616 | 1.151.725 | 1.265.774 | 1.173.060 |
| Outras receitas | 40.620 | 3.851 | 40.629 | 3.829 |
| Insumos adquiridos de terceiros | (395.344) | (330.473) | (400.375) | (341.485) |
| Custos dos produtos e das mercadorias vendidas | (436.571) | (448.825) | (434.135) | (447.895) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais | (20.591) | (5.987) | (29.508) | (21.311) |
| Recuperação (perda) de valores ativos | (3.071) | 98.258 | (3.071) | 98.956 |
| Variação no valor dos ativos biológicos | 64.889 | 26.081 | 66.339 | 28.765 |
| Valor adicionado bruto | 902.892 | 825.103 | 906.028 | 835.404 |
| Depreciação e amortização | (210.261) | (154.860) | (210.261) | (155.664) |
| Ativos biológicos colhidos | (84.895) | (61.407) | (84.895) | (61.407) |
| Valor adicionado líquido produzido pela entidade | 607.736 | 608.836 | 610.872 | 618.333 |
| Valor adicionado recebido em transferência | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 1.947 | 1.783 | (217) | (157) |
| Receitas financeiras | 16.311 | 199.816 | 17.067 | 199.945 |
| Outras | (7.884) | 110.576 | (10.165) | 107.960 |
| Valor adicionado total a distribuir | 618.110 | 921.011 | 617.557 | 926.081 |
| Distribuição do valor adicionado | | | | |
| Pessoal e encargos | | | | |
| Remuneração direta | 165.912 | 148.733 | 165.912 | 148.824 |
| Benefícios | 23.826 | 20.597 | 23.826 | 20.603 |
| FGTS | 14.822 | 11.733 | 14.822 | 11.738 |
| Honorários dos administradores | 9.328 | 20.760 | 9.328 | 20.760 |
| Provisão contingência trabalhista | 3.001 | - | 3.001 | - |
| Impostos, taxas e contribuições | | | | |
| Federais | 46.123 | 92.800 | 46.487 | 92.040 |
| Estaduais | 84.425 | 38.344 | 84.637 | 42.675 |
| Municipais | 1.791 | 74 | 2.277 | 224 |
| Tributos fiscais diferidos | (77.034) | (89.076) | (79.304) | (89.076) |
| Reversão contingência tributária | 41.986 | 599 | 41.987 | 1.017 |
| Financiadores | | | | |
| Juros | 371.714 | 499.750 | 372.360 | 500.440 |
| Aluguéis | 21.641 | 13.209 | 21.641 | 13.338 |
| Variações cambiais líquidas | (2.567) | 4.423 | (2.559) | 4.433 |
| (Prejuízos) lucros retidos do período | (86.858) | 159.065 | (86.858) | 159.065 |
| Valor adicionado distribuído | 618.110 | 921.011 | 617.557 | 926.081 |

1 Contexto operacional

A Usinas Itamarati S.A. (“Companhia” ou “Controladora”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede em Nova Olímpia, no estado de Mato Grosso. A Companhia e suas controladas (conjuntamente, “Uisa”) têm como objeto social e atividade preponderante o plantio de cana-de-açúcar e soja, produção e o comércio de açúcar, etanol, levedura, cogeração de energia elétrica e demais derivados da cana-de-açúcar. A cana-de-açúcar utilizada na fabricação dos produtos são provenientes de lavouras próprias, parcerias agrícolas e fornecedores. O UISA Fundo de Investimento em Participações e Multiestratégia é um fundo fechado de investimento em participações que detém 98,55% das ações da Uisa e 1,45% são de demais acionistas minoritários.

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

2 Resumo das principais políticas contábeis

2.1 Base de preparação

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

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

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

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

Na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não tiveram alterações relevantes em relação as demonstrações financeiras individuais e

consolidadas de 31 de março de 2023. A emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 28 de março de 2024.

2.2 Base de consolidação e investimentos em controladas

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

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas e consolidadas da Companhia compreendem as operações da Uisa, consolidando as seguintes empresas:

| Empresa | Atividades principais | Localização no Brasil | Classificação | % de participação na consolidação | |
|--|--|-----------------------|---------------|-----------------------------------|------------|
| | | | | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| | | | | Direta | Direta |
| Guanabara Agrícola Ltda. ("Guanabara") | Cultivo e comercialização de soja. | Nova Olímpia - MT | Controlada | 100,0% | 100,0% |
| Itamarati Distribuidora e Comércio de Produtos Alimentícios Ltda. - ("Icopal") (i) | Comercialização e distribuição de açúcar. | Manaus – AM | Controlada | - | 100,0% |
| Itabens Administração de Bens Ltda. ("Itabens") | Gestão e administração de bens móveis. | Nova Olímpia - MT | Controlada | 100,0% | 100,0% |
| Feliz Terra Agrícola Ltda. ("Feliz Terra") | Cultivo e comercialização de cana-de-açúcar. | Nova Olímpia - MT | Controlada | 100,0% | 100,0% |
| T4 Agro Ltda. ("T4 Agro") (ii) | Desenvolvimento e licenciamento de programas e computador customizáveis. | Nova Olímpia - MT | Controlada | - | 100,0% |
| Uisa Milho S.A ("Uisa milho") | Fabricação de álcool. | Nova Olímpia - MT | Controlada | 100,0% | 100,0% |

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

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

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

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

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

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



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

2.4 Extinção da T4 Agro Ltda.

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

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

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

2.5 Moeda funcional e moeda de apresentação

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

2.6 Novas normas e interpretações

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

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

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

3 Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Caixa e Bancos | 23.440 | 46.335 | 23.485 | 46.338 |
| Total de caixa e bancos | 23.440 | 46.335 | 23.485 | 46.338 |
| Aplicações financeiras | | | | |
| . CDB (i) | 57.703 | 40.592 | 59.866 | 40.592 |
| . Letra financeira (ii) | 15.489 | - | 20.841 | - |
| . Outras aplicações de renda fixa (iii) | 32.865 | 18.267 | 32.910 | 21.411 |
| Total de aplicações financeiras | 106.057 | 58.859 | 113.617 | 62.003 |
| Total de caixa e equivalentes de caixa | 129.497 | 105.194 | 137.102 | 108.341 |
| . Fundo de Reserva CRA (iv) | 50.154 | 51.710 | 50.154 | 51.710 |
| . Aplicações de Renda Fixa (v) | 2.821 | 4.666 | 2.821 | 4.666 |
| Total de aplicações financeiras | 52.975 | 56.376 | 52.975 | 56.376 |
| Total de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras | 182.472 | 161.570 | 190.077 | 164.717 |

(i) As aplicações financeiras são de renda fixa, classificadas em Certificado do Depósito Bancário (CDB) com remuneração pós indexadas com base na taxa média anual de 102,6% do CDI na data de 31 de dezembro de 2023 (base na taxa média anual de 94,4% do CDI para o exercício findo em 31 de março de 2023).

(ii) As aplicações financeiras são de renda fixa, classificadas em Letra Financeira (LF) com remuneração pós indexada com base na taxa média anual de 102,2% do CDI na data de 31 de dezembro de 2023.

(iii) As aplicações financeiras são de renda fixa, classificadas em outras aplicações de renda fixa com remuneração pós indexada com base na taxa média anual de 85% do CDI na data de 31 de dezembro de 2023 (base na taxa média anual de 61,8% do CDI para o exercício findo em 31 de março de 2023).

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

(v) Recursos concedidos em garantia ao aval prestado pela Companhia a GEO Elétrica Tambora Bioenergia Ltda para operação de empréstimo.

4 Contas a receber de Clientes

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

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Clientes mercado interno | | 150.666 | 112.542 | 153.175 | 123.030 |
| Clientes partes relacionadas | 7 | 1.285 | 241 | 40 | - |
| Provisões para perda de crédito esperada | | (1.352) | (1.225) | (1.352) | (1.225) |
| Ajuste a valor presente | | (868) | (974) | (868) | (1.002) |
| Contas a receber de clientes | | 149.731 | 110.584 | 150.995 | 120.803 |

Em 31 de dezembro de 2023 o montante de R\$ 14.409 (R\$ 9.427 em 31 de março de 2023) estava cedido a terceiros em garantia de empréstimos e financiamentos da Companhia.

A Companhia tem a obrigação de movimentar anualmente em contas vinculadas as instituições financeiras das operações de empréstimos e financiamentos o montante de R\$ 379.816 na safra 2023/2024 (R\$ 295.342 na safra 2022/2023).

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Saldo anterior | (1.225) | (1.733) | (1.225) | (1.822) |
| Adições | (676) | (829) | (676) | (829) |
| Reversões | 549 | 1.337 | 549 | 1.426 |
| Saldo final | (1.352) | (1.225) | (1.352) | (1.225) |

O "aging list" das contas a receber está assim apresentado:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| A vencer: | 128.501 | 106.452 | 129.723 | 116.709 |
| Vencidas | | | | |
| até 30 dias | 19.048 | 2.765 | 19.080 | 2.782 |
| 31 a 60 dias | 2.091 | 438 | 2.082 | 367 |
| 61 a 90 dias | 52 | 318 | 55 | 193 |
| 91 a 180 dias | 36 | 114 | 26 | 116 |
| acima de 180 dias | 1.355 | 1.722 | 1.381 | 1.861 |
| | 151.083 | 111.809 | 152.347 | 122.028 |
| Provisões para perda de crédito esperada | (1.352) | (1.225) | (1.352) | (1.225) |
| Saldo final | 149.731 | 110.584 | 150.995 | 120.803 |

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

5 Estoques

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Produtos acabados | 243.913 | 88.742 | 243.913 | 96.622 |
| . Açúcar (i) | 74.054 | 64.542 | 74.054 | 64.543 |
| . Etanol | 163.220 | 22.054 | 163.220 | 22.054 |
| . Soja (ii) | - | - | - | 7.879 |
| . Levedura | 4.744 | - | 4.744 | - |
| . Álcool em gel e saneantes | 1.895 | 2.146 | 1.895 | 2.146 |
| Insumos, materiais auxiliares para manutenção e outros | 237.122 | 95.916 | 243.701 | 100.892 |
| . Produtos em processo de embalagem | 141.100 | 11.966 | 141.100 | 11.966 |
| . Reconhecimento dos créditos de CBIOS (líquidos) | 6.839 | 6.259 | 6.839 | 6.259 |
| . Materias de almoxarifado e outros (iii) | 89.183 | 77.691 | 95.762 | 82.667 |
| Total | 481.035 | 184.658 | 487.614 | 197.514 |

(i) Em 31 de dezembro de 2023 o montante de R\$ 161 (40.000 kg de açúcar mascavo) e 1.314 (741.000 kg de açúcar cristal) encontra-se armazenados em estabelecimento de terceiros (em 31 de março de 2023 não havia açúcar armazenado em estabelecimento de terceiros).

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

(iii) Em 31 de dezembro de 2023 o montante de R\$ 5.089 (7.520 litros e 7.786 kg de defensivos agrícola) encontra-se armazenados em estabelecimento de terceiros (em 31 de março de 2023 não havia insumos armazenados em estabelecimento de terceiros).

Em 31 de dezembro de 2023, os estoques apresentam-se deduzidos por perdas estimadas de realização, no montante de R\$ 2.509 (R\$ 92 em 31 de março de 2023) na Controladora e Consolidado.

Em 31 de dezembro de 2023, o montante de R\$ 89.978 (19.011 m³ de etanol e 38.902 toneladas de açúcar) do estoque foi dado a terceiros em garantia a empréstimos e financiamentos (em 31 de março de 2023 não havia produtos dados a terceiros em garantia a empréstimos e financiamentos), a precificação dos estoques para fins de execução das garantias será de acordo com os índices de mercado no caso da Companhia ESALQ.

6 Tributos a recuperar

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Circulante | | | | |
| PIS / COFINS (i) | 39.813 | 31.903 | 39.984 | 32.075 |
| ICMS (i) e (ii) | 848 | 10.751 | 848 | 10.751 |
| Outros | 9.171 | 10.485 | 9.320 | 10.495 |
| Total circulante | 49.832 | 53.139 | 50.152 | 53.321 |

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Não circulante | | | | |
| PIS / COFINS (i) | 2.987 | - | 2.987 | 4.999 |
| INSS / FGTS | 7.399 | 9.326 | 7.399 | 9.326 |
| ICMS (i) e (ii) | 10.306 | 354 | 10.306 | 354 |
| REFIS | 1.882 | - | 1.882 | - |
| Outros | 2.690 | 557 | 2.690 | 641 |
| Total não circulante | 25.264 | 10.237 | 25.264 | 15.320 |

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

(ii) Os valores mais relevantes desses saldos referem-se ao crédito ICMS nas aquisições de insumos e crédito presumido de ICMS decorrente das transferências à filial do Amazonas.

7 Partes relacionadas

a) Saldos da Controladora e do Consolidado

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

| | Tipo | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Ativo circulante | | | | | | |
| Contas a receber | | 4 | | | | |
| Guanabara Agrícola Ltda. | Controlada | | 1.120 | 219 | - | - |
| Feliz Terra Agrícola Ltda. | Controlada | | 107 | - | - | - |
| Itabens Administração de Bens Ltda. | Controlada | | 18 | - | - | - |
| Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. | Controlada | | - | 22 | - | - |
| Uisa Geo Biogás S.A. | Outras | | 40 | - | 40 | - |
| Total ativo circulante | | | 1.285 | 241 | 40 | - |
| Ativo não circulante | | | | | | |
| Partes relacionadas | | | | | | |
| Feliz Terra Agrícola Ltda. (i) | Controlada | | 9.255 | 7.637 | - | - |
| Guanabara Agrícola Ltda. (i) | Controlada | | 8.415 | 7.478 | - | - |
| Geo Investimentos e Participações S.A. (ii) | Outras | | 16.183 | 15.205 | 16.183 | 15.205 |
| Geo Energética Participações S.A. (ii) | Outras | | 10.895 | 9.646 | 10.895 | 9.646 |
| Total ativo não circulante | | | 44.748 | 39.966 | 27.078 | 24.851 |

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

(ii) Os saldos referem-se a envio de numerários e os valores a receber da remuneração da garantia prestada a GEO Energética Participações S.A e GEO Elétrica Tamboara Bioenergia SPE.

