



AUISA

BIOENERGIA + AÇÚCAR

Usinas Itamarati S.A

Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas individuais e consolidadas
em 30 de setembro de 2024.

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas	3
Balanços patrimoniais condensados	5
Demonstrações de resultados condensadas.....	6
Demonstrações de resultados abrangentes condensadas.....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido condensadas.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa condensadas	9
Demonstração do valor adicionado condensadas	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas ..	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.

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

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

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Usinas Itamarati S.A.
Nova Olimpia – Mato Grosso

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas da Usinas Itamarati S.A. (“Companhia”) em 30 de setembro de 2024, que compreendem os balanços patrimoniais condensados, individuais e consolidados em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, em 30 de setembro de 2024, 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 incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período seis meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas, e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, 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 aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Cuiabá - MT, 14 de novembro de 2024.

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



Rafael Henrique Klug
Contador CRC 1SP246035/O-7

Usinas Itamarati S.A

Balanco Patrimonial

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de março de 2024

(Em milhares de Reais - R\$)



	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3a	398.528	431.384	404.119	440.036
Aplicações financeiras	3b	30.002	52.787	30.002	52.787
Contas a receber de clientes	4	174.447	110.321	175.958	111.401
Estoques	5	488.611	205.473	497.870	213.710
Ativos biológicos	9	296.840	280.420	296.840	286.437
Tributos a recuperar	6	31.890	35.509	32.269	35.853
Imposto de renda e contribuição social	17a	1.101	1.442	1.171	1.442
Adiantamentos a fornecedores		2.557	8.796	8.159	8.851
Emprestimo para partes relacionadas	7a	12.822	11.831	12.822	11.831
Instrumentos financeiros derivativos	24b	9.123	-	9.123	-
Outros ativos		3.873	43.989	4.025	43.991
Total do ativo circulante		1.449.794	1.181.952	1.472.358	1.206.339
Ativo não circulante					
Aplicações financeiras	3b	5.275	5.125	5.275	5.125
Partes relacionadas	7a	-	17.750	3.231	-
Emprestimo para partes relacionadas	7a	18.500	17.426	18.500	17.426
Tributos a recuperar	6	12.560	25.196	12.560	25.196
Imposto de renda e contribuição social	17a	26.807	17.400	26.832	17.421
Imposto de renda e contribuição social diferido	17b	433.465	417.152	449.560	431.240
Depósitos judiciais	16	12.785	8.449	12.785	8.449
Instrumentos financeiros derivativos		991	-	991	-
Outros ativos		92.685	64.574	91.792	64.574
		603.068	573.072	621.526	569.431
Investimentos	8	215.635	186.745	4.119	23.614
Imobilizado	10a	1.513.686	1.524.184	1.687.242	1.664.580
Intangível	10b	9.870	11.226	9.870	11.226
Direito de uso	11a	505.686	532.081	505.686	532.081
		2.244.877	2.254.236	2.206.917	2.231.501
Total do não circulante		2.847.945	2.827.308	2.828.443	2.800.932
Total do ativo		4.297.739	4.009.260	4.300.801	4.007.271

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	12	183.646	116.289	184.388	116.431
Empréstimos e financiamentos	14	612.083	529.372	615.577	537.688
Instrumentos financeiros derivativos	24b	25.042	1.365	25.042	1.365
Arrendamento a pagar	11b	63.033	62.547	63.033	62.547
Parceria agrícola a pagar	11b	59.244	64.558	59.244	64.558
Adiantamentos recebidos de clientes	13	152.038	83.076	152.153	83.122
Salário e contribuições sociais		55.695	46.849	55.695	46.849
Tributos a recolher		9.301	21.428	9.388	21.597
Imposto de renda e contribuição social	17a	1.809	80	1.865	176
Tributos parcelados	15	17.085	33.118	17.085	33.118
Outros passivos		48.630	13.138	48.630	13.138
Total do passivo circulante		1.227.606	971.820	1.232.100	980.589
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	14	1.248.123	1.276.116	1.248.123	1.276.116
Partes relacionadas	7a	1.341	1.341	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	24b	25.262	6.078	25.262	6.078
Arrendamento a pagar	11b	153.999	159.895	153.999	159.895
Parceria agrícola a pagar	11b	216.081	244.404	216.081	244.404
Adiantamentos recebidos de clientes	13	322.006	147.853	322.006	147.853
Imposto de renda e contribuição social	17a	4.350	26	4.350	26
Tributos parcelados	15	30.484	35.542	30.484	35.542
Provisão para demandas judiciais	16	18.377	36.043	18.377	36.043
Provisão para perda em investimentos	8	-	9.417	-	-
Outros passivos		1.305	6.090	1.214	6.090
Total do não circulante		2.021.328	1.922.805	2.019.896	1.912.047
Total do passivo		3.248.934	2.894.625	3.251.996	2.892.636
Patrimônio líquido					
Capital social	18	901.394	901.394	901.394	901.394
Reserva de capital		290.699	290.699	290.699	290.699
Ajustes de avaliação patrimonial		199.383	200.591	199.383	200.591
Prejuízos acumulados		(342.671)	(278.049)	(342.671)	(278.049)
		1.048.805	1.114.635	1.048.805	1.114.635
Total do patrimônio líquido		1.048.805	1.114.635	1.048.805	1.114.635
Total do passivo e patrimônio líquido		4.297.739	4.009.260	4.300.801	4.007.271

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas.

Usinas Itamarati S.A

Demonstração do resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais - R\$)



	Nota	6 meses				3 meses			
		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas líquidas	20	786.515	742.091	796.098	749.812	422.240	379.661	422.825	380.194
Custo dos produtos, mercadorias e serviços vendidos	21	(532.298)	(380.471)	(543.724)	(387.740)	(328.147)	(172.724)	(328.866)	(173.634)
Lucro bruto		254.217	361.620	252.374	362.072	94.093	206.937	93.959	206.560
Receitas (despesas) operacionais									
Despesas com vendas	21	(57.272)	(43.586)	(57.272)	(43.586)	(33.434)	(27.327)	(33.434)	(27.327)
Despesas gerais e administrativas	21	(60.322)	(62.495)	(60.332)	(62.509)	(28.919)	(31.958)	(28.921)	(31.959)
Outras receitas (despesas), líquidas	22	(13.668)	(22.788)	(14.333)	(25.306)	2.237	(15.811)	1.918	(17.160)
Provisão para perda de crédito esperada	21.1	(4.874)	253	(4.863)	203	(5.922)	1.987	(5.922)	2.093
		(136.136)	(128.616)	(136.800)	(131.198)	(66.038)	(73.109)	(66.359)	(74.353)
Lucro operacional		118.081	233.004	115.574	230.874	28.055	133.828	27.600	132.207
Resultado financeiro	23								
Receitas financeiras		30.133	12.173	30.417	12.613	10.801	5.127	10.922	5.325
Despesas financeiras		(214.052)	(286.323)	(214.504)	(286.753)	(97.493)	(114.742)	(97.744)	(114.897)
Variações monetárias e cambiais, líquidas		(10.418)	1.133	(10.423)	1.133	16.810	(947)	16.825	(947)
		(194.337)	(273.017)	(194.510)	(273.007)	(69.882)	(110.562)	(69.997)	(110.519)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(1.037)	(74)	(339)	(161)	341	(1.694)	(393)	(99)
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		(77.293)	(40.087)	(79.275)	(42.294)	(41.486)	21.572	(42.790)	21.589
Imposto de renda e contribuição social	17c								
Corrente		(13.612)	-	(13.637)	(11)	(279)	-	(289)	(17)
Diferidos		25.075	24.601	27.082	26.819	10.294	(1.501)	11.608	(1.501)
(Prejuízo) lucro líquido do período		(65.830)	(15.486)	(65.830)	(15.486)	(31.471)	20.071	(31.471)	20.071
Atribuível a:									
Controladores da companhia				(65.830)	(15.486)			(31.471)	20.071
				(65.830)	(15.486)			(31.471)	20.071
Resultado básico e diluído por ação ordinária (em reais)	18 e			(0,2972)	(0,0699)			(0,1421)	0,1130

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas.

Usinas Itamarati S.A

Demonstração do resultado abrangente

Períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais - R\$)



	6 meses		3 meses	
	Controladora e Consolidado		Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
(Prejuízo) lucro líquido do período	(65.830)	(15.486)	(31.471)	20.071
Resultado abrangente do período	(65.830)	(15.486)	(31.471)	20.071

Usinas Itamarati S.A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais - R\$)



	Nota	Capital social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total	Total do patrimônio Líquido
Saldo em 31 de março de 2023		261.394	-	203.209	(2.453.977)	(1.989.374)	(1.989.374)
Realização da reserva	18b	-	-	(1.321)	1.321	-	-
Integralização ações	18a	640.000	-	-	-	640.000	640.000
Aumento de capital	18a	-	290.699	-	-	290.699	290.699
Absorção de prejuízos a conta de sócio	18e	-	-	-	2.380.045	2.380.045	2.380.045
Prejuízo do período		-	-	-	(15.486)	(15.486)	(15.486)
Saldo em 30 de setembro de 2023		901.394	290.699	201.888	(88.097)	1.305.884	1.305.884
Saldo em 31 de março de 2024		901.394	290.699	200.591	(278.049)	1.114.635	1.114.635
Realização da reserva	18b	-	-	(1.208)	1.208	-	-
Prejuízo do período		-	-	-	(65.830)	(65.830)	(65.830)
Saldo em 30 de setembro de 2024		901.394	290.699	199.383	(342.671)	1.048.805	1.048.805

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo do período		(65.830)	(15.486)	(65.830)	(15.486)
Ajustes					
Depreciação e amortização	27	115.068	82.478	115.113	82.212
Depreciação - lavoura de cana-de-açúcar	27	72.725	53.001	72.717	53.001
Provisões para demandas judiciais	16	(15.152)	3.234	(15.152)	3.235
Provisão para perda de crédito esperada	22	4.874	(253)	4.863	(203)
Provisão de juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	23	147.579	245.761	147.845	246.132
Instrumentos financeiros derivativos	23	36.866	-	36.866	-
Juros e encargos ativos e passivos		15.405	11.556	15.415	11.199
Ajuste a valor presente	23	8.708	15.698	8.708	15.671
Ajuste do valor justo de investimentos		(189)	1.081	(189)	1.001
Ajuste do valor justo ativo biológico	9	(47.351)	(133.683)	(47.674)	(133.683)
Variação em ativos biológicos por consumo	27	47.045	54.928	47.045	54.928
Resultado de equivalência patrimonial	8	1.037	74	339	161
Residual de baixa do ativo imobilizado	10a	235	18	235	18
Imposto de renda e contribuição social corrente	17c	13.612	-	13.637	11
Imposto de renda e contribuição social diferido	17c	(25.075)	(24.601)	(27.082)	(26.819)
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber de clientes		(69.874)	(48.052)	(70.321)	(39.431)
Estoques		(153.813)	(166.014)	(154.813)	(162.761)
Adiantamento a fornecedor		1.379	-	692	-
Tributos a recuperar		10.966	(21.746)	10.860	(15.375)
Outros ativos		28.760	(1.307)	17.514	(1.924)
Fornecedores		69.457	76.063	65.233	74.850
Fornecedores convênio		-	(3.904)	-	(3.904)
Partes relacionadas		-	484	-	-
Adiantamento recebido de clientes		240.157	-	240.226	-
Salário e contribuições sociais		8.846	11.620	8.846	11.453
Tributos a recolher		(5.082)	8.388	(5.204)	2.061
Tributos parcelados		(27.063)	(41.510)	(27.099)	(41.851)
Arrendamento e parceria agrícola		21.071	-	21.071	-
Outros passivos		12.977	(10.391)	22.355	(7.050)
Caixa proveniente das atividades operacionais		447.338	97.437	436.216	107.446
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	14	(124.244)	(100.851)	(124.615)	(101.486)
Pagamento de juros sobre empréstimos com partes relacionadas	7a	(366)	-	(366)	-
Juros pagos arrendamento e parceria agrícola	11b	(13.517)	(6.626)	(13.517)	(6.626)
Pagamento de juros sobre tributos parcelados		(12.264)	(13.742)	(12.264)	(13.744)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(992)	-	(992)	(17)
Juros pagos fornecedores convênio		-	(1.589)	-	(1.589)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais		295.955	(25.371)	284.462	(16.016)
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Adições ao imobilizado e intangível	10a	(196.943)	(175.882)	(196.941)	(175.882)
Recebimento de recursos venda imobilizado		555	523	555	523
Aumento de capital em investida		(13.147)	-	-	-
Outros investimentos		-	1.912	-	1.912
Formação do ativo biológico	9	(74.792)	(67.119)	(74.792)	(67.119)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(284.327)	(240.566)	(271.178)	(240.566)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos - terceiros	14	556.901	552.836	556.901	557.338
Captação de empréstimos e financiamentos - partes relacionadas	7a	50.000	-	50.000	-
Amortização de empréstimos e financiamentos - terceiros	14	(526.992)	(186.289)	(531.709)	(194.007)
Amortização de empréstimos e financiamentos - partes relacionadas	7a	(50.000)	-	(50.000)	-
Instrumentos financeiros derivativos		(4.320)	-	(4.320)	-
Resgates (aplicações) líquidos em caixa restrito		2.136	2.127	2.136	2.127
Pagamento de arrendamento e parceria agrícola	11b	(72.209)	(50.745)	(72.209)	(50.745)
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades de financiamento		(44.484)	317.929	(49.201)	314.713
(Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa, líquido		(32.856)	51.992	(35.917)	58.131
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3a	431.384	105.194	440.036	108.341
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		398.528	157.186	404.119	166.472

Usinas Itamarati S.A

Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais - R\$)



	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas		853.604	813.590	863.716	821.864
Vendas brutas de mercadorias e produtos	20	852.459	812.533	862.571	820.805
Outras receitas		1.145	1.057	1.145	1.059
Insumos adquiridos de terceiros		(234.936)	(158.562)	(246.347)	(166.162)
Custos dos produtos e das mercadorias vendidas		(320.070)	(278.041)	(319.649)	(277.107)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais		42.389	(14.204)	30.223	(22.738)
Perda de valores ativos		(4.606)	-	(4.595)	-
Variação no valor dos ativos biológicos		47.351	133.683	47.674	133.683
Valor adicionado bruto		618.668	655.028	617.369	655.702
Depreciação e amortização	27	(187.793)	(135.479)	(187.830)	(135.213)
Ativos biológicos colhidos	27	(47.045)	(54.928)	(47.045)	(54.928)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade		383.830	464.621	382.494	465.561
Valor adicionado recebido em transferência					
Resultado de equivalência patrimonial	8	(1.037)	(74)	(339)	(161)
Receitas financeiras		30.132	12.172	30.417	12.612
Outras		(8.231)	(685)	(8.673)	(2.755)
Valor adicionado total a distribuir		404.694	476.034	403.899	475.257
Distribuição do valor adicionado					
Pessoal e encargos					
Remuneração direta		113.887	108.856	113.887	108.856
Benefícios		22.097	16.111	22.097	16.111
FGTS		10.160	9.670	10.160	9.670
Honorários dos administradores		5.874	6.095	5.874	6.095
Provisão contingência trabalhista		2.711	1.466	2.711	1.466
Impostos, taxas e contribuições					
Federais		56.508	16.351	56.833	16.644
Estaduais		31.063	52.781	31.485	52.983
Municipais		10	1.778	10	2.264
Imposto de renda e contribuição social diferido	17c	(25.075)	(24.601)	(27.082)	(26.819)
Reversão contingência tributária		8.012	(495)	8.012	(494)
Financiadores					
Juros		222.841	287.808	223.293	288.267
Aluguéis		12.018	16.833	12.027	16.833
Variações cambiais líquidas		10.418	(1.133)	10.422	(1.133)
Prejuízos retidos do período		(65.830)	(15.486)	(65.830)	(15.486)
Valor adicionado distribuído		404.694	476.034	403.899	475.257

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” ou “Grupo”) têm como objeto social e atividade preponderante o plantio de cana-de-açúcar e desenvolvem outras culturas alternativas como soja, fabricação e o comércio de açúcar, etanol, cogeração de energia elétrica, nutrição e saúde animal e demais derivados da cana-de-açúcar. A cana-de-açúcar utilizada na fabricação dos produtos é proveniente 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 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), que requer um período de 12 a 18 meses para maturação e início da colheita, a qual ocorre entre os meses de abril e dezembro, gerando certas flutuações nos estoques e no suprimento desta matéria-prima por impactos de condições climáticas adversas.

2 Resumo das principais políticas contábeis

2.1 Base de preparação

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

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de março de 2024 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 2024 não foram repetidas integralmente nestas informações trimestrais. Entretanto, informações foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridos, possibilitando o entendimento das mudanças na posição financeira e no desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de março de 2024.

Na preparação destas informações trimestrais, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não tiveram alterações relevantes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de março de 2024.

A emissão das informações trimestrais individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 14 de novembro 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 informações trimestrais individuais e consolidadas da Companhia compreendem as operações da Uisa, consolidando as seguintes empresas:

Empresa	Atividades principais	Localização no Brasil	Classificação	% de participação na consolidação	
				30/09/2024	31/03/2024
Guanabara Agrícola Ltda. ("Guanabara")	Cultivo e comercialização de soja.	Nova Olímpia - MT	Controlada	100,0%	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%
Uisa Milho S.A ("Uisa milho")	Fabricação de álcool.	Nova Olímpia - MT	Controlada	100,0%	100,0%
Uisa Geo Biogás S.A ("Biogás") (i)	Fabricação de biocombustíveis, exceto álcool.	Nova Olímpia - MT	Controlada	90,0%	49,0%
Guanabara Comércio de Produtos Alimentícios Ltda. (Guanabara Comércio) (ii)	Representantes comerciais e agentes do comércio de mercadorias.	Manaus - AM	Controlada	100,0%	-

(i) Em 08 de agosto de 2024 a Companhia e a Geo Energética Participações S.A. celebraram o primeiro aditamento do acordo de investimento e acionistas da Uisa Geo Biogás S.A. que ocorreu alterações na participação societária, onde a Geo Energética Participações S.A. passou a deter 10% e a Uisa 90% do capital social e votante da Companhia.