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



| | Tipo | Nota | Controladora | |
|--|------------|------|--------------|--------------|
| | | | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Passivo circulante | | | | |
| Fornecedores | | 12 | | |
| Guanabara Agrícola Ltda. | Controlada | | 15 | 219 |
| Itamarati Distrib. E Com. De Prod. Alim. Ltda. | Controlada | | - | 33 |
| Total passivo circulante | | | 15 | 252 |
| Passivo não circulante | | | | |
| Partes relacionadas | | | | |
| Itabens Administração de Bens Ltda. | Controlada | | 1.341 | 1.446 |
| Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. | Controlada | | - | 23 |
| Total passivo não circulante | | | 1.341 | 1.469 |

b) Transações da Controladora e Controladas no período

Os valores mencionados abaixo, referem-se a vendas, compras, rateio de despesas administrativas e financeiras efetuadas entre Companhia e suas Controladas durante os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 que afetaram o resultado da Companhia na rubrica de receitas, custo dos produtos e serviços vendidos, outras receitas/despesas operacionais e resultado financeiro.

| | Controladora | | | |
|--|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Compras de produtos e serviços | (14) | (278) | (33) | (33) |
| Itamarati Distrib. E Com. De Prod. Alim. Ltda. | - | - | (33) | (33) |
| Guanabara Agrícola Ltda. | (14) | (278) | - | - |
| Venda de produtos e serviços | 1.297 | 2.018 | 147 | 1.462 |
| Itamarati Distrib. e Com. De Prod. Alim. Ltda. | - | - | - | 1.315 |
| Guanabara Agrícola Ltda. | 1.297 | 2.018 | 147 | 147 |
| Rateio de despesas administrativas | (529) | (1.186) | (122) | (1.539) |
| Itamarati Distrib. E Com. De Prod. Alim. Ltda. | - | (87) | (46) | (368) |
| Guanabara Agrícola Ltda. | (400) | (799) | (19) | (772) |
| Itabens Administração de Bens Ltda. | (51) | (155) | (23) | (97) |
| Feliz Terra Agrícola Ltda. | (78) | (145) | (34) | (302) |
| Despesa Financeira | - | - | (388) | 877 |
| Uisa Fundo de Investimento em Participações | | | | |
| Multiestratégia | - | - | (801) | (1.234) |
| Receita Financeira | - | 2.228 | 413 | 2.111 |
| Geo Investimentos e Participações S.A. | - | 978 | - | - |
| Geo Energética Participações S.A. | - | 1.250 | 413 | 2.111 |

c) Remuneração do pessoal chave da administração

Em 31 de dezembro de 2023 os gastos referentes à remuneração dos conselheiros e diretores estatutários da Administração estão apresentados por remuneração fixa, variável, contribuições sociais e previdenciárias no montante de R\$ 9.328 (em 31 de dezembro de 2022 o montante é de R\$ 20.760).

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



8 Investimentos

| Classificados no Investimento | % de participação | | Patrimônio líquido da investida | | Valor contábil do investimento | | Provisão para perda em investimentos | | Resultado com equivalência patrimonial | |
|---|-------------------|------------|---------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|--|--------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| | Controladora | | | | | | | | | |
| Guanabara Agrícola Ltda. | 100% | 100% | 144.776 | 143.134 | 144.776 | 143.134 | - | - | 1.642 | 6.454 |
| Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. (i) | - | 100% | - | 977 | - | 977 | - | - | (8) | (4.360) |
| Itabens Administração de Bens Ltda. | 100% | 100% | 9.323 | 8.648 | 9.323 | 8.648 | - | - | 675 | (306) |
| Feliz Terra Agrícola Ltda. | 100% | 100% | (9.330) | (9.195) | - | - | (9.330) | (9.195) | (135) | 186 |
| T4 Agro Ltda (i) | - | 100% | - | 5 | - | 5 | - | - | (10) | (33) |
| Uisa Milho S.A | 100% | 100% | 110 | 110 | 110 | 110 | - | - | - | - |
| Uisa GEO Biogás S.A | 49% | 49% | 39.965 | 40.406 | 19.583 | 19.799 | - | - | (217) | (158) |
| Terragás Distribuidora Ltda (ii) | 50% | 50% | - | 2.000 | - | 1.000 | - | - | - | - |
| Terragás Distribuidora Ltda (ii) - Capital a integralizar | 50% | 50% | - | (2.000) | - | (1.000) | - | - | - | - |
| Outros (iii) | - | - | - | - | 3.802 | 4.566 | - | - | - | - |
| Total classificados no Investimento | | | 184.844 | 184.085 | 177.594 | 177.239 | (9.330) | (9.195) | 1.947 | 1.783 |

| Classificados no Investimento | % de participação | | Patrimônio líquido da investida | | Valor contábil do investimento | | Resultado com equivalência patrimonial | |
|---|-------------------|------------|---------------------------------|----------------|--------------------------------|---------------|--|--------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| | Consolidado | | | | | | | |
| Uisa GEO Biogás S.A | 49% | 49% | 39.965 | 40.406 | 19.583 | 19.799 | (217) | (157) |
| Terragás Distribuidora Ltda (ii) | - | 50% | - | 2.000 | - | 1.000 | - | - |
| Terragás Distribuidora Ltda (ii) - Capital a integralizar | - | 50% | - | (2.000) | - | (1.000) | - | - |
| Outros (iii) | - | - | - | - | 3.802 | 4.781 | - | - |
| Total classificados no Investimento | | | 184.844 | 184.085 | 23.385 | 24.580 | (217) | (157) |

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

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

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

a) Informações financeiras resumidas dos investimentos

| Empresas | Participação Acionária | Ativo | | Passivo | | Resultado do exercício |
|-------------------------------------|------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|------------------------|
| | | 31/12/2023 | | 31/12/2023 | | |
| | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante | |
| Guanabara Agrícola Ltda. | 100% | 19.576 | 143.079 | 8.753 | 9.126 | 1.642 |
| Itamarati Distrib. e Com. de Prod. | | | | | | |
| Alimentícios Ltda. | 0% | - | - | - | - | (8) |
| Itabens Administração de Bens Ltda. | 100% | 8.228 | 1.341 | 246 | - | 675 |
| Feliz Terra Agrícola Ltda. | 100% | 10 | 21 | 107 | 9.254 | (135) |
| T4 Agro Ltda. | 0% | - | - | - | - | (10) |
| Uisa Milho S.A. | 100% | - | 110 | - | - | - |
| Uisa GEO Biogás S.A | 49% | 9.441 | 41.116 | 346 | 10.246 | (217) |
| Total | | 37.255 | 185.667 | 9.452 | 28.626 | 1.947 |

| Empresas | Participação Acionária | Ativo | | Passivo | | Resultado do exercício |
|-------------------------------------|------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|------------------------|
| | | 31/03/2023 | | 31/03/2023 | | |
| | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante | |
| Guanabara Agrícola Ltda. | 100% | 19.528 | 140.404 | 8.885 | 7.913 | 6.454 |
| Itamarati Distrib. e Com. de Prod. | | | | | | |
| Alimentícios Ltda. | 100% | 4.458 | 6.620 | 10.072 | 29 | (4.360) |
| Itabens Administração de Bens Ltda. | 100% | 7.531 | 1.445 | 328 | - | (306) |
| Feliz Terra Agrícola Ltda. | 100% | - | 19 | - | 9.214 | 186 |
| T4 Agro Ltda. | 100% | 3 | 2 | - | - | (33) |
| Uisa Milho S.A. | 100% | - | 110 | - | - | - |
| Uisa GEO Biogás S.A | 49% | 4.247 | 36.526 | 367 | - | (158) |
| Total | | 35.767 | 185.126 | 19.652 | 17.156 | 1.783 |

9 Ativo biológico

Ativos biológico cana-de-açúcar

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 modelo de avaliação do valor justo da Companhia considera o valor presente do fluxo de caixa líquido esperado durante a vida do ativo biológico. As projeções de fluxo de caixa para o cálculo do valor justo do ativo biológico das lavouras de cana-de-açúcar incluem premissas significativas tais como a área total estimada de colheita, o valor do quilo do Açúcar Total Recuperável (ATR), a produtividade prevista (toneladas de cana-de-açúcar por hectares), a quantidade total de ATR e taxa de desconto.

Ativos biológico soja

Os ativos biológicos da soja estão substancialmente representados pelos gastos incorridos no plantio para a formação da safra tais como: sementes, fertilizantes, defensivos agrícolas, depreciação e mão-de-obra aplicada. Os custos históricos da soja são mensurados pelos valores pagos no momento da aquisição até a data de sua colheita.

O modelo de avaliação do valor justo da Companhia considera o valor presente do fluxo de caixa líquido esperado durante a vida do ativo biológico. As projeções de fluxo de caixa para o cálculo do valor justo

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



do ativo biológico das lavouras de soja, incluem premissas significativas tais como: a área total estimada de colheita, produtividade obtida (sacas por hectares), preço de mercado futuro da soja o qual é estimado com base em dados públicos e estimativas de preço.

Abaixo a movimentação dos ativos biológicos durante o período findo em 31 de dezembro de 2023:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-------------------|-------------------|---------------|----------------|
| | Cana-de açúcar | Cana-de açúcar | Soja | Total |
| Saldos iniciais em 31 de março de 2022 | 241.079 | 241.079 | - | 241.079 |
| Movimentação: | | | | |
| Aumentos decorrentes de tratos | 97.453 | 97.453 | 7.624 | 105.077 |
| Variação no valor justo | 26.081 | 26.081 | 2.684 | 28.765 |
| Reduções decorrentes da colheita | (107.474) | (107.474) | - | (107.474) |
| Saldos finais em 31 de dezembro de 2022 | 257.139 | 257.139 | 10.308 | 267.447 |
| Saldos finais em 31 de março de 2023 | 256.295 | 256.295 | - | 256.295 |
| Movimentação: | | | | |
| Aumentos decorrentes de tratos | 110.996 | 110.996 | 8.962 | 119.958 |
| Variação no valor justo | 64.889 | 64.889 | 1.450 | 66.339 |
| Reduções decorrentes da colheita | (123.185) | (123.185) | - | (123.185) |
| Saldos finais em 31 de dezembro de 2023 | 308.995 | 308.995 | 10.412 | 319.407 |

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

| | Controladora e Consolidado | | |
|---|----------------------------|------------|---|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | Impactos no valor justo dos ativos biológicos |
| Cana-de-açúcar | | | |
| Área total estimada de colheita (ha) | 49.553 | 43.040 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Produtividade prevista (ton/ha) (i) | 83,77 | 84,54 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Quantidade de ATR por ton. de cana-de-açúcar (kg) (i) | 132,14 | 134,10 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Valor do Kg de ATR (em R\$) (ii) | 1,2234 | 1,1707 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Taxa de desconto (%) (iii) | 7,71% | 9,38% | Aumenta a premissa, diminui o valor justo |

| | Controladora e Consolidado | | |
|--------------------------------------|----------------------------|------------|---|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | Impactos no valor justo dos ativos biológicos |
| Soja | | | |
| Área total estimada de colheita (ha) | 2.518 | - | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Produtividade obtida (sc/ha) | 45 | - | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Preço Médio (R\$/sc) | 120 | - | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Taxa de desconto (%) | 7,71% | - | Aumenta a premissa, diminui o valor justo |

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

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

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

Análise de sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2023, a taxa de desconto real utilizada para o cálculo do valor justo dos ativos biológicos é de 7,71% a.a. (8,45% a.a. em 31 de março de 2023).

A Companhia avaliou o impacto sobre o valor justo do ativo biológico da cana-de-açúcar em 31 de dezembro de 2023, a título de análise de sensibilidade, considerando a mudança para mais ou para menos das seguintes variáveis: (i) preço da tonelada de cana-de-açúcar, (ii) volume de produção de cana-de-açúcar, corte transbordo e transporte (CTT) e a (iii) taxa de desconto. Assim uma variação de 5% (para mais ou para menos) no preço da tonelada de cana resultaria em um aumento ou redução de R\$ 53.525. Em relação ao volume de produção uma variação de 5% (para mais ou para menos), resultaria em um aumento ou redução de R\$ 61.658. Com relação ao corte transbordo e transporte (CTT) uma variação de 5% (para mais ou para menos), resultaria em um aumento ou redução de R\$ 12.445 e por fim, em relação a taxa de desconto, uma variação de 5% (para mais ou para menos), resultaria um aumento ou redução de R\$ 2.186.

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

(i) Riscos regulatórios e ambientais

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

(ii) Riscos de oferta e demanda

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

(iii) Riscos climáticos e outras

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

- o preço estimado do Açúcar Total Recuperável - ATR fosse maior (menor);
- a produtividade (toneladas por hectare e quantidade de ATR) prevista fosse maior (menor) na cana-de-açúcar;
- a taxa de desconto fosse menor (maior).

As atividades operacionais de cultivo de cana-de-açúcar e soja 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 e soja. 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 e da soja na região Centro-Oeste e Norte do Brasil.