(ii) Guanabara Comércio foi constituída em 12 de agosto de 2024 com o propósito de comercialização e revenda de açúcar.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

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

2.4 Mudança nas políticas contábeis materiais

Exceto como descrito abaixo, as políticas contábeis aplicadas nessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas são as mesmas aplicadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de março de 2024.

Alterações ao IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Financeiras

A Companhia adotou a Classificação de Passivos como Circulante ou Não Circulante e Passivos Não Circulantes com Covenants - Alterações ao IAS 1, conforme emitido em 2020 e 2022. As alterações aplicam-se retrospectivamente para períodos com início em ou após 1 de janeiro de 2024. Elas esclarecem certos requisitos para determinar se um passivo deve ser classificado como circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a cláusulas restritivas dentro de 12 meses após o período de relatório. A Companhia concluiu que não houve impactos na aplicação inicial dessa norma.

Alterações ao IAS 7 e ao IFRS 7 – Demonstrações dos Fluxos de Caixa e Instrumentos Financeiros: Evidenciação

As alterações se referem à divulgação de informações sobre acordos financeiros com fornecedores que permitirão aos usuários das Demonstrações Financeiras avaliarem seus efeitos sobre o passivo da entidade e aos seus fluxos de caixa, além da sua exposição ao risco de liquidez. As alterações entraram em vigor para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024. Concluiu-se que não houve impactos na aplicação inicial desta regulamentação.

2.5 Novas normas não vigentes

Norma IFRS 18 – Apresentação e Divulgação das Demonstrações Financeiras

Visa promover a consistência na apresentação e divulgação das demonstrações financeiras, fornecendo aos investidores uma melhor base para analisar e comparar o desempenho das empresas. As principais alterações da norma são: (i) novas categorias e subtotais no DRE: operacional, investimento e financiamento, (ii) divulgação em notas explicativas sobre métricas não GAAP (EBITDA) e (iii) Apresentação das despesas operacionais especificadas por natureza. A norma tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2027 (1º de abril de 2027 para a Uisa) e a Companhia está avaliando os impactos da norma.

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.

a) Composição do saldo de caixa e equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Caixa e Bancos	233.930	619	233.937	621
Certificados de depósito bancário ("CDB") (i)	160.232	316.361	162.058	318.932
Outras aplicações de renda fixa (ii)	4.366	40.078	8.124	43.663
Letra financeira (iii)	-	-	-	2.494
Aplicações automáticas (iv)	-	74.326	-	74.326
Total	398.528	431.384	404.119	440.036

(i) Aplicações financeiras com remuneração pós indexadas com base na taxa média anual de 102,0% do CDI na data de 30 de setembro de 2024 (base na taxa média anual de 102,5% do CDI para o exercício findo em 31 de março de 2024).

(ii) Aplicações financeiras com remuneração pós indexada com base na taxa média anual de 83,8% do CDI na data de 30 de setembro de 2024 (base na taxa média anual de 88% do CDI para o exercício findo em 31 de março de 2024).

(iii) Aplicações financeiras, classificadas em letra financeira (LF) com remuneração pós indexada com base na taxa média anual de 102,7% do CDI na data base de 31 de março de 2024.

(iv) Aplicações financeiras de renda fixa, realizadas junto a instituições financeiras de primeira linha, com aplicação automática por um dia, visto negociação com banco para melhor taxa junto a operação financeira.

b) Composição do saldo de aplicações financeiras:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Fundo de Reserva CRA (i)	30.002	52.787	30.002	52.787
Aplicações de Renda Fixa (ii)	5.275	5.125	5.275	5.125
Total	35.277	57.912	35.277	57.912
Circulante	30.002	52.787	30.002	52.787
Não circulante	5.275	5.125	5.275	5.125

(i) 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 98,5% do CDI em 30 de setembro de 2024 e (98,5% do CDI em 31 de março de 2024).

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

4 Contas a receber de clientes

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de março de 2024 o saldo de contas a receber de clientes está composto da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Clientes mercado interno	172.807	110.997	174.590	113.485
Clientes mercado externo	4.613	51	4.613	51
Clientes partes relacionadas	274	1.448	2	40
Provisão para perdas de crédito esperadas	(1.317)	(1.073)	(1.317)	(1.073)
Ajuste a valor presente	(1.930)	(1.102)	(1.930)	(1.102)
Total	174.447	110.321	175.958	111.401

Em 30 de setembro de 2024 o montante de R\$ 9.900 (R\$ 12.245 em 31 de março de 2024) estava cedido a terceiros em garantia de empréstimos e financiamentos da Companhia.

A Companhia movimentou durante o período findo em 30 de setembro de 2024 o montante de R\$ 434.671 em contas vinculadas as instituições financeiras das operações de empréstimos e financiamentos (R\$ 375.956 na safra 2023/2024).

A provisão para perdas de crédito esperadas é considerada suficiente pela Administração para cobrir as perdas prováveis sobre os valores a receber, e a movimentação é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Saldo anterior	(1.073)	(1.225)	(1.073)	(1.225)
Adições	(1.287)	(406)	(1.287)	(406)
Reversões	1.043	558	1.043	558
Saldo final	(1.317)	(1.073)	(1.317)	(1.073)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
A vencer:	168.597	101.822	170.224	103.005
Vencidas				
até 30 dias	5.599	7.887	5.619	7.911
31 a 60 dias	6	171	18	94
61 a 90 dias	12	315	18	289
91 a 180 dias	85	79	103	53
acima de 180 dias	1.465	1.120	1.293	1.122
	175.764	111.394	177.275	112.474
Provisão para perdas de crédito esperadas	(1.317)	(1.073)	(1.317)	(1.073)
Saldo final	174.447	110.321	175.958	111.401

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

5 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Produtos acabados	263.425	87.395	263.425	91.065
. Açúcar	75.873	59.558	75.873	59.558
. Etanol	186.355	23.661	186.355	23.661
. Soja (i)	-	-	-	3.670
. Levedura	984	3.506	984	3.506
. Álcool em gel e saneantes	213	670	213	670
Insumos, materiais auxiliares para manutenção e outros	225.186	118.078	234.445	122.645
. Produtos em processo de embalagem	140.653	38.777	140.653	38.777
. Reconhecimento dos créditos de CBIOS (líquidos)	11	2.939	11	2.939
. Materias de almoxarifado e outros (ii)	84.522	76.362	93.781	80.929
Total	488.611	205.473	497.870	213.710

(i) Em 31 de março 2024 o saldo de estoque de soja estava armazenado em estabelecimento de terceiros.

(ii) Em 30 de setembro de 2024 o montante de R\$ 6.563, equivalente a 22.020 litros e 9.490 kg de defensivos agrícolas, encontra-se armazenados em estabelecimento de terceiros (em 30 de setembro de 2023 R\$ 4.690 equivalente a 12.200 litros e 7.626 kg de defensivos agrícola).

Em 30 de setembro de 2024, os estoques estão apresentados deduzidos das perdas estimadas de realização, no montante de R\$ 758 (R\$ 569 em 31 de março de 2024) na Controladora e Consolidado.

Segue quadro da movimentação:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024
Saldo anterior	(569)	(92)
Adições	(1.734)	(1.635)
Reversões	1.544	1.158
Saldo final	(759)	(569)

Em 30 de setembro de 2024, o montante de R\$ 20.671, equivalente a 10.564 m³ de etanol, e R\$ 18.110, equivalente a 10.202 toneladas de açúcar, do estoque foi dado a terceiros em garantia a empréstimos e financiamentos (R\$ 14.872 equivalente a 7.632 m³ de etanol e R\$ 19.334 equivalente a 14.209 toneladas de açúcar em 31 de março de 2024), a precificação dos estoques para fins de eventual execução das garantias será realizada de acordo com os índices de mercado no caso da Companhia a ESALQ.

6 Tributos a recuperar

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Circulante				
PIS / COFINS (i)	13.604	26.349	13.773	26.514
ICMS (iii)	6.832	532	6.832	532
IPI	3.273	3.726	3.273	3.726
IRRF sobre aplicações financeiras	3.211	519	3.406	644
Outros	4.970	4.383	4.985	4.437
Total circulante	31.890	35.509	32.269	35.853

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Não circulante				
PIS / COFINS (i)	-	2.987	-	2.987
INSS (ii)	9.338	9.137	9.338	9.137
ICMS (iii)	399	10.625	399	10.625
REFIS	2.283	1.907	2.283	1.907
Outros	540	540	540	540
Total não circulante	12.560	25.196	12.560	25.196

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

(ii) Referem-se principalmente a título de penhora de faturamento na Execução Fiscal nº 1667-44.2005.811.0008, vinculados às NFLDs (Notificação fiscal de lançamento de débito) nº 35621665-9 e 35621669-1 e que serão liberados após o término do parcelamento firmado (REFIS e REFIS REABERTURA).

(iii) 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 30 de setembro de 2024 e 31 de março de 2024, assim como as transações que influenciaram o resultado do período, referente as operações conforme demonstradas a seguir:

	Tipo	Nota	Controladora		Consolidado	
			30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Contas a receber		4	274	1.448	2	40
Guanabara Agrícola Ltda.	Controlada		40	1.225	-	-
Feliz Terra Agrícola Ltda.	Controlada		198	183	-	-
Itabens Administração de Bens Ltda.	Controlada		15	-	-	-
Uisa Geo Biogás S.A.	Controlada		21	40	2	40
Empréstimos para partes relacionadas			12.822	11.831	12.822	11.831
Geo Energética Participações S.A. (i)	Outras		12.822	11.831	12.822	11.831
Total ativo circulante			13.096	13.279	12.824	11.871

(i) Referem-se a títulos de créditos a receber sobre despesas gerais, sendo CDI + 5,87% a.a. com vencimento em março de 2025.

	Tipo	Nota	Controladora		Consolidado	
			30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Partes Relacionadas			-	17.750	3.231	-
Feliz Terra Agrícola Ltda. (i)	Controlada		-	9.255	-	-
Guanabara Agrícola Ltda. (i)	Controlada		-	8.495	-	-
Geo Energética Participações S.A. (ii)	Outras		-	-	3.231	-
Empréstimos para partes relacionadas			18.500	17.426	18.500	17.426
Geo Investimentos e Participações S.A. (iii)	Outras		18.500	17.426	18.500	17.426
Outros ativos			92.685	64.574	91.792	64.574
Geo Investimentos e Participações S.A. (iv)	Outras		91.792	52.956	91.792	52.956
Uisa Geo Biogás S.A. (iv)	Controlada		893	11.618	-	11.618
Total ativo não circulante			111.185	99.750	113.523	82.000

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

(ii) Refere-se à participação societária da Geo Energética Participações S.A. na Uisa Geo Biogás S.A não integralizada.

(iii) O saldo refere-se a títulos de créditos a receber sobre despesas gerais, sendo CDI + 2% a.a. com vencimento em janeiro de 2031.

(iv) Saldos referem-se a adiantamentos para futuro aumento de capital.

	Tipo	Controladora	
		30/09/2024	31/03/2024
Passivo não circulante			
Partes relacionadas			
Itabens Administração de Bens Ltda.	Controlada	1.341	1.341
Total passivo não circulante		1.341	1.341

Segue quadro com a movimentação dos empréstimos e financiamentos partes relacionadas do passivo circulante e não circulante do período:

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Movimentação dos empréstimos e financiamentos com partes relacionadas				
Saldo anterior	1.341	1.469	-	-
Captação de recursos	50.000	484	50.000	-
Pagamentos de principal	(50.000)	-	(50.000)	-
Pagamento de juros	(366)	-	(366)	-
Provisão de juros	366	-	366	-
Encontro de contas com partes relacionadas	-	(338)	-	-
Incorporação da Icopal	-	(249)	-	-
Saldo final	1.341	1.366	-	-

b) Transações da Controladora e Controladas no período

Os valores mencionados abaixo referem-se a vendas, compras, rateio de despesas administrativas e financeiras efetuadas entre Companhia e suas Controladas durante os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, que afetaram o resultado da Companhia na rubrica de receitas, custo dos produtos e serviços vendidos, outras receitas/despesas operacionais e resultado financeiro.

	Controladora				Consolidado			
	6 meses		3 meses		6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Compras de produtos e serviços	-	8.922	-	94	-	-	-	-
Itamarati Logística e Energia Ltda.	-	8.906	-	94	-	-	-	-
Guanabara Agrícola Ltda.	-	16	-	-	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	118	721	19	7	-	-	-	-
Itamarati Distrib. e Com. De Prod. Alim. Ltda.	-	721	-	7	-	-	-	-
Guanabara Agrícola Ltda.	118	-	19	-	-	-	-	-
Rateio de despesas administrativas	(520)	(658)	(216)	(684)	-	-	-	-
Itamarati Distrib. E Com. De Prod. Alim. Ltda.	-	(87)	-	(51)	-	-	-	-
Guanabara Agrícola Ltda.	(167)	(400)	(65)	(348)	-	-	-	-
Itabens Administração de Bens Ltda.	(96)	(104)	(43)	(33)	-	-	-	-
Feliz Terra Agrícola Ltda.	(37)	(67)	(7)	(32)	-	-	-	-
Uisa Geo Biogás S.A	(220)	-	(101)	(220)	-	-	-	-
Despesa Financeira	-	-	(366)	-	-	-	(366)	-
Uisa Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	-	-	(366)	-	-	-	(366)	-
Receita Financeira	2.089	2.228	1.069	914	2.089	2.228	1.069	914
Geo Investimentos e Participações S.A.	1.098	978	559	421	1.098	978	559	421
Geo Energética Participações S.A.	991	1.250	510	493	991	1.250	510	493

c) Remuneração do pessoal chave da administração

Em 30 de setembro de 2024 os montantes referentes à remuneração dos conselheiros e diretores estatutários da Administração estão apresentados por benefícios de curto prazo, totalizando R\$ 4.955 (R\$ 5.391 em 30 de setembro de 2023) e contribuições sociais e previdenciárias, totalizando R\$ 919 (R\$ 972 em 30 de setembro de 2023).

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024
(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	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	30/09/2023
	Controladora									
Guanabara Agrícola Ltda.	100%	100%	166.615	153.419	166.615	153.419	-	-	(597)	(9)
Itamarati Distrib. E Com. de Prod. Alim. Ltda. ("Icopal") (i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)
Itabens Administração de Bens Ltda.	100%	100%	8.418	9.603	8.418	9.603	-	-	245	170
Feliz Terra Agrícola Ltda.	100%	100%	52	(9.417)	52	-	-	(9.417)	(12)	(57)
T4 Agro Ltda (i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)
Uisa Milho S.A	100%	100%	110	110	110	110	-	-	-	-
Uisa Geo Biogás S.A (ii)	90%	49%	39.797	40.171	35.817	19.684	-	-	(676)	(161)
Guanabara Comércio de Prod. Alimentícios Ltda.	100%	-	503	-	503	-	-	-	3	-
Outros (iii)	-	-	-	-	4.120	3.929	-	-	-	-
Total classificados no Investimento			215.495	193.886	215.635	186.745	-	(9.417)	(1.037)	(74)

(i) Em 01 de setembro de 2023 a Icopal foi incorporada 100% na Uisa com o objetivo de proporcionar melhor gestão dos negócios operacionais, e em 18 de setembro de 2023 a T4 Agro foi extinta.

(ii) Em 08 de agosto de 2024 a Companhia e a Geo Energética Participações S.A. celebraram o primeiro aditamento do acordo de investimento e acionistas da Uisa Geo Biogás S.A., onde a Geo Energética Participações S.A. passou a deter 10% e a Uisa 90% do capital social e votante.

(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.

Classificados no Investimento	% de participação		Patrimônio líquido da investida		Valor contábil do investimento		Resultado com equivalência patrimonial	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	30/09/2023
	Consolidado							
Uisa Geo Biogás S.A	90%	49%	39.797	40.171	-	19.684	(339)	(161)
Outros (i)	-	-	-	-	4.119	3.930	-	-
Total classificados no Investimento			39.797	40.171	4.119	23.614	(339)	(161)

(i) 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
		30/09/2024				30/09/2024
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido
Guanabara Agrícola Ltda.	100%	14.537	156.323	4.245	-	166.615
Itabens Administração de Bens Ltda.	100%	7.233	1.341	156	-	8.418
Feliz Terra Agrícola Ltda.	100%	228	22	198	-	52
Uisa Milho S.A.	100%	-	110	-	-	110
Uisa Geo Biogás S.A	90%	1.471	39.403	183	894	39.797
Guanabara Comércio de Prod. Alimentícios Ltda.	100%	504	-	1	-	503
Total		23.973	197.199	4.783	894	215.495

Empresas	Participação Acionária	Ativo				Passivo
		31/03/2024				31/03/2024
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido
Guanabara Agrícola Ltda.	100%	17.402	154.375	9.863	8.495	153.419
Itabens Administração de Bens Ltda.	100%	8.463	1.341	201	-	9.603
Feliz Terra Agrícola Ltda.	100%	-	21	184	9.254	(9.417)
Uisa Milho S.A.	100%	-	110	-	-	110
Uisa Geo Biogás S.A	49%	10.353	41.688	252	11.618	40.171
Total		36.218	197.535	10.500	29.367	193.886