10 Imobilizado

a) Composição do valor líquido do imobilizado:

| Controladora | Terras | Edifícios e dependências | Equipamentos e instalações Industriais | Peças e componentes de substituição (i) | Veículos | Máquinas e implementos agrícolas | Benfeitorias em bens de terceiros e outras imobilizações | Obras em andamento | Lavoura de cana-de-açúcar | Total |
|---|----------------|--------------------------|--|---|--------------|----------------------------------|--|--------------------|---------------------------|------------------|
| Saldos em 31 de março de 2022 | 302.379 | 58.662 | 93.263 | 75.211 | 5.885 | 20.079 | 8.676 | 84.187 | 257.086 | 905.428 |
| Custo total | 302.379 | 166.100 | 369.845 | 75.211 | 29.563 | 37.178 | 21.563 | 84.187 | 299.580 | 1.385.606 |
| Depreciação acumulada | - | (107.438) | (276.582) | - | (23.678) | (17.099) | (12.887) | - | (42.494) | (480.178) |
| Saldo líquido | 302.379 | 58.662 | 93.263 | 75.211 | 5.885 | 20.079 | 8.676 | 84.187 | 257.086 | 905.428 |
| Aquisição | - | 15.425 | 19.997 | 30.160 | - | 5.386 | 1.404 | 105.865 | 150.059 | 328.296 |
| Transferências entre grupos | (110) | 496 | 18.595 | - | - | - | 279 | (19.370) | - | (110) |
| Baixas | (147) | - | (93) | - | - | (142) | (4) | - | - | (386) |
| Depreciação | - | (2.241) | (10.054) | (101.323) | (362) | (1.395) | (876) | - | (73.198) | (189.449) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 302.122 | 72.342 | 121.708 | 4.048 | 5.523 | 23.928 | 9.479 | 170.682 | 333.947 | 1.043.779 |
| Custo total | 302.122 | 182.021 | 407.838 | 105.371 | 26.465 | 41.374 | 23.094 | 170.682 | 449.639 | 1.708.606 |
| Depreciação acumulada | - | (109.679) | (286.130) | (101.323) | (20.942) | (17.446) | (13.615) | - | (115.692) | (664.827) |
| Saldo líquido | 302.122 | 72.342 | 121.708 | 4.048 | 5.523 | 23.928 | 9.479 | 170.682 | 333.947 | 1.043.779 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 302.017 | 78.693 | 177.872 | 93.606 | 5.398 | 22.825 | 10.348 | 182.589 | 386.360 | 1.259.708 |
| Custo total | 302.017 | 189.195 | 467.639 | 194.930 | 24.422 | 39.707 | 24.297 | 182.589 | 410.895 | 1.835.691 |
| Depreciação acumulada | - | (110.502) | (289.767) | (101.324) | (19.024) | (16.882) | (13.949) | - | (24.535) | (575.983) |
| Saldo líquido | 302.017 | 78.693 | 177.872 | 93.606 | 5.398 | 22.825 | 10.348 | 182.589 | 386.360 | 1.259.708 |
| Aquisição | - | 24.587 | 15.488 | 20.403 | - | 2.838 | 678 | 88.942 | 142.607 | 295.543 |
| Transferências entre grupos | - | 48.215 | 72.769 | - | - | 6.206 | 3.019 | (130.209) | - | - |
| Incorporação da Icopal | - | - | - | - | - | - | 12 | - | - | 12 |
| Baixas | (32) | - | (62) | - | (3) | - | (13) | - | - | (110) |
| Depreciação | - | (3.279) | (20.070) | (93.606) | (351) | (1.645) | (1.244) | - | (118.863) | (239.058) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 301.985 | 148.216 | 245.997 | 20.403 | 5.044 | 30.224 | 12.800 | 141.322 | 410.104 | 1.316.095 |
| Custo total | 301.985 | 261.998 | 555.675 | 20.403 | 22.954 | 48.265 | 27.941 | 141.322 | 553.504 | 1.934.047 |
| Depreciação acumulada | - | (113.782) | (309.678) | - | (17.910) | (18.041) | (15.141) | - | (143.400) | (617.952) |
| Saldo líquido | 301.985 | 148.216 | 245.997 | 20.403 | 5.044 | 30.224 | 12.800 | 141.322 | 410.104 | 1.316.095 |
| Taxas médias anuais de depreciação | - | 2% | 7% | - | 7% | 6% | 11% | - | 20% | |

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



| Consolidado | Terras | Edifícios e dependências | Equipamentos e instalações Industriais | Peças e componentes de substituição (i) | Veículos | Máquinas e implementos agrícolas | Benfeitorias em bens de terceiros e outras imobilizações | Obras em andamento | Lavoura de cana-de-açúcar | Total |
|---|----------------|--------------------------|--|---|--------------|----------------------------------|--|--------------------|---------------------------|------------------|
| Saldos em 31 de março de 2022 | 441.141 | 62.582 | 93.263 | 75.211 | 5.885 | 21.840 | 8.690 | 84.186 | 257.086 | 1.049.884 |
| Custo total | 441.141 | 170.020 | 369.845 | 75.211 | 29.563 | 38.940 | 21.598 | 84.186 | 299.580 | 1.530.084 |
| Depreciação acumulada | - | (107.438) | (276.582) | - | (23.678) | (17.100) | (12.908) | - | (42.494) | (480.200) |
| Saldo líquido | 441.141 | 62.582 | 93.263 | 75.211 | 5.885 | 21.840 | 8.690 | 84.186 | 257.086 | 1.049.884 |
| Aquisição | - | 15.424 | 19.995 | 30.160 | - | 5.386 | 1.405 | 105.866 | 150.059 | 328.295 |
| Transferências entre grupos | - | (3.423) | 18.595 | - | - | - | 279 | (19.371) | - | (3.920) |
| Baixas | (147) | - | (93) | - | - | (142) | (4) | - | - | (386) |
| Depreciação | - | (2.241) | (10.054) | (101.323) | (362) | (1.483) | (877) | - | (73.198) | (189.538) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 440.994 | 72.342 | 121.706 | 4.048 | 5.523 | 25.601 | 9.493 | 170.681 | 333.947 | 1.184.335 |
| Custo total | 440.994 | 182.021 | 407.838 | 105.371 | 26.465 | 43.135 | 23.130 | 170.681 | 449.639 | 1.849.274 |
| Depreciação acumulada | - | (109.679) | (286.132) | (101.323) | (20.942) | (17.534) | (13.637) | - | (115.692) | (664.939) |
| Saldo líquido | 440.994 | 72.342 | 121.706 | 4.048 | 5.523 | 25.601 | 9.493 | 170.681 | 333.947 | 1.184.335 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 440.889 | 78.693 | 177.872 | 93.606 | 5.398 | 24.469 | 10.360 | 182.588 | 386.360 | 1.400.235 |
| Custo total | 440.889 | 189.196 | 467.640 | 194.929 | 24.422 | 41.467 | 24.332 | 182.588 | 410.896 | 1.976.359 |
| Depreciação acumulada | - | (110.503) | (289.768) | (101.323) | (19.024) | (16.998) | (13.972) | - | (24.536) | (576.124) |
| Saldo líquido | 440.889 | 78.693 | 177.872 | 93.606 | 5.398 | 24.469 | 10.360 | 182.588 | 386.360 | 1.400.235 |
| Aquisição | - | 24.586 | 15.488 | 20.403 | - | 2.838 | 678 | 88.942 | 142.607 | 295.542 |
| Transferências entre grupos | - | 48.215 | 72.769 | - | - | 6.206 | 3.019 | (130.209) | - | - |
| Baixas | (32) | - | (62) | - | (3) | - | (13) | - | - | (110) |
| Depreciação | - | (3.279) | (20.070) | (93.606) | (351) | (1.733) | (1.244) | - | (118.863) | (239.146) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 440.857 | 148.215 | 245.997 | 20.403 | 5.044 | 31.780 | 12.800 | 141.321 | 410.104 | 1.456.521 |
| Custo total | 440.857 | 261.997 | 555.675 | 20.403 | 22.954 | 50.026 | 27.941 | 141.321 | 553.504 | 2.074.678 |
| Depreciação acumulada | - | (113.782) | (309.678) | - | (17.910) | (18.246) | (15.141) | - | (143.400) | (618.157) |
| Saldo líquido | 440.857 | 148.215 | 245.997 | 20.403 | 5.044 | 31.780 | 12.800 | 141.321 | 410.104 | 1.456.521 |
| Taxas médias anuais de depreciação | - | 2% | 7% | - | 7% | 6% | 11% | - | 20% | |

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

Provisão para redução ao valor recuperável

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

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

Obras em andamento

Os saldos de obras em andamento em 31 de dezembro de 2023, referem-se ampliação e modernização da estrutura fabril, procedimentos de segurança relacionados ao enquadramento às normas regulamentadoras, projeto de estação de tratamento da água de lavagem de gases, projeto de captura e estocagem de carbono, renovação de ativos e *projeto de irrigação*.

Em função de alguns empréstimos e financiamentos da Companhia, existe bens do ativo imobilizado, cedidos em garantias, que seu valor contábil totaliza no consolidado o montante de R\$ 351.712 em 31 de dezembro de 2023 (em 31 de março de 2023 R\$ 271.359).

A Uisa capitalizou encargos financeiros durante o período de 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 2.145, foi utilizado uma taxa média ponderada de 1,30% ao mês (R\$ 2.801 em 31 de dezembro de 2022, taxa média ponderada de 1,46% ao mês).

b) Composição do valor líquido do intangível:

| Controladora e Consolidado | Software | Total |
|--|-----------------|---------------|
| Saldo em 31 de março de 2022 | 10.433 | 10.433 |
| Custo total | 27.442 | 27.442 |
| Amortização acumulada | (17.009) | (17.009) |
| Saldo líquido | 10.433 | 10.433 |
| Aquisição | 1.253 | 1.253 |
| Amortização | (1.867) | (1.867) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 9.819 | 9.819 |
| Custo total | 28.696 | 28.696 |
| Amortização acumulada | (18.877) | (18.877) |
| Saldo líquido | 9.819 | 9.819 |
| Saldo em 31 de março de 2023 | 11.783 | 11.783 |
| Custo total | 31.385 | 31.385 |
| Amortização acumulada | (19.602) | (19.602) |
| Saldo líquido | 11.783 | 11.783 |
| Aquisição | 1.277 | 1.277 |
| Amortização | (2.304) | (2.304) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 10.756 | 10.756 |
| Custo total | 31.491 | 31.491 |
| Amortização acumulada | (20.735) | (20.735) |
| Saldo líquido | 10.756 | 10.756 |

11 Direito de uso, arrendamento e parceria agrícola a pagar

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

a) Direito de uso

A movimentação do direito de uso durante o período findo em 31 de dezembro de 2023:

| | Controladora e Consolidado | | | | | | | |
|---|----------------------------|---------------------|-------------------------|---------------|----------------------------|------------|---------------|-------------------------|
| | Parceria Agrícola | Arrendamento Terras | Máquinas e Equipamentos | Veículos | Computadores e Periféricos | Edifícios | Aeronave | Ativo de direito de uso |
| Saldos em 31 de março de 2022 | 87.225 | 68.869 | 35.405 | 20.634 | 1.295 | 50 | - | 213.478 |
| Adições por novos contratos | 66.053 | - | 10.454 | 33.821 | - | 692 | 27.520 | 138.540 |
| Remensuração dos contratos | - | - | 2.949 | 1.649 | - | 7 | 1.662 | 6.267 |
| Baixa de contratos | (884) | - | - | - | - | - | - | (884) |
| Depreciação | (22.050) | (5.739) | (12.472) | (6.975) | (527) | (114) | 1.377 | (49.254) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 130.344 | 63.130 | 36.336 | 49.129 | 768 | 635 | 27.805 | 308.147 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 191.140 | 60.902 | 59.990 | 50.313 | 592 | 578 | 30.918 | 394.433 |
| Adições por novos contratos | 123.239 | - | 32.603 | 18.632 | 2.584 | - | - | 177.058 |
| Remensuração dos contratos | - | - | (167) | (2.308) | - | - | 2.516 | 41 |
| Adiantamentos efetuados | 19.872 | - | - | - | - | - | - | 19.872 |
| Depreciação | (29.550) | (5.710) | (13.515) | (12.443) | (743) | (175) | (2.814) | (64.950) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 304.701 | 55.192 | 78.911 | 54.194 | 2.433 | 403 | 30.620 | 526.454 |
| Vida útil (anos) | 1 a 24 | 7 | 2 a 6 | 1 a 10 | 5 | 2 | 4 | |

b) Passivo de arrendamento e parceria agrícola a pagar

A movimentação do arrendamento a pagar e parceria agrícola a pagar durante o período findo em 31 de dezembro de 2023 foram as seguintes:

| | Controladora e Consolidado | | | |
|---|-----------------------------------|-------------------------|------------------|----------------|
| | Arrendamentos e parcerias a pagar | Adiantamentos efetuados | Valor presente | Total |
| Saldos em 31 de março de 2022 | 275.626 | (28.349) | (43.006) | 204.271 |
| Adições por novos contratos | 172.593 | - | (34.053) | 138.540 |
| Baixa de contratos | (2.633) | - | 35 | (2.598) |
| Compensação de adiantamentos | - | (5.740) | - | (5.740) |
| Remensuração dos contratos | 6.267 | - | - | 6.267 |
| Pagamentos efetuados | (59.025) | - | - | (59.025) |
| Pagamentos juros | (6.085) | - | - | (6.085) |
| Apropriação encargos financeiros | - | - | 15.698 | 15.698 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 386.743 | (34.089) | (61.326) | 291.328 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 477.376 | - | (89.959) | 387.417 |
| Adições por novos contratos | 348.462 | - | (171.404) | 177.058 |
| Baixa de contratos | (2.072) | - | 30 | (2.042) |
| Remensuração dos contratos | (2.762) | - | 2.803 | 41 |
| Pagamentos efetuados | (68.524) | - | - | (68.524) |
| Pagamentos juros | (10.084) | - | - | (10.084) |
| Apropriação encargos financeiros | - | - | 25.085 | 25.085 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 742.396 | - | (233.445) | 508.951 |

| | Controladora e Consolidado | | | | | |
|---------------------------|----------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | | | 31/03/2023 | | |
| | Passivo | | | Passivo | | |
| | Circulante | Não circulante | Total | Circulante | Não circulante | Total |
| Arrendamento a pagar | 55.882 | 168.702 | 224.584 | 47.940 | 155.745 | 203.685 |
| Parceria agrícola a pagar | 47.150 | 237.217 | 284.367 | 50.855 | 132.877 | 183.732 |
| Total | 103.032 | 405.919 | 508.951 | 98.795 | 288.622 | 387.417 |

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

| Vencimento | Controladora e Consolidado | Taxa incremental (i) |
|---|----------------------------|----------------------|
| De 1º/01/2025 a 31/12/2026 | 86.560 | 9,03% |
| De 1º/01/2026 a 31/12/2027 | 76.175 | 6,82% |
| De 1º/01/2027 a 31/12/2028 | 62.425 | 9,06% |
| De 1º/01/2028 a 31/12/2029 | 34.466 | 7,93% |
| De 1º/01/2029 a 31/12/2030 | 21.296 | 11,63% |
| De 1º/01/2030 a 31/12/2047 | 124.997 | 8,17% |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 405.919 | 8,77% |

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

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

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

| | Controladora e Consolidado | | | | | |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------|-------|------------|--------------------|-------|
| | 31/12/2023 | | | 31/03/2023 | | |
| | Fluxo real | Inflação projetada | % | Fluxo real | Inflação projetada | % |
| Ativo de direito de uso, líquido | 526.454 | 546.160 | 3,74% | 394.433 | 410.800 | 4,15% |
| Passivo de arrendamento | 508.951 | 528.084 | 3,76% | 387.417 | 404.875 | 4,51% |

*Foi utilizado IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) para o cálculo da inflação futura projetada.