Empresas	Participação Acionária	Resultado do exercício				
		30/09/2024		6 meses		3 meses
		30/09/2023	30/09/20	30/09/20	30/09/202	30/09/202
Guanabara Agrícola Ltda.	100%	100%	(597)	(9)	733	(1.653)
Itamarati Distrib. e Com. de Prod. Alimentícios Ltda.	0%	100%	-	(7)	-	(10)
Itabens Administração de Bens Ltda.	100%	100%	245	170	220	89
Feliz Terra Agrícola Ltda.	100%	100%	(12)	(57)	(4)	(21)
T4 Agro Ltda.	0%	100%	-	(10)	-	-
Uisa Geo Biogás S.A	90%	49%	(337)	(161)	(218)	(99)
Guanabara Comércio de Prod. Alimentícios Ltda.	100%	100%	3	-	3	-
Total			(698)	(74)	734	(1.694)

9 Ativo biológico

Abaixo a movimentação dos ativos biológicos durante o período findo em 30 de setembro de 2024 e 2023:

	Controladora		Consolidado	
	Cana-de açúcar	Cana-de açúcar	Soja e milho	Total
Saldos finais em 31 de março de 2023	256.295	256.295	-	256.295
Movimentação:				
Aumentos decorrentes de tratos	67.119	67.119	-	67.119
Variação no valor justo	133.683	133.683	-	133.683
Reduções decorrentes da colheita	(102.117)	(102.117)	-	(102.117)
Saldos finais em 30 de setembro de 2023	354.980	354.980	-	354.980
Saldos finais em 31 de março de 2024	280.420	280.420	6.017	286.437
Movimentação:				
Aumentos decorrentes de tratos	74.792	74.792	-	74.792
Variação no valor justo	47.351	47.351	323	47.674
Reduções decorrentes da colheita	(105.723)	(105.723)	(6.340)	(112.063)
Saldos finais em 30 de setembro de 2024	296.840	296.840	-	296.840

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

	Controladora e Consolidado		
	30/09/2024	31/03/2024	Impactos no valor justo dos ativos biológicos
Cana-de-açúcar			
Área total estimada de colheita (ha*)	55.192	49.429	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Produtividade prevista (ton**/ha) (i)	86,89	83,84	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Quantidade de ATR por tonelada de cana-de-açúcar (kg) (i)	130,10	132,14	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Valor do Kg de ATR*** (em R\$) (ii)	1,1662	1,2028	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Taxa de desconto (%) (iii)	7,87%	8,13%	Aumenta a premissa, diminuiu o valor justo

*ha - hectare

**Ton - tonelada

***ATR - açúcar total recuperável

(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 30 de setembro de 2024, a taxa de desconto real utilizada para o cálculo do valor justo dos ativos biológicos é de 7,87% a.a. (8,13% a.a. em 31 de março de 2024).

A Companhia avaliou o impacto sobre o valor justo do ativo biológico da cana-de-açúcar em 30 de setembro de 2024, a título de análise de sensibilidade, considerando a mudança para mais ou para menos das seguintes variáveis: (i) preço da tonelada de cana-de-açúcar, (ii) volume de produção de cana-de-açúcar, corte carregamento e transporte (CCT) e a (iii) taxa de desconto. Assim uma variação de 5% (para mais ou para menos) no preço da tonelada de cana resultaria em um aumento ou redução de R\$ 66.777. Em relação ao volume de produção uma variação de 5% (para mais ou para menos), resultaria em um aumento ou redução de R\$ 51.963. Com relação ao corte carregamento e transporte (CCT) uma variação de 5% (para mais ou para menos), resultaria em um aumento ou redução de R\$ 14.814 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\$ 1.610.

A Uisa está exposta a riscos decorrentes da flutuação de preços e do volume de venda de açúcar e etanol produzidos a partir da cana-de-açúcar originada de suas plantações. Quando possível, a Uisa administra esse risco alinhando seu volume de comercialização com a oferta e demanda do mercado.

As atividades operacionais de cultivo de cana-de-açúcar, soja e milho estão expostas aos riscos de danos decorrentes de mudanças climáticas, pragas e doenças, incêndios florestais e outras forças naturais. A Uisa possui processos extensivos com recursos alocados para acompanhar e mitigar esses riscos, incluindo inspeções regulares da situação da lavoura. 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 nas regiões Centro-Oeste e Norte do Brasil.

Os incêndios ocorridos entre os meses de agosto e setembro advindos das condições climáticas, afetou áreas de colheitas, sendo toda cana-de-açúcar queimada aproveitada no processo produtivo, sem perdas significativas.

10 Imobilizado e intangível

a) Composição do valor líquido do imobilizado:

Controladora	Terras	Edifícios e dependências	Equipamentos e instalações industriais	Peças e componentes de substituição (i)	Veículos	Máquinas e implementos agrícolas	Benfeitorias em bens de terceiros e outras imobilizações	Obras em andamento	Lavoura de cana-de-açúcar	Total
Custo acumulado	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)
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
Aquisição	-	14.529	3.442	-	-	-	348	57.972	101.269	177.560
Transferências entre grupos	-	45.918	28.987	-	-	498	2.039	(77.442)	-	-
Incorporação da Icopal	-	-	-	-	-	-	12	-	-	12
Baixas	-	-	(2)	-	(3)	-	(13)	-	-	(18)
Depreciação	-	(2.032)	(10.832)	(76.581)	(236)	(1.037)	(814)	-	(98.536)	(190.068)
Custo acumulado	302.017	249.643	499.995	93.607	24.399	40.030	26.632	163.119	512.165	1.911.607
Depreciação acumulada	-	(112.535)	(300.528)	(76.582)	(19.240)	(17.744)	(14.712)	-	(123.072)	(664.413)
Saldos em 30 de setembro de 2023	302.017	137.108	199.467	17.025	5.159	22.286	11.920	163.119	389.093	1.247.194
Custo acumulado	301.985	263.873	570.191	194.369	22.324	51.523	31.081	203.203	668.981	2.307.530
Depreciação acumulada	-	(115.272)	(322.543)	(93.606)	(17.391)	(18.671)	(15.698)	-	(200.165)	(783.346)
Saldos em 31 de março de 2024	301.985	148.601	247.648	100.763	4.933	32.852	15.383	203.203	468.816	1.524.184
Aquisição	-	2.090	11.099	-	11.318	12.526	121	59.462	106.702	203.318
Transferências entre grupos	-	32.523	58.459	-	-	21.327	1.801	(114.110)	-	-
Baixas	-	(36)	(31)	-	(73)	(27)	(68)	-	-	(235)
Depreciação	-	(3.423)	(28.141)	(79.840)	(317)	(1.892)	(1.193)	-	(98.775)	(213.581)
Custo acumulado	301.985	298.420	639.625	100.763	32.715	85.194	32.335	148.555	775.683	2.415.275
Depreciação acumulada	-	(118.665)	(350.591)	(79.840)	(16.854)	(20.408)	(16.291)	-	(298.940)	(901.589)
Saldos em 30 de setembro de 2024	301.985	179.755	289.034	20.923	15.861	64.786	16.044	148.555	476.743	1.513.686
Taxas médias anuais de depreciação	-	3%	7%	-	7%	6%	11%	-	17%	

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

a) Composição do valor líquido do imobilizado:

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
Custo acumulado	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)
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
Aquisição	-	14.529	3.442	-	-	-	348	57.972	101.269	177.560
Transferências entre grupos	-	45.918	28.987	-	-	498	2.039	(77.442)	-	-
Baixas	-	-	(2)	-	(3)	-	(13)	-	-	(18)
Depreciação	-	(2.032)	(10.832)	(76.582)	(236)	(1.095)	(814)	-	(98.536)	(190.127)
Custo acumulado	440.889	249.643	499.996	93.606	24.399	41.792	26.632	163.118	512.165	2.052.240
Depreciação acumulada	-	(112.535)	(300.529)	(76.582)	(19.240)	(17.920)	(14.712)	-	(123.072)	(664.590)
Saldos em 30 de setembro de 2023	440.889	137.108	199.467	17.024	5.159	23.872	11.920	163.118	389.093	1.387.650
Custo acumulado	440.857	263.874	570.189	194.369	22.324	53.283	31.081	203.203	668.981	2.448.161
Depreciação acumulada	-	(115.273)	(322.543)	(93.606)	(17.391)	(18.905)	(15.698)	-	(200.165)	(783.581)
Saldos em 31 de março de 2024	440.857	148.601	247.646	100.763	4.933	34.378	15.383	203.203	468.816	1.664.580
Aquisição	-	2.090	11.099	-	11.316	12.526	121	59.462	106.702	203.316
Saldo Uisa Geo Biogás S.A. (ii)	2.700	-	-	-	-	-	-	30.519	-	33.219
Transferências entre grupos	-	32.523	58.459	-	-	21.327	1.801	(114.110)	-	-
Baixas	-	(36)	(31)	-	(73)	(27)	(68)	-	-	(235)
Depreciação	-	(3.423)	(28.141)	(79.840)	(317)	(1.950)	(1.193)	-	(98.774)	(213.638)
Custo acumulado	443.557	298.421	639.623	100.763	32.713	86.955	32.335	179.074	775.684	2.589.125
Depreciação acumulada	-	(118.666)	(350.591)	(79.840)	(16.854)	(20.701)	(16.291)	-	(298.940)	(901.883)
Saldos em 30 de setembro de 2024	443.557	179.755	289.032	20.923	15.859	66.254	16.044	179.074	476.744	1.687.242
Taxas médias anuais de depreciação	-	3%	7%	-	7%	6%	11%	-	17%	

(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.