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

| Controladora e Consolidado | 31/12/2023 | | 31/03/2023 | |
|---------------------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|
| | Nominal | Ajuste a valor presente | Nominal | Ajuste a valor presente |
| Contraprestação do arrendamento | 242.712 | 197.679 | 218.799 | 173.697 |
| PIS/COFINS potencial (9,25%) | 22.451 | 18.285 | 20.239 | 16.067 |

12 Fornecedores

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

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Cana-de-açúcar (i) | | 86.084 | 24.509 | 86.084 | 24.509 |
| Partes relacionadas | 7 | 15 | 252 | - | - |
| Materiais, serviços e outros | | 108.540 | 108.395 | 108.725 | 111.971 |
| Ajuste a valor presente | | (229) | (2.151) | (229) | (2.151) |
| Total | | 194.410 | 131.005 | 194.580 | 134.329 |
| Circulante | | 194.410 | 131.005 | 194.580 | 134.329 |

(i) Os valores a pagar aos fornecedores de cana-de-açúcar e a parceiros agrícolas levam em consideração a cana-de-açúcar entregue e ainda não paga líquido dos valores adiantados, bem como o complemento de preço calculado com base no preço final de safra por meio do índice de Açúcar Total Recuperado (ATR) divulgado pelo Conselho dos Produtores de Cana-de-açúcar, Açúcar e Etanol do Estado de São Paulo (Consecana/SP).

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

13 Risco sacado

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Fornecedores convênio | 22.813 | 22.610 | 22.813 | 22.610 |
| Juros a apropriar | (403) | (1.568) | (403) | (1.568) |
| Total | 22.410 | 21.042 | 22.410 | 21.042 |

No quadro abaixo é demonstrado a movimentação do período findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Saldo Anterior | 21.042 | 22.236 | 21.042 | 22.236 |
| Adições | 22.913 | 27.855 | 22.913 | 27.855 |
| Pagamento principal | (22.710) | (40.684) | (22.710) | (40.684) |
| Pagamento juros | (1.864) | (1.685) | (1.864) | (1.685) |
| Apropriações de juros | 3.029 | 1.611 | 3.029 | 1.611 |
| Saldo final | 22.410 | 9.333 | 22.410 | 9.333 |

Em 31 de dezembro de 2023, as taxas de descontos realizadas através dos contratos com as instituições financeiras foram em média de 1,77% ao mês (6,93% em 31 de março 2023), esses custos estão contabilizados no resultado financeiro da Companhia. Os pagamentos as instituições financeiras são incluídos nos fluxos de caixa operacionais porque continuam a fazer parte do ciclo operacional da Uisa e

a sua natureza principal permanece operacional, devido a origem dos pagamentos serem pela aquisição de materiais e outros insumos.

14 Empréstimos e financiamentos

14.1 Empréstimos e financiamentos

| Modalidade | Encargos anuais vigentes | | | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------------------|---------------|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Taxa | Indexador | Vencimento | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Em moeda nacional | | | | | | | |
| Capital de giro | 5,38% | CDI | 2028 | 502.801 | 95.560 | 502.801 | 95.561 |
| Capital de giro | 16,12% | PRÉ | 2024 | 76.855 | - | 76.855 | - |
| Credito rural | 5,31% | CDI | 2027 | 254.793 | 387.667 | 254.793 | 387.667 |
| Credito rural | 13,07% | PRÉ | 2024 | 23.612 | 7.803 | 30.474 | 15.562 |
| Mercado de capitais (CRA) | 6,49% | CDI | 2028 | 518.084 | 343.223 | 518.084 | 343.223 |
| Mercado de capitais (CRA) | 7,00% | IPCA | 2026 | 111.280 | 109.523 | 111.280 | 109.523 |
| Linhas do BNDES | 7,45% | TLP | 2030 | 89.890 | 96.763 | 90.571 | 97.661 |
| Debênture privada sênior | 11,22% | PRÉ | 2024 | - | 785 | - | 785 |
| Confissão de dívida sênior | 0,00% | VAR.CONSECANA | 2023 | - | 2.902 | - | 2.902 |
| Confissão de dívida subordinada (i) | 0,00% | CDI | 2029 | - | 2.307.573 | - | 2.307.573 |
| Confissão de dívida subordinada (ii) | 5,50% | CDI | 2024 | - | 353.242 | - | 353.242 |
| Debênture privada subordinada (iii) | 0,00% | CDI | 2029 | - | 511.234 | - | 511.234 |
| Financiamentos | 9,51% | PRÉ | 2025 | 2.249 | 3.687 | 2.249 | 3.687 |
| Total em moeda nacional | | | | 1.579.564 | 4.219.962 | 1.587.107 | 4.228.620 |
| Em moeda estrangeira (dólar americano \$) | | | | | | | |
| Capital de giro | 8,48% | PRÉ | 2024 | 51.765 | 34.894 | 51.765 | 34.894 |
| Total em moeda estrangeira (dólar americano \$) | | | | 51.765 | 34.894 | 51.765 | 34.894 |
| Total de Empréstimos e Financiamentos | | | | 1.631.329 | 4.254.856 | 1.638.872 | 4.263.514 |
| Circulante | | | | 555.857 | 256.771 | 563.182 | 264.994 |
| Não Circulante | | | | 1.075.472 | 3.998.085 | 1.075.690 | 3.998.520 |

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2023 os empréstimos e financiamentos da Companhia estão garantidos por ativos imobilizados, sendo imóveis e maquinários no valor contábil R\$ 351.712 (R\$ 271.359 em 31 de março de 2023), R\$ 484.203 de recebíveis (R\$ 14.409 de duplicatas, R\$ 379.816 dos contratos devem ter o montante passando anualmente em contas vinculadas as instituições financeiras das operações contratadas) e R\$ 89.978 cessão de recebíveis de produtos comercializados (R\$ 9.427 de duplicatas, R\$ 295.342 de contratos que deveriam ter o montante passando anualmente em contas vinculadas as

instituições financeiras das operações contratadas em 31 de março de 2023) e garantias bancárias no valor de R\$ 50.000 (R\$ 50.000 em 31 de março 2023).

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

| | Controladora | Consolidado |
|----------------------------|---------------------|--------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2023 |
| De 1º/12/2024 a 31/11/2025 | 304.529 | 304.747 |
| De 1º/12/2025 a 31/11/2026 | 316.687 | 316.687 |
| De 1º/12/2026 a 31/11/2027 | 290.984 | 290.984 |
| De 1º/12/2027 a 31/11/2028 | 154.421 | 154.421 |
| De 1º/12/2028 a 31/11/2029 | 8.170 | 8.170 |
| Após Dezembro/2029 | 681 | 681 |
| Total | 1.075.472 | 1.075.690 |

No quadro abaixo é demonstrado a movimentação dos empréstimos e financiamentos durante o período findo em 31 de dezembro de 2023:

| Movimentação da dívida | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Saldo inicial | 4.254.856 | 3.810.980 | 4.263.514 | 3.812.085 |
| Transações que afetam fluxo de caixa | | | | |
| Captação de financiamentos | 1.040.416 | 451.295 | 1.047.115 | 458.795 |
| Amortização de principal | (500.950) | (134.656) | (508.668) | (134.654) |
| Pagamento de juros | (155.235) | (104.765) | (155.870) | (104.845) |
| Provisão de juros | 305.381 | 432.218 | 305.920 | 432.359 |
| Variação cambial | (2.395) | 4.902 | (2.395) | 4.902 |
| Transações que não afetam fluxo de caixa | | | | |
| Amortização de principal Débito à Conta de Sócio (nota 18a e 18f) | (2.465.435) | - | (2.465.435) | - |
| Amortização de juros Débito à Conta de Sócio (nota 18a e 18f) | (845.309) | - | (845.309) | - |
| Transferências | - | 1.186 | - | 1.186 |
| Desreconhecimento (confissão dívida subordinada) (i) | (363.775) | - | (363.775) | - |
| Reconhecimento (conversão em debênture) (i) | 363.775 | - | 363.775 | - |
| Saldo final | 1.631.329 | 4.461.160 | 1.638.872 | 4.469.828 |

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

Covenants

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

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

14.2 Instrumentos financeiros derivativos

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

| Modalidade | Vencimento | Nocional | Saldo Ativo | Controladora e Consolidado | |
|--------------------------------|------------|----------------|----------------|----------------------------|--------------------|
| | | | | 31/12/2023 | |
| | | | | Saldo Passivo | Posição Swap (MTM) |
| Swap de Juros (i) | 2024 | 36.177 | 36.953 | 36.860 | 93 |
| Swap de Inflação (ii) | 2023 | 86.219 | 93.292 | 89.739 | 3.553 |
| Total em moeda nacional | | 122.396 | 130.245 | 126.599 | 3.646 |

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

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

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

15 Tributos parcelados

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| REFIS - Programa de recuperação fiscal (a) | 37.119 | 64.635 | 37.119 | 64.635 |
| Impostos e Contribuições Parcelamento PERT (b) | 30.358 | 34.347 | 30.358 | 34.347 |
| Quita PGFN (c) | - | 13.290 | - | 13.290 |
| Parcelamentos Extraordinário (i) | 5.583 | 5.423 | 5.583 | 5.423 |
| REFIS - Lei nº 12.996/14 (ii) | 5.672 | 8.559 | 5.672 | 8.559 |
| Litígio zero (iii) | 8.470 | 13.027 | 8.470 | 13.329 |
| Outros | 2.018 | 2.563 | 2.018 | 2.563 |
| Total | 89.220 | 141.844 | 89.220 | 142.146 |
| Circulante | 50.452 | 77.736 | 50.452 | 78.038 |
| Não Circulante | 38.768 | 64.108 | 38.768 | 64.108 |

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

(ii) Aprovada a adesão ao programa de parcelamento de tributos federais instituído pela Lei nº 12.996/2014. A adesão foi realizada junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional em 25 de agosto de 2014. Os débitos apontados para o parcelamento

nesta modalidade foram aqueles inscritos em dívida ativa até 30 de abril de 2017 e reportados a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional - PGFN e foram consolidados.

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

a) REFIS

Os débitos apontados para parcelamento na modalidade do Refis foram aqueles inscritos em dívida ativa até 30 de novembro de 2008 e reportados à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN). Os referidos débitos foram parcelados em um total de 180 meses contados a partir de novembro de 2009, foram pagas 170 parcelas contadas até o mês de dezembro de 2023, restando ainda 10 parcelas a vencer tendo como mês base para pagamento da última parcela sendo em outubro de 2024. Após consolidação do parcelamento liberou-se a compensação dos saldos de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social com os débitos existentes, conforme descrito o artigo 1º, parágrafo 8º da Lei nº 11.941/19.

b) PERT

Os débitos apontados para parcelamento na modalidade PERT foram aqueles vencidos até 30 de abril de 2017, inscritos em dívida ativa e reportados à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN). Os referidos débitos apontados para o parcelamento nessa modalidade, foram consolidados na sua totalidade. Os montantes dos débitos foram parcelados em 119 meses, iniciando a liquidação em setembro de 2017 restando ainda 43 parcelas a vencer, com data base de liquidação em julho de 2027.

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

| | Controladora e Consolidado |
|--|---------------------------------------|
| Saldo em 31 de março de 2022 | 38.455 |
| Redução por pagamento | (7.600) |
| Atualização de juros sobre dívida | 3.492 |
| Saldo em 31 de março de 2023 | 34.347 |
| Redução por pagamento | (6.186) |
| Atualização de juros sobre dívida | 2.197 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 30.358 |

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

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

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

movimentação em 31 de dezembro de 2023:

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

16 Provisão para demandas judiciais

16.1 Perdas prováveis

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

A movimentação das provisões, para os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, é demonstrada a seguir:

| | Provisão para demandas judiciais | | | Controladora |
|--|---|---|---------------|------------------------------------|
| | Tributários | Ambiental, Cíveis e trabalhistas | TOTAL | Depósitos Judiciais (i) |
| Saldo em 31 de março de 2022 | 14.469 | 9.341 | 23.810 | 6.517 |
| Adições | 2.061 | 13.402 | 15.463 | 225 |
| Reversões | (1.345) | (6.882) | (8.227) | - |
| Utilizações | - | (2.760) | (2.760) | (509) |
| Transferências | - | 648 | 648 | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 15.185 | 13.749 | 28.934 | 6.233 |
| Saldo em 31 de março de 2023 | 3.668 | 15.341 | 19.009 | 9.721 |
| Adições | 44.202 | 4.248 | 48.450 | 1.005 |
| Reversões | - | (2.310) | (2.310) | - |
| Utilizações | - | (1.487) | (1.487) | (2.450) |
| Incorporação Icopal | 30 | - | 30 | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 47.900 | 15.792 | 63.692 | 8.276 |

| | Consolidado | | | |
|--|---|---|---------------|------------------------------------|
| | Provisão para demandas judiciais | | | Depósitos Judiciais (i) |
| | Tributários | Ambiental, Cíveis e trabalhistas | TOTAL | |
| Saldo em 31 de março de 2022 | 14.803 | 9.339 | 24.142 | 6.532 |
| Adições | 2.076 | 13.402 | 15.478 | 225 |
| Reversões | (1.350) | (6.881) | (8.231) | - |
| Utilizações | - | (2.760) | (2.760) | (508) |
| Transferências | - | 648 | - | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 15.529 | 13.748 | 29.277 | 6.249 |
| Saldo em 31 de março de 2023 | 3.698 | 15.341 | 19.039 | 9.721 |
| Adições | 44.202 | 4.248 | 48.450 | 1.005 |
| Reversões | - | (2.310) | (2.310) | - |
| Utilizações | - | (1.487) | (1.487) | (2.449) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 47.900 | 15.792 | 63.692 | 8.277 |

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

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

Processos Ambientais

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

Processos Tributários

Referem-se (i) mandados de segurança que a Uisa obteve sentença que autorizou o recolhimento da contribuição do INSS dos Terceiros, considerando base de cálculo limitada a 20 (vinte) salários-mínimos nacional no montante de R\$ 4.934 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 2.375 em 31 de dezembro de 2022), (ii) ICMS recolhido a menor em razão da utilização de base de cálculo inferior ao montante de serviços de transporte prestados e informados na GIA no montante de R\$ 13.609 em 31 de dezembro de 2023 (não havia valor classificado como provável em 31 de dezembro de 2022), (iii) ICMS decorrentes de remessas para a zona franca de Manaus e exportação via *Trading* sem comprovação de internamento no montante de R\$ 29.331 em 31 de dezembro de 2023 (não havia valor classificado como provável em 31 de dezembro de 2022) e (iv) Execução fiscal para cobrança de débitos mensais e rescisórios de FGTS no montante de R\$ 26 em 31 de dezembro de 2023 (não havia valor classificado como provável em 31 de dezembro de 2022).