(ii) Referem-se ao saldo do ativo imobilizado da safra 23/24 da Uisa Geo Biogás S.A, que a partir de agosto de 2024 passou a ser controlada pela Uisa, conforme mencionado na nota explicativa n.º 2.2.

Provisão para redução ao valor recuperável

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

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

Obras em andamento

Os saldos de obras em andamento em 30 de setembro de 2024, referem-se ampliação e modernização da estrutura fabril, procedimentos de segurança relacionados ao enquadramento às normas regulamentadoras, projeto de captura e estocagem de carbono, sistema de irrigação por gotejamento, renovação e aquisição de novos ativos.

Em função de alguns empréstimos e financiamentos da Companhia, existem bens do ativo imobilizado cedidos como garantias. O valor contábil total desses bens no consolidado é de R\$ 306.541 em 30 de setembro de 2024 (em 31 de março de 2024 R\$ 329.347).

A Uisa capitalizou durante o período de 30 de setembro de 2024 encargos financeiros no montante de R\$ 1.474, foi utilizado uma taxa média ponderada de 1,13% ao mês (R\$ 1.590 em 30 de setembro de 2023, taxa média ponderada de 1,41% ao mês).

b) Composição do valor líquido do intangível:

Controladora e Consolidado	Software	Total
Saldo em 31 de março de 2023	11.783	11.783
Custo total	31.385	31.385
Amortização acumulada	(19.602)	(19.602)
Saldo líquido	11.783	11.783
Aquisição	271	271
Amortização	(1.511)	(1.511)
Saldo em 30 de setembro de 2023	10.543	10.543
Custo total	30.485	30.485
Amortização acumulada	(19.942)	(19.942)
Saldo líquido	10.543	10.543
Saldo em 31 de março de 2024	11.226	11.226
Custo total	18.909	18.909
Amortização acumulada	(7.683)	(7.683)
Saldo líquido	11.226	11.226
Aquisição	454	454
Amortização	(1.810)	(1.810)
Saldo em 30 de setembro de 2024	9.870	9.870
Custo total	19.344	19.344
Amortização acumulada	(9.474)	(9.474)
Saldo líquido	9.870	9.870

11 Direito de uso, arrendamento e parceria agrícola a pagar

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

a) Direito de uso

A movimentação do direito de uso durante o período findo em 30 de setembro de 2024:

	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 2023	191.140	60.902	59.990	50.313	592	578	30.918	394.433
Adições por novos contratos	115.446	-	23.013	15.177	2.584	-	-	156.220
Remensuração dos contratos	-	-	10	2	-	-	1.744	1.756
Adiantamentos efetuados	15.338	-	-	-	-	-	-	15.338
Depreciação	(19.097)	(3.806)	(8.456)	(8.281)	(438)	(115)	(1.821)	(42.014)
Saldos em 30 de setembro de 2023	302.827	57.096	74.557	57.211	2.738	463	30.841	525.733
Saldos em 31 de março de 2024	316.528	55.187	73.734	53.749	2.240	358	30.285	532.081
Adições por novos contratos	-	-	-	21.017	-	-	-	21.017
Remensuração dos contratos	-	-	609	1.233	-	-	1.326	3.168
Transferência	-	-	1.958	(1.958)	-	-	-	-
Depreciação	(23.947)	(3.942)	(10.010)	(10.049)	(258)	(121)	(2.253)	(50.580)
Saldos em 30 de setembro de 2024	292.581	51.245	66.291	63.992	1.982	237	29.358	505.686
Vida útil (anos)	01 a 24	7	2 a 9	1 a 9	4	1	3	

b) Passivo de arrendamento e parceria agrícola a pagar

A movimentação do arrendamento e parceria agrícola a pagar durante o período findo em 30 de setembro de 2024 foram as seguintes:

	Controladora e Consolidado			
	Arrendamentos e parcerias a pagar	Adiantamentos efetuados	Ajuste a Valor presente	Total
Saldos em 31 de março de 2023	477.376	-	(89.959)	387.417
Adições por novos contratos	322.965	-	(166.745)	156.220
Remensuração dos contratos	1.756	-	-	1.756
Pagamentos efetuados	(50.745)	-	-	(50.745)
Pagamentos juros	(6.626)	-	-	(6.626)
Apropriação encargos financeiros	-	-	17.290	17.290
Saldos em 30 de setembro de 2023	744.726	-	(239.414)	505.312
Saldos em 31 de março de 2024	854.257	(59.650)	(263.203)	531.404
Adições por novos contratos	25.513	-	(4.496)	21.017
Remensuração dos contratos	3.468	-	(300)	3.168
Pagamentos de principal e adiantamento	(70.484)	(1.725)	-	(72.209)
Pagamentos de juros	(13.517)	-	-	(13.517)
Apropriação encargos financeiros	-	-	22.494	22.494
Saldos em 30 de setembro de 2024	799.237	(61.375)	(245.505)	492.357

	Controladora e Consolidado					
	30/09/2024			31/03/2024		
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total
Arrendamento a pagar	63.033	153.999	217.032	62.547	159.895	222.442
Parceria agrícola a pagar	59.244	216.081	275.325	64.558	244.404	308.962
Total	122.277	370.080	492.357	127.105	404.299	531.404

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

Vencimento	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	Taxa incremental (i)
De 1º/10/2025 a 30/09/2026	103.220	7,38%
De 1º/10/2026 a 30/09/2027	81.643	8,97%
De 1º/10/2027 a 30/09/2028	50.478	8,46%
De 1º/10/2028 a 30/09/2029	30.549	9,10%
De 1º/10/2029 a 30/09/2030	22.832	8,17%
De 1º/10/2030 a 31/12/2047	81.358	8,37%
Saldos em 30 de setembro de 2024	370.080	8,41%

(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.

Na mensuração e 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 do direito de uso, considerando o efeito da inflação futura projetada nos fluxos dos contratos de arrendamento, descontados pela taxa nominal, são apresentados a seguir:

Controladora e Consolidado	30/09/2024			31/03/2024		
	Fluxo real	Inflação projetada	%	Fluxo real	Inflação projetada	%
Ativo de direito de uso, líquido	505.686	524.783	4%	532.081	550.961	4%
Passivo de arrendamento	492.357	511.003	4%	531.404	550.333	4%

*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 recuperação de PIS/COFINS, calculados a partir dos saldos não descontados e descontados a valor presente, incorporados na contraprestação de arrendamento, de acordo com os períodos previstos para pagamento:

Controladora e Consolidado	30/09/2024		31/03/2024	
	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do arrendamento	229.035	190.686	230.828	189.257
PIS/COFINS potencial (9,25%)	21.186	17.638	21.352	17.506

12 Fornecedores

Segue composição dos saldos de fornecedores em 30 de setembro de 2024 e 31 de março de 2024.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Cana-de-açúcar (i)	96.719	11.030	96.719	11.030
Materiais, serviços e outros	87.322	105.438	88.064	105.580
Ajuste a valor presente	(395)	(179)	(395)	(179)
Total	183.646	116.289	184.388	116.431
Circulante	183.646	116.289	184.388	116.431

(i) Os valores a pagar aos fornecedores de cana-de-açúcar levam em consideração a cana-de-açúcar entregue na safra, 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 Adiantamentos recebidos de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Mercado interno (i)	79.844	30.880	79.959	30.926
Mercado externo - fim específico exportação (i)	394.200	200.049	394.200	200.049
Total	474.044	230.929	474.159	230.975
Circulante	152.038	83.076	152.153	83.122
Não circulante	322.006	147.853	322.006	147.853

(i) A Companhia celebrou contrato de venda de energia e açúcar junto a *trading* com entregas prevista para ocorrer entre abril de 2024 e agosto de 2029.

14 Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos anuais vigentes			Controladora		Consolidado	
	Taxa	Indexador	Vencimento	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Em moeda nacional							
Capital de giro	4,32%	CDI	2028	514.113	606.387	514.113	606.387
Credito rural	4,41%	CDI	2027	198.958	175.828	198.958	175.828
Credito rural	12,87%	PRÉ	2026	29.494	110.556	32.765	118.425
Mercado de capitais (CRA)	5,26%	CDI	2029	381.035	498.945	381.035	498.945
Mercado de capitais (CRA)	7,00%	IPCA	2026	-	103.598	-	103.598
Linhas do BNDES	6,58%	TLP	2033	118.050	122.034	118.273	122.481
Debêntures	3,00%	CDI	2029	99.640	-	99.640	-
Financiamentos	9,51%	PRÉ	2025	1.561	2.301	1.561	2.301
Total em moeda nacional				1.342.851	1.619.649	1.346.345	1.627.965
Em moeda estrangeira (dólar americano \$)							
Capital de giro	9,08%	PRÉ	2029	517.355	185.839	517.355	185.839
Total em moeda estrangeira (dólar americano \$)				517.355	185.839	517.355	185.839
Total de Empréstimos e Financiamentos				1.860.206	1.805.488	1.863.700	1.813.804
Circulante				612.083	529.372	615.577	537.688
Não circulante				1.248.123	1.276.116	1.248.123	1.276.116

Em 30 de setembro de 2024, os empréstimos e financiamentos da Companhia estão garantidos por ativos imobilizados, sendo imóveis e maquinários no valor contábil de R\$ 306.541 (R\$ 329.347 em 31 de março de 2024), R\$ 9.900 de duplicatas (R\$ 12.245 de duplicatas em 31 de março de 2024). R\$ 434.671 deve ser movimentado anualmente em contas vinculadas às instituições financeiras das operações contratadas (R\$ 375.956 em 31 de março de 2024), R\$ 38.780 de produtos etanol e açúcar (R\$ 34.206 em 31 de março de 2024) e fianças bancárias no valor de R\$ 94.010 (R\$ 82.951 em 31 de março de 2024).

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

	Controladora	Consolidado
	30/09/2024	30/09/2024
De 1º/10/2025 a 30/09/2026	486.057	486.057
De 1º/10/2026 a 30/09/2027	356.909	356.909
De 1º/10/2027 a 30/09/2028	271.349	271.349
De 1º/10/2028 a 30/09/2029	116.535	116.535
De 1º/10/2029 a 30/09/2030	13.737	13.737
Após Setembro/2030	3.536	3.536
Total	1.248.123	1.248.123

No quadro abaixo é demonstrado a movimentação dos empréstimos e financiamentos durante o período findo em 30 de setembro de 2024:

Movimentação da dívida	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Saldo inicial	1.805.488	4.254.856	1.813.804	4.263.514
Captação de financiamentos	556.901	552.836	556.901	557.338
Amortização de principal	(526.992)	(186.289)	(531.709)	(194.007)
Provisão de juros	133.626	246.538	133.892	246.909
Pagamento de juros	(124.244)	(100.851)	(124.615)	(101.486)
Variação cambial	15.427	(777)	15.427	(777)
Transações que não afetam fluxo de caixa				
Amortização de principal e juros contra capital social e reserva de capital (nota 18a)	-	(930.699)	-	(930.699)
Amortização de principal e juros contra prejuízos acumulados (nota 18e)	-	(2.380.045)	-	(2.380.045)
Desreconhecimento (confissão dívida subordinada) (i)	-	(363.775)	-	(363.775)
Reconhecimento (conversão em debênture) (i)	-	363.775	-	363.775
Saldo final	1.860.206	1.455.569	1.863.700	1.460.747

(i) Em 31 de maio de 2023, o saldo de R\$ 363.775 à “confissão de dívida subordinada” foi renegociado com seu credor, Itapema Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados, passando a ser uma debentures simples. As principais modificações incluíram a alteração do vencimento de 2024 para 2029 e a inclusão da opção de conversão em ações preferenciais da Companhia. Esses fatores conforme norma CPC - 48/IFRS - 9, geraram fatores qualitativos que resultaram no desreconhecimento da dívida antiga e no 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*).

15 Tributos parcelados

A composição dos tributos parcelados, em 30 de setembro de 2024 e 31 de março de 2024, estão demonstradas no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
REFIS - Programa de recuperação fiscal (a)	10.321	27.854	10.321	27.854
Impostos e Contribuições Parcelamento PERT (b)	25.281	28.755	25.281	28.755
Parcelamentos Extraordinário PGFN (i)	3.623	4.762	3.623	4.762
REFIS - Lei nº 12.996/14 (ii)	5.084	5.486	5.084	5.486
Autorregularização (iii)	1.915	-	1.915	-
Outros	1.345	1.803	1.345	1.803
Total	47.569	68.660	47.569	68.660
Circulante	17.085	33.118	17.085	33.118
Não circulante	30.484	35.542	30.484	35.542

(i) A partir de outubro de 2019, 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, que serão liquidados até maio de 2027.

(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 (PGFN) 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), sendo posteriormente consolidados.

(iii) Em 01 de abril de 2024, a Companhia aderiu ao programa de autorregularização instituído pela Lei 14.740, de 29 de novembro de 2023. Este programa consiste em um incentivo fiscal que abrange tributos administrados pela Receita federal que não foram declarados, cujo vencimento original seja até 30 de novembro de 2023. A dívida consolidada obteve desconto de 100% em juros e multas. Foi realizado um pagamento inicial de 50% do débito com a utilização de créditos de Prejuízo Fiscal e Base Negativa da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, e o restante parcelado em 48 parcelas mensais.

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. Até setembro de 2024, foram pagas 179 parcelas, restando ainda 1 parcela a vencer, prevista para outubro de 2024. Após consolidação do parcelamento, foi liberada 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. Restam ainda 37 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 Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN) nº 14.402/2020, em 17 de junho de 2020, nomeada Transação Excepcional, foram os seguintes:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de março de 2023	34.347
Redução por pagamento	(8.334)
Atualização de juros sobre dívida	2.742
Saldo em 31 de março de 2024	28.755
Redução por pagamento	(4.408)
Atualização de juros sobre dívida	934
Saldo em 30 de setembro de 2024	25.281

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 para essas demandas judiciais em um montante considerado suficiente para cobrir perdas prováveis decorrentes de decisões desfavoráveis.

A movimentação das provisões, para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, é demonstrada a seguir:

	Provisão para demandas judiciais			Controladora
	Ambiental, Cíveis			Depósitos Judiciais (i)
	Tributários	e trabalhistas	TOTAL	
Saldo em 31 de março de 2023	3.668	15.341	19.009	9.721
Adições	1.314	2.145	3.459	310
Reversões	-	(225)	(225)	-
Utilizações	-	(1.319)	(1.319)	(2.446)
Incorporação Icopal	-	30	30	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	4.982	15.972	20.954	7.585
Saldo em 31 de março de 2024	19.522	16.521	36.043	8.449
Adições	542	6.148	6.690	4.396
Reversões	(20.033)	(1.809)	(21.842)	-
Utilizações	-	(2.514)	(2.514)	(60)
Saldo em 30 de setembro de 2024	31	18.346	18.377	12.785
	Provisão para demandas judiciais			Consolidado
	Ambiental, Cíveis			Depósitos Judiciais (i)
	Tributários	e trabalhistas	TOTAL	
Saldo em 31 de março de 2023	3.698	15.341	19.039	9.721
Adições	1.315	2.145	3.460	335
Reversões	-	(225)	(225)	-
Utilizações	-	(1.320)	(1.320)	(2.446)
Saldo em 30 de setembro de 2023	5.013	15.941	20.954	7.610
Saldo em 31 de março de 2024	19.523	16.520	36.043	8.449
Adições	542	6.148	6.690	4.460
Reversões	(20.034)	(1.808)	(21.842)	-
Utilizações	-	(2.514)	(2.514)	(124)
Saldo em 30 de setembro de 2024	31	18.346	18.377	12.785

(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

Os processos ambientais tratam de autos de infração da SEMA (“Secretaria de Estado do Meio Ambiente”) do Estado do Mato Grosso decorrentes de alegadas infrações ambientais e ausência de atendimento de exigências legais ou regulamentares do órgão.

Processos Tributários

	Controladora		Consolidado	
	Tributários		Tributários	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
INSS (i)	-	5.637	-	5.637
ICMS (ii)	-	13.856	-	13.856
Execução fiscal (iii)	-	27	-	27
Outros	31	2	31	3
Saldo em 30 de setembro de 2024	31	19.522	31	19.523

(i) A Uisa obteve mandados de segurança que autorizaram o recolhimento da contribuição do INSS de Terceiros, considerando a base de cálculo limitada a 20 (vinte) salários-mínimos nacional. Em 30 de junho de 2024, foi realizada a reversão da provisão de contingência, com base no Acórdão do Superior Tribunal de Justiça (Tema 1.079), publicado em 02 de maio de 2024. Este Acórdão removeu a limitação de 20 salários-mínimos vigente para as contribuições de terceiros, mas modulou os efeitos do precedente qualificado, de modo que a mudança só produziu efeitos a partir da data da sua publicação. Essa modulação beneficiou os contribuintes que possuíam liminar favorável, como é o caso da Uisa.

(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 e ICMS decorrentes de remessas para a zona Franca de Manaus e exportação via *Trading* sem comprovação de internamento. Em 30 de setembro de 2024 foi realizado a reversão da provisão de contingência, decorrente da adesão ao REFIS extraordinário incorrendo na liquidação do débito.

(iii) Execução fiscal para cobrança de débitos mensais e rescisórios de FGTS.