Processos Cíveis

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

Processos Trabalhistas

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

16.2 Perdas possíveis

| Natureza | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Ambientais | 4.462 | 10.074 | 4.462 | 10.074 |
| Cíveis | | | | |
| Indenizatórias | 967 | 2.316 | 975 | 2.316 |
| Outros processos | - | 476 | - | 476 |
| Trabalhistas | 13.765 | 13.325 | 13.765 | 13.325 |
| Tributários | | | | |
| Contribuição previdenciária (i) | 5.406 | 514 | 5.406 | 514 |
| Compensação de Tributos Federais (ii) | 4.160 | 4.890 | 4.160 | 5.927 |
| ICMS (iii) | 99.858 | 136.268 | 99.858 | 136.268 |
| Outros processos (iv) | 3.411 | 1.845 | 3.488 | 1.952 |
| TOTAL | 132.029 | 169.708 | 132.114 | 170.852 |

Tributários

- i. Refere-se a revisão de parcelamento do REFIS reabertura Lei 12.865/2023 para validação dos montantes de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da contribuição social utilizados para liquidação de juros e multa;
- ii. São pedidos de ressarcimento de impostos federais (PIS e COFINS) compensado com demais tributos;
- iii. Autos de infração de ICMS dos períodos de 2012 a 2013 devido a operações sem comprovação de internamento na Zona Franca de Manaus e cobrança de débito referente regime de estimativa segmentada; e
- iv. Outros processos de discussões tributárias como, por exemplo, atraso de entregas das obrigações acessórias.

Ambientais

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

Cíveis

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

Trabalhistas

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

17 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos

a) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

| | Controladora | | | | | | | | |
|---|------------------|---------------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|---------------------------|-----------------|------------------|
| | 31/03/2022 | Movimentações (resultado) | | Compensação | 31/12/2022 | 31/03/2023 | Movimentações (resultado) | | 31/12/2023 |
| | Saldo | 3 meses | 9 meses | QuitaPGFN (a) | Saldo | Saldo | 3 meses | 9 meses | Saldo |
| Prejuízos fiscais | 45.084 | 93.952 | 97.366 | (94.872) | 47.578 | 575.068 | 7.385 | 113.921 | 688.989 |
| Prejuízos fiscais (IRPJ) (i) | 33.340 | 69.374 | 71.594 | (69.759) | 35.175 | 423.992 | 5.430 | 83.765 | 507.757 |
| Base negativa (CSLL) (i) | 11.744 | 24.578 | 25.772 | (25.113) | 12.403 | 151.076 | 1.955 | 30.156 | 181.232 |
| Diferenças temporárias dedutíveis do futuro | - | - | - | - | - | 30.253 | 15.200 | 15.758 | 46.011 |
| Ajuste de valor justo | - | - | - | - | - | 3.169 | (992) | 1.006 | 4.175 |
| Demais provisões | - | - | - | - | - | 27.084 | 16.192 | 14.752 | 41.836 |
| Diferenças temporárias tributáveis no futuro | (152.285) | 6.740 | (8.290) | - | (160.575) | (179.323) | 29.848 | (52.645) | (231.968) |
| Depreciação acelerada incentivada | - | - | - | - | - | (24.152) | 4.401 | (38.958) | (63.110) |
| Arrendamento e direito de uso | - | - | - | - | - | (3.240) | 1.714 | 8.122 | 4.882 |
| Realização da reserva de reavaliação (ii) | (106.253) | 357 | 1.156 | - | (105.097) | (104.684) | 343 | 1.025 | (103.659) |
| Ativo biológico (iii) | (46.032) | 6.383 | (9.446) | - | (55.478) | (47.247) | 23.390 | (22.834) | (70.081) |
| Impostos diferidos líquidos | (107.201) | 100.692 | 89.076 | (94.872) | (112.997) | 425.998 | 52.433 | 77.034 | 503.032 |

| | Consolidado | | | | | | | | |
|---|------------------|---------------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|---------------------------|-----------------|------------------|
| | 31/03/2022 | Movimentações (resultado) | | Compensação | 31/12/2022 | 31/03/2023 | Movimentações (resultado) | | 31/12/2023 |
| | Saldo | 3 meses | 9 meses | QuitaPGFN (a) | Saldo | Saldo | 3 meses | 9 meses | Saldo |
| Prejuízos fiscais | 45.084 | 93.952 | 97.366 | (94.872) | 47.578 | 575.068 | 7.437 | 116.191 | 691.259 |
| Prejuízos fiscais (IRPJ) (i) | 33.340 | 69.374 | 71.594 | (69.759) | 35.175 | 423.992 | 5.468 | 85.434 | 509.426 |
| Base negativa (CSLL) (i) | 11.744 | 24.578 | 25.772 | (25.113) | 12.403 | 151.076 | 1.969 | 30.757 | 181.833 |
| Diferenças temporárias dedutíveis do futuro | - | - | - | - | - | 30.253 | 15.200 | 15.758 | 46.011 |
| Ajuste de valor justo | - | - | - | - | - | 3.169 | (992) | 1.006 | 4.175 |
| Demais provisões | - | - | - | - | - | 27.084 | 16.192 | 14.752 | 41.836 |
| Diferenças temporárias tributáveis no futuro | (152.285) | 6.740 | (8.290) | - | (160.575) | (179.323) | 29.848 | (52.645) | (231.968) |
| Depreciação acelerada incentivada | - | - | - | - | - | (24.152) | 4.401 | (38.958) | (63.110) |
| Arrendamento e direito de uso | - | - | - | - | - | (3.240) | 1.714 | 8.122 | 4.882 |
| Realização da reserva de reavaliação (ii) | (106.253) | 357 | 1.156 | - | (105.097) | (104.684) | 344 | 1.026 | (103.658) |
| Ativo biológico (iii) | (46.032) | 6.383 | (9.446) | - | (55.478) | (47.247) | 23.389 | (22.835) | (70.082) |
| Impostos diferidos líquidos | (107.201) | 100.692 | 89.076 | (94.872) | (112.997) | 425.998 | 52.485 | 79.304 | 505.302 |

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

b) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

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

| | Controladora | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| (Prejuízo) lucro antes dos impostos | (123.804) | (163.892) | 154.656 | 69.989 |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%) | 42.093 | 55.723 | (52.583) | (23.796) |
| Ajustes para apuração da alíquota efetiva: | | | | |
| Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas | 2.010 | (259) | (9.034) | (20.971) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 687 | 662 | 1.015 | 606 |
| Incentivos fiscais (i) | 7.643 | 20.724 | 7.409 | 21.064 |
| Crédito tributário QUITA PGFN (ii) | - | - | 94.872 | 94.872 |
| Tributo diferido não reconhecido | - | - | 54.295 | 23.104 |
| Demais diferenças temporárias | | 184 | 4.718 | (5.803) |
| Crédito (despesa) com imposto de renda e contribuição social | 52.433 | 77.034 | 100.692 | 89.076 |
| Imposto de renda corrente | - | - | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 52.433 | 77.034 | 100.692 | 89.076 |
| Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social | 42% | 47% | -65% | -127% |

| | Consolidado | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| (Prejuízo) lucro antes dos impostos | (123.825) | (166.120) | 154.656 | 70.059 |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%) | 42.101 | 56.481 | (52.583) | (23.820) |
| Ajustes para apuração da alíquota efetiva: | | | | |
| Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas | 2.125 | (418) | (9.034) | (21.345) |
| Resultado de equivalência patrimonial | (19) | (74) | (64) | (53) |
| Incentivos fiscais (i) | 7.643 | 20.724 | 7.409 | 21.064 |
| Crédito tributário QUITA PGFN (ii) | - | - | 94.872 | 94.872 |
| Tributos diferidos não reconhecidos | - | - | 55.374 | 24.091 |
| Demais diferenças temporárias | 604 | 2.549 | 4.718 | (5.803) |
| Crédito (despesa) com imposto de renda e contribuição social | 52.454 | 79.262 | 100.692 | 89.006 |
| Imposto de renda corrente | (31) | (42) | - | (70) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 52.485 | 79.304 | 100.692 | 89.076 |
| Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social | 42% | 48% | -65% | -127% |

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

(ii) Compensação de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL para adesão ao QuitaPGFN conforme nota explicativa n.º 15.

18 Patrimônio líquido

a) Capital social e plano de ações restritas

Em 29 de setembro de 2023 o controlador acionista aprovou o aumento de capital da Companhia no valor de R\$ 930.699.056,52 (novecentos e trinta milhões seiscentos e noventa e nove mil e cinquenta e seis reais e cinquenta e dois centavos), sendo o montante de R\$ 640.000.000,00 (seiscentos e quarenta milhões de reais) destinado à conta de capital social e o saldo remanescente à conta de reserva de capital, mediante a emissão de 87.423.379 (oitenta e sete milhões quatrocentos e vinte e três mil trezentos e setenta e nove) novas ações ordinárias, integralizadas mediante o aporte das Debêntures de emissão da Companhia. Também foi aprovada a conversão de 57.382.340 (cinquenta e sete milhões trezentas e oitenta e duas mil trezentas e quarenta) ações preferenciais da Companhia em ações ordinárias na proporção de 1 ação preferencial para 1 ação ordinária. O capital social da Companhia passou de

R\$ 261.393.965,81 (duzentos e sessenta e um milhões, trezentos e noventa e três mil, seiscentos e noventa e cinco reais e oitenta e um centavos) para R\$ 901.393.965,81 (novecentos e um milhões, trezentos e noventa e três mil, novecentos e sessenta e cinco reais e oitenta e um centavos), composto por 221.483 (duzentos e vinte um milhões e quatrocentos e oitenta e três mil) ações ordinárias, todas sem valor nominal e indivisíveis em relação à Companhia (em 31 de março de 2023 composto por 76.677 (setenta e seis milhões e seiscentos e setenta e sete mil) ações ordinárias e nominativas e 57.382 (cinquenta e sete milhões trezentos e oitenta e dois mil) ações preferenciais e nominativas, conversíveis de uma espécie em outra, todas sem valor nominal e indivisíveis em relação à sociedade).

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

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

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

b) Ajuste de avaliação patrimonial

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

c) Reserva de incentivos fiscais

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

O benefício relativo à redução no pagamento desse imposto é calculado sobre o saldo devedor apurado em cada período, mediante a aplicação dos percentuais de descontos concedidos pelo incentivo fiscal,

conforme mencionado na nota explicativa nº 26. O valor da subvenção apurada no período foi registrado na demonstração do resultado na rubrica de “Deduções da receita bruta”, reduzindo a conta de “ICMS a recolher”. Pela impossibilidade de destinação como dividendos de acordo com o artigo 195-A da Lei 6.404/76 alterada pela Lei 11.638/07, é constituída a “Reserva para incentivos fiscais” em contrapartida à conta de “Lucros acumulados”.

A Companhia constitui “Reserva de Incentivos Fiscais” ao final de cada data de reporte em que é apurado lucro. A Companhia mantém controle extracontábil para que o valor correspondente da reserva seja constituído à medida que forem apurados lucros nos exercícios subsequentes, conforme IN 1.700/17, artigo 198º, § 4º e Lei 12.973/14, artigo 30, § 3º. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de Reserva de Incentivos Fiscais, não constituídas, é de R\$ 260.080 (em 31 de março de 2023 R\$ 199.128).

d) Dividendos mínimos obrigatórios

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

e) Resultado líquido por ação

| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|--|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Resultado do período atribuível aos acionistas da Companhia | (71.371) | (86.858) | 255.348 | 159.065 |
| Ações ordinárias existentes em 1º de abril | 132.226 | 132.226 | 73.460 | 73.460 |
| Efeito das ações emitidas em outubro de 2022 | - | - | 1.384 | 1.384 |
| Efeito da conversão das debentures em capital (i) | - | 55.965 | - | - |
| Efeito das conversão de 1 para 1 das ações preferencias em ordinarias (ii) | - | - | - | 57.382 |
| Média ponderada de ações ordinárias em circulação | 132.226 | 188.191 | 74.844 | 132.226 |
| Resultado básico e diluído por ação ordinárias (em reais) | (0,5398) | (0,4615) | 3,4117 | 1,2030 |

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

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

f) Absorção de prejuízos a conta de sócio

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

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

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

19 Informação por segmento (Consolidado)

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

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

Açúcar

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

Etanol

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

Energia elétrica

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

Soja

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

Biomassa

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

CBIOs

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

Segmentos não reportáveis

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

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

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



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

Demonstração do resultado consolidado por segmento

| | 31/12/2023 | | | | | | | | |
|---|----------------|---------------|------------------|--------------|--------------|----------------|-----------------------|---------------|-----------------|
| | | | | | | | Total | Segmentos não | Total |
| Consolidado | Açúcar | Etanol | Energia Elétrica | Soja | Biomassa | Cbios | Segmentos reportáveis | reportáveis | |
| Receita Líquida | 622.343 | 470.265 | 11.184 | 8.298 | 14.640 | 21.366 | 1.148.096 | 3.760 | 1.151.856 |
| Custo dos produtos e mercadorias vendidos | (368.498) | (377.859) | (16.552) | (5.899) | (6.481) | (25.243) | (800.532) | (3.576) | (804.108) |
| Variação do Valor de Mercado do Ativo Biológico | - | - | - | - | - | - | - | 66.339 | 66.339 |
| Lucro (prejuízo) bruto | 253.845 | 92.406 | (5.368) | 2.399 | 8.159 | (3.877) | 347.564 | 66.523 | 414.087 |
| Despesas com vendas | (77.717) | (900) | (1.031) | - | - | (64) | (79.712) | - | (79.712) |
| Demais despesas (receitas) operacionais, líquidas | (64.331) | (83.855) | - | (102) | - | - | (148.288) | (1.173) | (149.461) |
| Lucro (prejuízo) operacional | 111.797 | 7.651 | (6.399) | 2.297 | 8.159 | (3.941) | 119.564 | 65.350 | 184.914 |
| Resultado financeiro | | | | | | | | | (350.817) |
| Resultado de equivalência patrimonial | | | | | | | | | (217) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos | | | | | | | | | 79.262 |
| Prejuízo do período | | | | | | | | | (86.858) |
| Depreciação e amortização, intangível, imobilizado e direito de uso | (101.335) | (102.257) | (4.642) | - | (1.520) | - | (209.754) | (507) | (210.261) |
| Amortização ativo biológico | (40.915) | (41.287) | (1.874) | - | (614) | - | (84.690) | (205) | (84.895) |

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Demonstração do resultado consolidado por segmento

| | 31/12/2022 | | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|---------------------|--------------|----------------|--------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------|
| Consolidado | Açúcar | Etanol | Energia Elétrica | Soja | Biomassa | Cbios | Total Segmentos reportáveis | Segmentos não reportáveis | Total |
| Receita Líquida | 548.948 | 505.022 | 6.098 | 13.042 | 9.809 | 16.987 | 1.099.906 | 3.302 | 1.103.208 |
| Custo dos produtos e mercadorias vendidos | (306.136) | (313.854) | (7.473) | (6.488) | (11.559) | (15.035) | (660.545) | (6.707) | (667.252) |
| Varição do Valor de Mercado do Ativo Biológico | - | - | - | - | - | - | - | 28.764 | 28.764 |
| Lucro bruto | 242.812 | 191.168 | (1.375) | 6.554 | (1.750) | 1.952 | 439.361 | 25.359 | 464.720 |
| Despesas com vendas | (28.165) | (25.911) | (313) | (669) | (503) | (872) | (56.433) | (169) | (56.602) |
| Demais despesas operacionais, líquidas | (9.322) | (8.576) | (104) | (221) | (167) | (288) | (18.679) | - | (18.679) |
| Lucro operacional | 205.325 | 156.681 | (1.792) | 5.664 | (2.420) | 792 | 364.249 | 25.190 | 389.439 |
| Resultado financeiro | | | | | | | | | (319.223) |
| Resultado de equivalência patrimonial | | | | | | | | | (157) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos | | | | | | | | | 89.006 |
| Prejuízo do período | | | | | | | | | 159.065 |
| Depreciação e amortização, intangível, imobilizado e direito de uso | (76.518) | (71.783) | (2.795) | (59) | (3.882) | - | (155.037) | (627) | (155.664) |
| Amortização ativo biológico | (30.185) | (28.317) | (1.103) | (23) | (1.532) | - | (61.160) | (247) | (61.407) |

Segmentos geográficos

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

| | Consolidado | |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Mercado interno | 1.032.824 | 1.053.029 |
| Mercado externo | 42.591 | 45.368 |
| . Peru | 35.069 | 45.048 |
| . Outros | 7.522 | 320 |
| Fim específico exportação | 76.441 | 4.811 |
| . Acre | 1.393 | 2.158 |
| . Amazonas | 219 | 2.653 |
| . São Paulo | 74.829 | - |
| Total receita líquida | 1.151.856 | 1.103.208 |

Ativos operacionais consolidados por segmento

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

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Companhia possuía clientes que representavam mais de 10% de sua receita líquida. No período findo em 31 de dezembro de 2023, o principal cliente da Uisa representou 12% da receita líquida (em 31 de dezembro de 2022 o principal cliente representou 19% da receita líquida).

20 Receitas líquidas

| | Controladora | | | |
|---|---------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Mercado externo | 379.136 | 1.137.885 | 444.970 | 1.101.420 |
| Mercado interno | 65.947 | 119.730 | 9.479 | 50.305 |
| Receita bruta de vendas | 445.083 | 1.257.615 | 454.449 | 1.151.725 |
| Impostos, contribuições e deduções sobre vendas | (42.890) | (113.332) | (35.179) | (69.395) |
| Receitas líquidas | 402.193 | 1.144.283 | 419.270 | 1.082.330 |

| | Consolidado | | | |
|---|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Mercado externo | 379.022 | 1.146.045 | 444.822 | 1.122.755 |
| Mercado interno | 65.947 | 119.730 | 9.479 | 50.305 |
| Receita bruta de vendas | 444.969 | 1.265.775 | 454.301 | 1.173.060 |
| Impostos, contribuições e deduções sobre vendas | (42.925) | (113.919) | (35.165) | (69.852) |
| Receitas líquidas | 402.044 | 1.151.856 | 419.136 | 1.103.208 |

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



21 Custos e despesas por natureza

A reconciliação das despesas por natureza é a seguir:

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Custos dos produtos e mercadorias vendidos | | | | | | | | |
| Matéria prima e materiais de uso e consumo (i) | (159.715) | (446.654) | (155.215) | (394.556) | (158.997) | (453.204) | (155.082) | (406.338) |
| Gastos com pessoal | (19.315) | (54.930) | (17.224) | (36.840) | (19.315) | (54.930) | (17.224) | (37.016) |
| Depreciação e amortização | (100.824) | (283.689) | (96.253) | (209.454) | (100.824) | (283.689) | (96.253) | (210.229) |
| Serviços de terceiros | (2.517) | (9.058) | (4.269) | (10.934) | (2.517) | (9.058) | (4.269) | (11.033) |
| Fretes | (1.032) | (3.227) | (900) | (2.602) | (1.032) | (3.227) | (900) | (2.636) |
| Variação no valor dos ativos biológicos | (68.795) | 64.889 | (20.401) | 26.080 | (67.344) | 66.339 | (17.717) | 28.764 |
| Totais | (352.198) | (732.669) | (294.262) | (628.306) | (350.029) | (737.769) | (291.445) | (638.488) |

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Despesas com vendas | | | | | | | | |
| Matéria prima e materiais de uso e consumo (i) | (1.803) | (4.846) | (2.512) | (8.277) | (1.803) | (4.863) | (2.512) | (8.299) |
| Gastos com pessoal | (3.226) | (9.371) | (2.966) | (7.815) | (3.226) | (9.371) | (2.966) | (7.917) |
| Depreciação e amortização | (1.497) | (4.469) | (304) | (349) | (1.497) | (4.469) | (304) | (349) |
| Serviços de terceiros | (9.580) | (17.756) | (4.473) | (11.391) | (9.580) | (56.653) | (4.473) | (11.988) |
| Fretes | (20.020) | (43.269) | (10.505) | (28.049) | (20.020) | (4.356) | (10.505) | (28.049) |
| Totais | (36.126) | (79.711) | (20.760) | (55.881) | (36.126) | (79.712) | (20.760) | (56.602) |

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| Despesas gerais e administrativas | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Matéria prima e materiais de uso e consumo (i) | (1.770) | (5.147) | (3.839) | (10.408) | (1.824) | (4.096) | (3.839) | (10.390) |
| Gastos com pessoal | (14.084) | (39.968) | (20.820) | (54.342) | (14.084) | (39.968) | (20.820) | (54.342) |
| Depreciação e amortização | (2.421) | (6.998) | (2.903) | (6.464) | (2.421) | (6.998) | (2.903) | (6.493) |
| Serviços de terceiros | (18.123) | (45.093) | (8.809) | (27.952) | (18.123) | (46.212) | (8.840) | (28.043) |
| Fretes | (702) | (2.389) | - | - | (702) | (2.389) | - | (128) |
| Totais | (37.100) | (99.595) | (36.371) | (99.166) | (37.154) | (99.663) | (36.402) | (99.396) |

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

21.1 Provisão para perda de crédito esperada

| | Controladora | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Clientes do mercado interno e externo | (540) | (1.071) | (888) | (1.249) |
| Adiantamentos e outras contas a receber | (58) | 726 | (72) | (1.076) |
| Outros (i) | (3.071) | (3.071) | 94.200 | 88.989 |
| Outras receitas (despesas), líquidas | (3.669) | (3.416) | 93.240 | 86.664 |

| | Consolidado | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Clientes do mercado interno e externo | (540) | (1.071) | (1.016) | (1.321) |
| Adiantamentos e outras contas a receber | 132 | 866 | 171 | (1.557) |
| Outros (i) | (3.071) | (3.071) | 94.898 | 89.687 |
| Outras receitas (despesas), líquidas | (3.479) | (3.276) | 94.053 | 86.809 |

(i) Refere-se a provisão para perda de outras contas a receber.

22 Outras receitas (despesas), líquidas

| | Controladora | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Outras receitas | 42.442 | 48.976 | 5.656 | 36.252 |
| Ganhos com tributos por estimativa | - | - | - | 16.427 |
| Resultado com parceria/subparceria agrícola (i) | 3.400 | 8.298 | 4.137 | 12.686 |
| Resultado da baixa do passivo de arrendamento | 2.042 | 2.042 | - | 1.714 |
| Ganho na aquisição de participação societária | - | - | - | 2.853 |
| Recebimento de seguro (ii) | 37.000 | 37.000 | - | - |
| Outras receitas | - | 1.636 | 1.519 | 2.572 |
| Outras despesas | (63.438) | (92.759) | (21.427) | (35.037) |
| Outros tributos e taxas diversas | (5.288) | (18.454) | (10.255) | (9.668) |
| Pis e Cofins sobre recebimento de seguro (ii) | (3.423) | (3.423) | - | - |
| Provisão para contingências | (42.906) | (46.140) | (5.042) | (7.236) |
| Renúncia crédito ICMS (iii) | (3.795) | (12.164) | (4.510) | (15.747) |
| Outras despesas | (8.026) | (12.578) | (1.620) | (2.386) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | (20.996) | (43.783) | (15.771) | 1.215 |

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



| | Consolidado | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Outras receitas | 42.442 | 48.976 | 5.533 | 36.251 |
| Ganhos com tributos por estimativa | - | - | - | 16.427 |
| Resultado com parceria/subparceria agrícola (i) | 3.400 | 8.298 | 4.137 | 12.685 |
| Resultado da baixa do direito de uso | 2.042 | 2.042 | - | 1.714 |
| Ganho na aquisição de participação societária | - | - | - | 2.853 |
| Recebimento de seguro (ii) | 37.000 | 37.000 | - | - |
| Outras receitas | - | 1.636 | 1.396 | 2.572 |
| Outras despesas | (63.657) | (95.498) | (21.513) | (42.343) |
| Outros tributos e taxas diversas | (5.293) | (19.051) | (10.329) | (14.017) |
| Pis e Cofins sobre recebimento de seguro (ii) | (3.423) | (3.423) | - | - |
| Provisão para contingências | (42.906) | (46.140) | (5.047) | (7.247) |
| Renúncia crédito ICMS (iii) | (3.798) | (12.167) | (4.510) | (15.812) |
| Outras despesas | (8.237) | (14.717) | (1.627) | (5.267) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | (21.215) | (46.522) | (15.980) | (6.092) |

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

(ii) Decorrente de ressarcimento de sinistro na casa de força sofrido pela Uisa em 17 de março de 2022 e sinistro da turbina do desfibrador ocorrido em 01 de junho de 2022, calculando uma perda do lucro cessante líquido no montante de R\$ 37.000, já reconhecido pela seguradora.

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

23 Resultado financeiro, líquido

| | Controladora | | | |
|--|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Receitas financeiras | 4.139 | 16.311 | 184.874 | 199.818 |
| Juros recebidos e auferidos | 3.875 | 15.542 | 27.194 | 40.958 |
| Juros sobre título da dívida agrária | 48 | 126 | 110 | 451 |
| Apropriação da receita diferida de garantia | 216 | 643 | 290 | 655 |
| Perdão de dívida (i) | - | - | 157.280 | 157.280 |
| Outras receitas | - | - | - | 474 |
| Despesas financeiras | (83.502) | (369.826) | (178.133) | (514.045) |
| Ajuste a valor presente | (7.635) | (23.333) | (5.102) | (15.698) |
| Juros empréstimos e financiamento | (58.843) | (305.381) | (145.830) | (432.218) |
| Demais juros | (9.334) | (14.432) | (9.872) | (31.944) |
| Encargos sobre tributos | (5.180) | (19.131) | (15.889) | (31.650) |
| Outras despesas | (2.510) | (7.549) | (1.440) | (2.535) |
| Variação cambial e monetária, líquida | 1.434 | 2.567 | (417) | (4.423) |
| Empréstimos e financiamentos | 1.618 | 2.395 | (417) | (4.902) |
| Outros | (184) | 172 | - | 479 |
| Resultado financeiro líquido | (77.929) | (350.948) | 6.324 | (318.650) |

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



| | Consolidado | | | |
|--|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
| | 3 meses | 9 meses | 3 meses | 9 meses |
| Receitas financeiras | 4.454 | 17.067 | 184.914 | 199.945 |
| Juros recebidos e auferidos | 4.190 | 16.298 | 27.234 | 41.085 |
| Juros sobre título da dívida agrária | 48 | 126 | 110 | 451 |
| Apropriação da receita diferida de garantia | 216 | 643 | 290 | 655 |
| Perdão de dívida (i) | - | - | 157.280 | 157.280 |
| Outras receitas | - | - | - | 474 |
| Despesas financeiras | (83.690) | (370.443) | (178.257) | (514.735) |
| Ajuste a valor presente | (7.635) | (23.306) | (5.102) | (15.698) |
| Juros empréstimos e financiamento | (63.785) | (305.920) | (145.895) | (432.359) |
| Demais juros | (4.394) | (14.430) | (9.873) | (33.478) |
| Encargos sobre tributos | (5.192) | (19.205) | (15.911) | (30.239) |
| Outras despesas | (2.684) | (7.582) | (1.476) | (2.961) |
| Variação cambial e monetária, líquida | 1.426 | 2.559 | (414) | (4.433) |
| Empréstimos e financiamentos | 1.618 | 2.395 | (414) | (4.902) |
| Outros | (192) | 164 | - | 469 |
| Resultado financeiro líquido | (77.810) | (350.817) | 6.243 | (319.223) |

(i) O montante de R\$ 157.280, refere-se a ganho em decorrência do instrumento de perdão de dívida, firmado entre a Companhia e os credores (nota explicativa nº 13), R\$ 21.855 decorrente de receita financeira devido a atualização dos créditos relacionados ao IAA (Instituto do Açúcar e do Alcool) que foram objetos desse contrato e os impostos incidentes totalizando R\$ 8.330 estão contabilizados na linha de encargos sobre tributos.

24 Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

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

| | Nota | Classificação | Controladora | | | |
|--------------------------------------|------|-----------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | | | 31/12/2023 | | 31/03/2023 | |
| | | | Valor Contábil | Nível 2 | Valor Contábil | Nível 2 |
| Ativos financeiros | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | Custo Amortizado | 129.497 | - | 105.194 | - |
| Aplicações financeiras | 3 | Valor justo por meio do resultado | 52.975 | 52.975 | 56.376 | 56.376 |
| Contas a receber de clientes | 4 | Custo Amortizado | 149.731 | - | 110.584 | - |
| Partes relacionadas | 7 | Custo Amortizado | 44.748 | - | 39.966 | - |
| Total de ativos financeiros | | | 376.951 | 52.975 | 312.120 | 56.376 |
| Passivos financeiros | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 14.1 | Custo Amortizado | 1.631.329 | - | 4.254.856 | - |
| Partes relacionadas | 7 | Custo Amortizado | 1.341 | - | 1.469 | - |
| Instrumentos financeiros derivativos | 14.2 | Valor justo por meio do resultado | 3.646 | 3.646 | 408 | 408 |
| Tributos parcelados | 15 | Custo Amortizado | 89.220 | - | 141.844 | - |
| Fornecedores | 12 | Custo Amortizado | 194.410 | - | 131.005 | - |
| Risco sacado | 13 | Custo Amortizado | 22.410 | - | 21.042 | - |
| Arrendamento e Parcerias a pagar | 11b | Custo Amortizado | 508.951 | - | 387.417 | - |
| Outros passivos | | Custo Amortizado | 80.025 | - | 93.795 | - |
| Total de passivos financeiros | | | 2.531.332 | 3.646 | 5.031.836 | 408 |

| | Classificação | Consolidado | | | | |
|--------------------------------------|---------------|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|
| | | 31/12/2023 | | 31/03/2023 | | |
| | | Valor Contábil | Nível 2 | Valor Contábil | Nível 2 | |
| Ativos financeiros | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | Custo Amortizado | 137.102 | - | 108.341 | - |
| Aplicações financeiras | 3 | Valor justo por meio do resultado | 52.975 | 52.975 | 56.376 | 56.376 |
| Contas a receber de clientes | 4 | Custo Amortizado | 150.995 | - | 120.803 | - |
| Partes relacionadas | 7 | Custo Amortizado | 27.078 | - | 24.851 | - |
| Total de ativos financeiros | | | 368.150 | 52.975 | 310.371 | 56.376 |
| Passivos financeiros | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 14.1 | Custo Amortizado | 1.638.872 | - | 4.263.514 | - |
| Instrumentos financeiros derivativos | 14.2 | Valor justo por meio do resultado | 3.646 | 3.646 | 408 | 408 |
| Tributos parcelados | 15 | Custo Amortizado | 89.220 | - | 142.146 | - |
| Fornecedores | 12 | Custo Amortizado | 194.580 | - | 134.329 | - |
| Risco sacado | 13 | Custo Amortizado | 22.410 | - | 21.042 | - |
| Arrendamento e Parcerias a pagar | 11b | Custo Amortizado | 508.951 | - | 387.417 | - |
| Outros passivos | | Custo Amortizado | 80.139 | - | 91.125 | - |
| Total de passivos financeiros | | | 2.537.818 | 3.646 | 5.039.981 | 408 |

b) Gerenciamento de riscos financeiros

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

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

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

Estrutura de gerenciamento de risco

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

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

1) Risco de crédito

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

Exposição a riscos de crédito

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

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Ativos financeiros | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 129.497 | 105.194 | 137.102 | 108.341 |
| Aplicações financeiras | 3 | 52.975 | 56.376 | 52.975 | 56.376 |
| Contas a receber de clientes | 4 | 149.731 | 110.584 | 150.995 | 120.803 |
| Partes relacionadas | 7 | 44.748 | 39.966 | 27.078 | 24.851 |
| Depósitos judiciais | 16 | 8.276 | 9.721 | 8.277 | 9.721 |
| Total de ativos financeiros | | 385.227 | 321.841 | 376.427 | 320.092 |
| Circulante | | 332.203 | 272.154 | 341.072 | 285.520 |
| Não circulante | | 53.024 | 49.687 | 35.355 | 34.572 |

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

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

Contas a receber de clientes e outros créditos

A exposição da Companhia e de suas Controladas ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características de cada cliente. A Uisa avalia anualmente o risco de crédito de seus clientes, e sempre que há uma inclusão de um novo cliente, é atribuído um limite individual de crédito conforme o risco identificado.

Perdas por redução no valor recuperável

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

| | 31/12/2023 | | | Controladora 31/03/2023 | | |
|-------------------|-----------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------|------------------------------|
| | Taxa de perda de crédito esperada | Saldo contábil | Provisão para perda esperada | Taxa de perda de crédito esperada | Saldo contábil | Provisão para perda esperada |
| A vencer: | 0% | 128.501 | - | 0% | 106.452 | - |
| Vencidas | | | | | | |
| até 30 dias | 0% | 19.048 | - | 0% | 2.765 | - |
| 31 a 60 dias | 0% | 2.091 | - | 0% | 438 | - |
| 61 a 90 dias | 0% | 52 | - | 0% | 318 | - |
| 91 a 180 dias | 0% | 36 | - | 0% | 114 | - |
| acima de 180 dias | 100% | 1.355 | 1.352 | 71% | 1.722 | 1.225 |
| | | 151.083 | 1.352 | | 111.809 | 1.225 |

| | 31/12/2023 | | | Consolidado 31/03/2023 | | |
|-------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| | perda de crédito esperada | Saldo contábil | Provisão para perda esperada | perda de crédito esperada | Saldo contábil | Provisão para perda esperada |
| A vencer: | 0% | 129.723 | - | 0% | 116.709 | - |
| Vencidas | | | | | | |
| até 30 dias | 0% | 19.080 | - | 0% | 2.782 | - |
| 31 a 60 dias | 0% | 2.082 | - | 0% | 367 | - |
| 61 a 90 dias | 0% | 55 | - | 0% | 193 | - |
| 91 a 180 dias | 0% | 26 | - | 0% | 116 | - |
| acima de 180 dias | 98% | 1.381 | 1.352 | 66% | 1.861 | 1.225 |
| | | 152.347 | 1.352 | | 122.028 | 1.225 |

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperada foi:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Saldo anterior | (1.225) | (1.733) | (1.225) | (1.822) |
| Adições | (676) | (829) | (676) | (829) |
| Reversões | 549 | 1.337 | 549 | 1.426 |
| Saldo final | (1.352) | (1.225) | (1.352) | (1.225) |

Garantias

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

2) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas Controladas irão encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e de suas Controladas na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas a terceiro ou com riscos de prejudicar a reputação da Companhia e de suas Controladas.

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

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

Exposição ao risco de liquidez

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

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



| | | | | | | | Controladora |
|--------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | | | | | | | 31/12/2023 |
| | Nota | Valor contábil | Fluxo Contratual | até 12 meses | Entre 1 a 2 anos | Entre 2 a 5 anos | Acima de 5 anos |
| Passivos financeiros | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 14.1 | 1.631.329 | 1.861.279 | 639.869 | 705.480 | 515.170 | 760 |
| Empréstimo para partes relacionadas | 7 | 1.341 | 1.341 | - | - | - | 1.341 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 14.2 | 3.646 | 4.210 | 4.210 | - | - | - |
| Impostos parcelados | 15 | 89.220 | 96.969 | 55.245 | 15.600 | 26.124 | - |
| Fornecedores | 12 | 194.410 | 194.410 | 194.410 | - | - | - |
| Risco sacado | 13 | 22.410 | 25.021 | 25.021 | - | - | - |
| Arrendamento e Parcerias a pagar | 11b | 508.951 | 525.420 | 106.073 | 167.617 | 121.733 | 129.997 |
| Outros passivos, curto prazo | | 80.025 | 80.025 | 62.885 | 17.140 | - | - |
| Total de passivos financeiros | | 2.531.332 | 2.788.675 | 1.087.713 | 905.837 | 663.027 | 132.098 |
| Circulante | | 992.692 | 1.087.713 | | | | |
| Não circulante | | 1.538.640 | 1.700.962 | | | | |

| | | | | | | | Consolidado |
|--------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | | | | | | | 31/12/2023 |
| | Nota | Valor contábil | Fluxo Contratual | até 12 meses | Entre 1 a 2 anos | Entre 2 a 5 anos | Acima de 5 anos |
| Passivos financeiros | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 14.1 | 1.638.872 | 1.868.925 | 647.267 | 705.728 | 515.170 | 760 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 14.2 | 3.646 | 4.210 | 4.210 | - | - | - |
| Impostos parcelados | 15 | 89.220 | 96.969 | 55.245 | 15.600 | 26.124 | - |
| Fornecedores | 12 | 194.580 | 194.580 | 194.580 | - | - | - |
| Risco sacado | 13 | 22.410 | 25.021 | 25.021 | - | - | - |
| Arrendamento e Parcerias a pagar | 11b | 508.951 | 525.420 | 106.073 | 167.617 | 121.733 | 129.997 |
| Outros passivos, curto prazo | | 80.139 | 80.139 | 62.999 | 17.140 | - | - |
| Total de passivos financeiros | | 2.537.818 | 2.795.264 | 1.095.395 | 906.085 | 663.027 | 130.757 |
| Circulante | | 1.000.301 | 1.095.395 | | | | |
| Não circulante | | 1.537.517 | 1.699.869 | | | | |

| | | | | | | | Controladora |
|--|------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | | | | | 31/03/2023 |
| | Nota | Valor contábil | Fluxo Contratual | até 12 meses | Entre 1 a 2 anos | Entre 2 a 5 anos | Acima de 5 anos |
| Passivos financeiros | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 14.1 | 4.254.856 | 4.727.181 | 294.901 | 977.374 | 368.186 | 3.086.719 |
| Empréstimos e financiamentos partes relacionadas | 7 | 1.469 | 1.606 | - | - | - | 1.606 |
| Instrumentos financeiros | | 408 | 469 | 469 | | | |
| Impostos parcelados | 15 | 141.844 | 161.206 | 90.807 | 47.620 | 22.779 | - |
| Fornecedores | 12 | 131.005 | 131.005 | 131.005 | - | - | - |
| Risco sacado | 13 | 21.042 | 23.125 | 23.125 | - | - | - |
| Arrendamento e Parcerias a pagar | 11b | 387.417 | 491.076 | 104.663 | 174.467 | 144.738 | 67.208 |
| Outros passivos, curto prazo | | 93.795 | 92.996 | 54.193 | 38.803 | - | - |
| Total de passivos financeiros | | 5.031.836 | 5.628.664 | 699.163 | 1.238.264 | 535.703 | 3.155.533 |
| Circulante | | 640.749 | 699.163 | | | | |
| Não circulante | | 4.391.087 | 4.929.501 | | | | |

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



| | | | | | | | Consolidado 31/03/2023 |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------------------|
| Nota | Valor contábil | Fluxo Contratual | até 12 meses | Entre 1 a 2 anos | Entre 2 a 5 anos | Acima de 5 anos | |
| Passivos financeiros | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 14.1 | 4.263.514 | 4.737.122 | 304.346 | 977.871 | 368.186 | 3.086.719 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 14.1 | 408 | 469 | 469 | - | - | - |
| Impostos parcelados | 15 | 142.146 | 161.540 | 91.141 | 47.620 | 22.779 | - |
| Fornecedores | 12 | 134.329 | 134.329 | 134.329 | - | - | - |
| Risco sacado | 13 | 21.042 | 23.125 | 23.125 | - | - | - |
| Arrendamento e Parcerias a pagar | 11b | 387.417 | 491.076 | 104.663 | 174.467 | 144.738 | 67.208 |
| Outros passivos, curto prazo | | 91.125 | 90.326 | 49.945 | 40.381 | - | - |
| Total de passivos financeiros | | 5.039.981 | 5.637.987 | 708.018 | 1.240.339 | 535.703 | 3.153.927 |
| Circulante | | 648.350 | 708.018 | | | | |
| Não circulante | | 4.391.631 | 4.929.969 | | | | |

3) Risco de mercado

Taxas de câmbio e risco de taxas de juros

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

Risco de taxa de juros

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

i) Exposição ao risco de taxa de juros

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

| | | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|------|--------------|------------|-------------|------------|
| | Nota | 31/12/2023 | 31/03/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2023 |
| Ativos financeiros | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 129.497 | 105.194 | 137.102 | 108.341 |
| Aplicações financeiras | 3 | 52.975 | 56.376 | 52.975 | 56.376 |
| Passivos financeiros | | | | | |
| Risco sacado | 13 | 22.410 | 21.042 | 22.410 | 21.042 |
| Empréstimos e financiamentos | 14.1 | 1.631.329 | 4.254.856 | 1.638.872 | 4.263.514 |
| Empréstimo para partes relacionadas | 7 | 1.341 | 1.469 | - | - |
| Instrumentos financeiros derivativos | 14.2 | 3.646 | 408 | 3.646 | 408 |
| Tributos parcelados | 15 | 89.220 | 141.844 | 89.220 | 142.146 |

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

Com base no saldo do endividamento, no cronograma de desembolsos e nas taxas de juros dos empréstimos e financiamentos e dos ativos, é apresentada uma análise de sensibilidade de quanto teria aumentado (reduzido) o patrimônio e o resultado do exercício de acordo com os montantes mostrados a seguir. O Cenário provável corresponde as taxas de juros mais prováveis na data das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas. O Cenário possível corresponde a uma alteração de 16% nas taxas. O Cenário remoto corresponde a uma alteração de 32% nas taxas. Os efeitos são apresentados em apreciação e depreciação nas taxas conforme as tabelas a seguir:

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

| Controladora | Valor | Risco | 31/12/2023 | | | | | |
|--|-----------|-------|------------|------------------|----------|------------------|--------|------------------|
| | | | Provável | | Possível | | Remoto | |
| | | | Taxa % | Valor | Taxa % | Valor | Taxa % | Valor |
| Ativos financeiros | | | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 129.497 | CDI | 11,65% | 15.086 | 13,51% | 17.500 | 15,38% | 19.914 |
| Aplicações financeiras | 52.975 | CDI | 11,65% | 6.172 | 13,51% | 7.159 | 15,38% | 8.146 |
| Passivos financeiros | | | | | | | | |
| Capital de Giro | (502.801) | CDI | 5,38% | (85.602) | 6,24% | (99.300) | 7,10% | (112.996) |
| Capital de Giro | (76.855) | PRÉ | 16,12% | (12.388) | 16,12% | (12.388) | 16,12% | (12.388) |
| Capital de Giro | (51.765) | PRÉ | 8,48% | (4.390) | 8,48% | (4.390) | 8,48% | (4.390) |
| Credito Rural | (254.793) | CDI | 5,31% | (43.215) | 6,16% | (50.130) | 7,01% | (57.045) |
| Credito Rural | (23.612) | PRÉ | 13,07% | (3.086) | 13,07% | (3.086) | 13,07% | (3.086) |
| Mercado de capitais (CRA) | (518.084) | CDI | 6,49% | (93.965) | 7,52% | (108.999) | 8,56% | (124.033) |
| Mercado de capitais (CRA) | (111.280) | IPCA | 7,00% | (12.932) | 8,12% | (15.001) | 9,24% | (17.070) |
| Linhas do BNDES (i) | (89.890) | TLP | 7,45% | (10.847) | 8,64% | (12.583) | 9,83% | (14.317) |
| Financiamentos | (2.249) | PRÉ | 9,51% | (214) | 9,51% | (214) | 9,51% | (214) |
| Impostos Parcelados | (89.220) | SELIC | 11,75% | (10.483) | 13,63% | (12.161) | 15,51% | (13.838) |
| Resultado financeiro líquido (estimado) | | | | (255.864) | | (293.593) | | (331.317) |
| Impacto no resultado e no patrimônio (variação) | | | | | | (37.729) | | (75.453) |

| Consolidado | Valor | Risco | 31/12/2023 | | | | | |
|--|-----------|-------|------------|------------------|----------|------------------|--------|------------------|
| | | | Provável | | Possível | | Remoto | |
| | | | Taxa % | Valor | Taxa % | Valor | Taxa % | Valor |
| Ativos financeiros | | | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 137.102 | CDI | 11,65% | 15.972 | 13,51% | 18.528 | 15,38% | 21.084 |
| Aplicações financeiras | 52.975 | CDI | 11,65% | 6.172 | 13,51% | 7.159 | 15,38% | 8.146 |
| Passivos financeiros | | | | | | | | |
| Capital de Giro | (502.801) | CDI | 5,38% | (85.602) | 6,24% | (99.300) | 7,10% | (112.996) |
| Capital de Giro | (76.855) | PRÉ | 16,12% | (12.388) | 16,12% | (12.388) | 16,12% | (12.388) |
| Capital de Giro | (51.765) | PRÉ | 8,48% | (4.390) | 8,48% | (4.390) | 8,48% | (4.390) |
| Credito Rural | (254.793) | CDI | 5,31% | (43.215) | 6,16% | (50.130) | 7,01% | (57.045) |
| Credito Rural | (30.474) | PRÉ | 13,07% | (3.983) | 13,07% | (3.983) | 13,07% | (3.983) |
| Mercado de capitais (CRA) | (518.084) | CDI | 6,49% | (93.965) | 7,52% | (108.999) | 8,56% | (124.033) |
| Mercado de capitais (CRA) | (111.280) | IPCA | 7,00% | (12.932) | 8,12% | (15.001) | 9,24% | (17.070) |
| Linhas do BNDES (i) | (90.571) | TLP | 7,45% | (10.928) | 8,64% | (12.677) | 9,83% | (14.426) |
| Financiamentos | (2.249) | PRÉ | 9,51% | (214) | 9,51% | (214) | 9,51% | (214) |
| Impostos parcelados | (89.220) | SELIC | 11,75% | (10.483) | 13,63% | (12.161) | 15,51% | (13.838) |
| Resultado financeiro líquido (estimado) | | | | (255.956) | | (293.556) | | (331.153) |
| Impacto no resultado e no patrimônio (variação) | | | | | | (37.600) | | (75.197) |

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

| Controladora | Valor | Risco | 31/12/2023 | | | | | |
|--|-----------|-------|------------|------------------|----------|------------------|--------|------------------|
| | | | Provável | | Possível | | Remoto | |
| | | | Taxa % | Valor | Taxa % | Valor | Taxa % | Valor |
| Ativos financeiros | | | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 129.497 | CDI | 11,65% | 15.086 | 9,79% | 12.673 | 7,92% | 10.259 |
| Aplicações financeiras | 52.975 | CDI | 11,65% | 6.172 | 9,79% | 5.184 | 7,92% | 4.197 |
| Passivos financeiros | | | | | | | | |
| Capital de Giro | (502.801) | CDI | 5,38% | (85.602) | 4,52% | (71.906) | 3,66% | (58.210) |
| Capital de Giro | (76.855) | PRÉ | 16,12% | (12.388) | 16,12% | (12.388) | 16,12% | (12.388) |
| Capital de Giro | (51.765) | PRÉ | 8,48% | (4.390) | 8,48% | (4.390) | 8,48% | (4.390) |
| Credito Rural | (254.793) | CDI | 5,31% | (43.215) | 4,46% | (36.301) | 3,61% | (29.387) |
| Credito Rural | (23.612) | PRÉ | 13,07% | (3.086) | 13,07% | (3.086) | 13,07% | (3.086) |
| Mercado de capitais (CRA) | (518.084) | CDI | 6,49% | (93.965) | 5,45% | (78.931) | 4,41% | (63.896) |
| Mercado de capitais (CRA) | (111.280) | IPCA | 7,00% | (12.932) | 5,88% | (10.863) | 4,76% | (8.794) |
| Linhas do BNDES (i) | (89.890) | TLP | 7,45% | (10.847) | 6,25% | (9.111) | 5,06% | (7.376) |
| Financiamentos | (2.249) | PRÉ | 9,51% | (214) | 9,51% | (214) | 9,51% | (214) |
| Impostos Parcelados | (89.220) | SELIC | 11,75% | (10.483) | 9,87% | (8.802) | 7,99% | (7.126) |
| Resultado financeiro líquido (estimado) | | | | (255.864) | | (218.135) | | (180.411) |
| Impacto no resultado e no patrimônio (variação) | | | | | | 37.729 | | 75.453 |

| Consolidado | Valor | Risco | 31/12/2023 | | | | | |
|--|-----------|-------|------------|------------------|----------|------------------|--------|------------------|
| | | | Provável | | Possível | | Remoto | |
| | | | Taxa % | Valor | Taxa % | Valor | Taxa % | Valor |
| Ativos financeiros | | | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 137.102 | CDI | 11,65% | 15.972 | 9,79% | 13.417 | 7,92% | 10.861 |
| Aplicações financeiras | 52.975 | CDI | 11,65% | 6.172 | 9,79% | 5.184 | 7,92% | 4.197 |
| Passivos financeiros | | | | | | | | |
| Capital de Giro | (502.801) | CDI | 5,38% | (85.602) | 4,52% | (71.906) | 3,66% | (58.210) |
| Capital de Giro | (76.855) | PRÉ | 16,12% | (12.388) | 16,12% | (12.388) | 16,12% | (12.388) |
| Capital de Giro | (51.765) | PRÉ | 8,48% | (4.390) | 8,48% | (4.390) | 8,48% | (4.390) |
| Credito Rural | (254.793) | CDI | 5,31% | (43.215) | 4,46% | (36.301) | 3,61% | (29.387) |
| Credito Rural | (30.474) | PRÉ | 13,07% | (3.983) | 13,07% | (3.983) | 13,07% | (3.983) |
| Mercado de capitais (CRA) | (518.084) | CDI | 6,49% | (93.965) | 5,45% | (78.931) | 4,41% | (63.896) |
| Mercado de capitais (CRA) | (111.280) | IPCA | 7,00% | (12.932) | 5,88% | (10.863) | 4,76% | (8.794) |
| Linhas do BNDES (i) | (90.571) | TLP | 7,45% | (10.928) | 6,25% | (9.180) | 5,06% | (7.432) |
| Financiamentos | (2.249) | PRÉ | 9,51% | (214) | 9,51% | (214) | 9,51% | (214) |
| Impostos parcelados | (89.220) | SELIC | 11,75% | (10.483) | 9,87% | (8.801) | 7,99% | (7.123) |
| Resultado financeiro líquido (estimado) | | | | (255.956) | | (218.356) | | (180.759) |
| Impacto no resultado e no patrimônio (variação) | | | | | | 37.600 | | 75.197 |

As taxas utilizadas foram obtidas junto ao BACEN (Banco Central do Brasil), considerando o último dia útil da data base, exceto VAR.CONSECANA que foi obtida junto ao conselho dos Produtores de Cana-de-açúcar, Açúcar e Alcool do Estado de São Paulo (CONSECANA).

4) Risco de moeda

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

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

i) Exposição a moeda estrangeira

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

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Intermediárias condensadas, individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



| Controladora e consolidado | 31/12/2023 | | 31/03/2023 | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | R\$ | US\$ | R\$ | US\$ |
| Empréstimos e financiamentos | (51.765) | (10.694) | (34.894) | (6.869) |
| Exposição | (51.765) | (10.694) | (34.894) | (6.869) |

ii) Análise de sensibilidade - Risco de moeda

A análise de sensibilidade é determinada com base na exposição dos empréstimos e financiamentos à variação monetária do dólar norte americano. A Uisa apresenta dois cenários com elevação e redução de 9% e 31% da variável de risco considerado. Apresentamos abaixo os possíveis impactos de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio e o resultado do exercício de acordo com os respectivos montantes. Esses cenários poderão gerar impactos no resultado e/ou nos fluxos de caixa futuros da Uisa conforme descrito a seguir:

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

Cenário possível: Deterioração de 9% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado no cenário provável; e

Cenário remoto: Deterioração de 31% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado no cenário provável.

| | Controladora e Consolidado | | | | | |
|------------------------------|----------------------------|----------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| | Provável | | Possível | | Remoto | |
| | USD | R\$ | Elevação (USD) | | Redução (USD) | |
| | | | 9% | 31% | 9% | 31% |
| Passivo | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | (10.694) | (51.765) | (962) | (3.315) | 962 | 3.315 |
| Impacto no resultado | | | (962) | (3.315) | 962 | 3.315 |

Em 31 de dezembro de 2023, aplicamos as seguintes taxas na referida análise de sensibilidade:

| | R\$/US\$ |
|----------------------------|----------|
| Provável, saldo de balanço | 4,84 |
| Cenário possível +9% | 5,28 |
| Cenário remoto +31% | 6,34 |
| Cenário possível -9% | 4,41 |
| Cenário remoto -31% | 3,34 |

A taxa de câmbio utilizada foi extraída do banco centro, divulgada no site www.bcb.gov.br.

Gestão de capital

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

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

25 Compromissos

Compromissos de compra de cana de açúcar

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

com a sistemática de pagamento da cana-de-açúcar adotado pelo CONSECANA.

26 Subvenções para investimentos e assistência governamental

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

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

Para o período findo em 31 de dezembro de 2023, o valor dos incentivos que impactaram o resultado fiscal foi de R\$ 60.951 (R\$ 61.954 em 31 de dezembro de 2022).

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

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

| INCENTIVO FISCAL ESTADUAL | PERCENTUAL DE REDUÇÃO DO ICMS | VIGÊNCIA DO BENEFÍCIO |
|---|--------------------------------------|------------------------------|
| Redução Da Base de Cálculo (CST 20): Redução da base de cálculo do ICMS conforme artigo 30º, do RICMS-MT/2014, Anexo V. | 60% | Prazo indeterminado |
| Redução Da Base de Cálculo (CST 20): Redução da base de cálculo do ICMS conforme artigo 35º, do RICMS-MT/2014, Anexo V. | 50% Sobre PMPF (*) | Prazo indeterminado |
| Redução Da Base de Cálculo (CST 70 e CST 20): Base de cálculo do ICMS reduzida conforme RICMS-PA/2001, Anexo III, Art. 6º. | 63,16% | Prazo indeterminado |
| Crédito Outorgado ICMS Açúcar MT: Lei complementar nº 631/19 - Decreto nº 288/19. | 75,00% | Vigência até 31/12/2032 |
| Crédito Outorgado ICMS Açúcar Interestadual: Lei complementar nº 631/19 - Decreto nº 288/19. | 80,00% | Vigência até 31/12/2032 |
| Crédito Outorgado ICMS Etanol Hidratado: Lei complementar nº 631/19 - Decreto nº 288/19. | 70,83% | Vigência até 31/12/2032 |

(*) PMPF - Preço médio ponderado ao consumidor final.

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

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

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

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

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

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

27 Reconciliação demonstrações dos fluxos de caixa

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 31/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2023 | 30/12/2022 |
| Transações com efeito no fluxo de caixa (resultado) | | 295.156 | 216.267 | 295.156 | 217.071 |
| Depreciação e amortização | | 128.344 | 113.037 | 128.344 | 113.841 |
| Depreciação - lavoura de cana-de-açúcar | | 81.917 | 41.823 | 81.917 | 41.823 |
| Varição em ativos biológicos por consumo | | 84.895 | 61.407 | 84.895 | 61.407 |
| Transações com efeito no estoque | | 134.341 | 131.777 | 134.429 | 131.062 |
| Depreciação e amortização | | 54.986 | 49.184 | 55.073 | 48.469 |
| Depreciação - lavoura de cana-de-açúcar | | 41.065 | 36.526 | 41.066 | 36.526 |
| Varição em ativos biológicos por consumo | | 38.290 | 46.067 | 38.290 | 46.067 |
| Total | | 429.497 | 348.044 | 429.585 | 348.133 |
| Depreciação ativo imobilizado | 10 | (239.058) | (189.449) | (239.146) | (189.538) |
| Depreciação direito de uso | 11a | (64.950) | (49.254) | (64.950) | (49.254) |
| Amortização intangível | 10 | (2.304) | (1.867) | (2.304) | (1.867) |
| Amorização ativo biológico | 9 | (123.185) | (107.474) | (123.185) | (107.474) |

28 Eventos subsequentes

Captações de recursos com instituições financeiras

Em março de 2024, a Companhia realizou nova captação junto ao Banco HSBC S.A. no montante de R\$ 150 milhões com vencimento em abril de 2025. Além disso a Companhia levantou mais R\$ 162 milhões com instituições financeiras que vencem até março de 2034. Os R\$ 312 milhões foram levantados através dos seguintes instrumentos: Nota de Crédito à Exportação, FINEM, Cédula de Produtor Rural e Capital de Giro.

Entre janeiro e março de 2024 a Companhia realizou instrumento particular de pré-pagamento exportação de açúcar no montante de USD 39.000, com vencimento até janeiro de 2027, que será liquidado com a venda do produto.

* * *

Diretoria Executiva

José Fernando Mazuca Filho
Diretor Presidente

Jari de Souza
Diretor Agroindustrial

Paulo César Leite
Diretor Comercial e de *Marketing*

Rodrigo Ribeiro Gonçalves
Diretor de Tecnologia e Inovação

Contador

Fábio Luiz Dal Posso
CRC MT 016744/07