Processos Cíveis

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

Processos Trabalhistas

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

16.2 Perdas possíveis

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Ambientais	5.604	1.756	5.604	1.756
Cíveis	8.598	8.249	8.598	8.249
Indenizatórias	2.372	2.340	2.372	2.340
Outros processos	6.226	5.909	6.226	5.909
Trabalhistas	3.460	4.000	3.460	4.000
Tributários	73.021	48.987	80.609	49.073
Contribuição previdenciária (i)	6.330	5.493	6.330	5.493
Pis, Cofins, IRPJ e CSLL (ii)	22.575	2.097	22.575	2.097
Compensação de Tributos Federais (iii)	4.336	4.227	4.336	4.227
Auto de infração	5.717	47	13.217	47
ICMS (iv)	33.725	36.791	33.725	36.791
Outros processos (v)	338	332	426	418
TOTAL	90.683	62.992	98.271	63.078

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 e autorregularização incentivada de débitos de INSS nos termos da Lei 14.740/23;

ii. Refere-se principalmente ao processo de não homologação de DCTFs (Declaração de Débitos e Créditos Tributários Federais) retificadoras de IRPJ e CSLL dos períodos de março, junho, julho, agosto, novembro e dezembro de 2021 e PIS/COFINS do período de agosto e setembro de 2020;

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

iv. 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. Conforme o Decreto 762 da secretária de fazenda de Mato Grosso (SEFAZ MT), houve redução do valor contingenciado, decorrente da alteração do cálculo da atualização dos processos tributários, que passou a adotar a taxa Selic como indexador no cálculo das atualizações de contingências; e

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

Ambientais

Os processos ambientais tratam de ação civil pública do Ministério Público Estadual do Mato Grosso ("MPE") com pleito de fechamento dos canais de vinhaça (ainda que não haja preceito legal) e eventuais indenizações e ação civil pública referente a indenização por dano material e moral em decorrência de dano ambiental causado pelo derramamento acidental de vinhaça.

Cíveis

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

Trabalhistas

Esses processos têm o principal pleito o pagamento de (i) horas extras; (ii) adicional de insalubridade; (iii) adicional de periculosidade; (iv) equiparação salarial e; (v) diferenças salariais.

17 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos

a) Composição do imposto de renda e contribuição social corrente

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
IRPJ a compensar (i)	20.776	13.056	20.836	13.069
CSLL a compensar (i)	7.132	5.786	7.167	5.794
Total ativo	27.908	18.842	28.003	18.863
Total ativo circulante	1.101	1.442	1.171	1.442
Total ativo não circulante	26.807	17.400	26.832	17.421

(i) Refere-se principalmente a restituição de saldo negativo e pagamento a maior ocorrido entre 2017 e 2023.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
IRPJ a pagar (i)	4.496	70	4.531	130
CSLL a pagar	1.663	36	1.684	72
Total passivo	6.159	106	6.215	202
Total circulante	1.809	80	1.865	176
Total não circulante	4.350	26	4.350	26

(i) Em 01 de abril de 2024, a Companhia aderiu ao programa de autorregularização instituído pela Lei 14.740 de 29 de novembro de 2023, que consiste em um incentivo fiscal que abrange tributos federais que não foram declarados, cujo vencimento original seja até 30 de novembro de 2023. A dívida consolidada obteve desconto de 100% em juros e multas, sendo realizado um pagamento inicial de 50% do débito com a utilização de créditos de Prejuízo Fiscal e Base Negativa da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, e o restante parcelado em 48 parcelas mensais, restando saldo de 42 parcelas a vencer.

b) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora					
	31/03/2024	Movimentações (resultado)			Compensação	30/09/2024
	Saldo Ativo	6 meses	3 meses	autorregularização (a)	6 meses	Saldo Ativo
Prejuízos fiscais	613.398	2.332	(23.484)		(8.762)	606.968
Prejuízos fiscais (IRPJ) (i)	452.176	574	(18.408)		(6.443)	446.307
Base negativa (CSLL) (i)	161.222	1.758	(5.076)		(2.319)	160.661
Diferenças temporárias dedutíveis do futuro	21.259	10.661	(742)		-	31.920
Ajuste de valor justo	864	(1.445)	(1.432)		-	(581)
Demais provisões	20.395	12.106	690		-	32.501
Diferenças temporárias tributáveis no futuro	(217.505)	12.082	34.520		-	(205.423)
Depreciação acelerada incentivada	(63.110)	16.505	8.687		-	(46.605)
Direito de uso	(174.726)	2.792	(7.626)		-	(171.934)
Arrendamento	180.677	6.934	15.467		-	187.611
Realização da reserva de reavaliação (ii)	(103.335)	622	288		-	(102.713)
Subvenção de investimento	(7.566)	1.328	6.890		-	(6.238)
Ativo biológico (iii)	(49.445)	(16.099)	10.814		-	(65.544)
Impostos diferidos líquidos	417.152	25.075	10.294		(8.762)	433.465

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31/03/2023			Controladora	
	Saldo Passivo	Movimentações (resultado)		30/09/2023	
		6 meses	3 meses	Saldo Passivo	
Prejuízos fiscais	575.068	106.536	69.580	681.604	
Prejuízos fiscais (IRPJ) (i)	423.992	78.335	51.161	502.327	
Base negativa (CSLL) (i)	151.076	28.201	18.419	179.277	
Diferenças temporárias dedutíveis do futuro	30.253	(213)	1.897	30.040	
Ajuste de valor justo	3.169	1.224	981	4.393	
Demais provisões	27.084	(1.437)	916	25.647	
Diferenças temporárias tributáveis no futuro	(179.323)	(81.722)	(72.978)	(261.045)	
Depreciação acelerada incentivada	(24.152)	(43.359)	(48.206)	(67.511)	
Direito de uso	(147.271)	6.407	920	(140.864)	
Arrendamento	144.031	-	-	144.031	
Realização da reserva de reavaliação (ii)	(104.684)	681	339	(104.003)	
Subvenção de Investimento	-	-	-	-	
Ativo biológico (iii)	(47.247)	(45.451)	(26.031)	(92.698)	
Impostos diferidos líquidos	425.998	24.601	(1.501)	450.599	

	31/03/2024				Consolidado	
	Saldo Ativo	Movimentações (resultado)		Compensação autorregularização (a)		30/09/2024
		6 meses	3 meses	6 meses	Saldo Ativo	
Prejuízos fiscais	627.376	4.449	(22.171)	(8.762)	623.063	
Prejuízos fiscais (IRPJ) (i)	462.454	2.130	(17.442)	(6.443)	458.141	
Base negativa (CSLL) (i)	164.922	2.319	(4.729)	(2.319)	164.922	
Diferenças temporárias dedutíveis do futuro	21.259	10.661	(742)	-	31.920	
Ajuste de valor justo	865	(1.445)	(1.432)	-	(580)	
Demais provisões	20.394	12.106	690	-	32.500	
Diferenças temporárias tributáveis no futuro	(217.395)	11.972	34.521	-	(205.423)	
Depreciação acelerada incentivada	(63.110)	16.505	8.687	-	(46.605)	
Direito de uso	(174.726)	2.792	(7.626)	-	(171.934)	
Arrendamento	180.677	6.934	15.468	-	187.611	
Realização da reserva de reavaliação (ii)	(103.335)	622	288	-	(102.713)	
Subvenção de investimento	(7.566)	1.328	6.890	-	(6.238)	
Ativo biológico (iii)	(49.335)	(16.209)	10.814	-	(65.544)	
Impostos diferidos líquidos	431.240	27.082	11.608	(8.762)	449.560	

	31/03/2023			Consolidado	
	Saldo Passivo	Movimentações (resultado)		30/09/2023	
		6 meses	3 meses	Saldo Passivo	
Prejuízos fiscais	575.068	108.755	69.580	683.823	
Prejuízos fiscais (IRPJ) (i)	423.992	79.966	51.161	503.958	
Base negativa (CSLL) (i)	151.076	28.789	18.419	179.865	
Diferenças temporárias dedutíveis do futuro	30.253	(214)	1.897	30.039	
Ajuste de valor justo	3.169	1.224	981	4.393	
Demais provisões	27.084	(1.438)	916	25.646	
Diferenças temporárias tributáveis no futuro	(179.323)	(81.722)	(72.978)	(261.045)	
Depreciação acelerada incentivada	(24.152)	(43.359)	(48.206)	(67.511)	
Direito de uso	(134.962)	6.407	920	(128.555)	
Arrendamento	131.722	-	-	131.722	
Realização da reserva de reavaliação (ii)	(104.684)	681	339	(104.003)	
Ativo biológico (iii)	(47.247)	(45.451)	(26.031)	(92.698)	
Impostos diferidos líquidos	425.998	26.819	(1.501)	452.817	

(a) A Companhia aderiu ao programa de autorregularização instituído pela Lei 14.740 de 29 de novembro de 2023, conforme mencionado na nota explicativa 15.

(i) A Uisa constitui ativo fiscal diferido referente o saldo de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social sobre o lucro líquido, com base na expectativa de lucro nos exercícios futuros da Companhia.

(ii) Os valores da reserva de reavaliação são de ativos fixos valorizados de acordo com o artigo 182, § 3º da Lei 6.404/76, e a partir de 01.01.2008, foi extinta a reserva de reavaliação, nos termos da Lei 11.638/2007.

(iii) Referem-se ao efeito da constituição do imposto diferido sobre o saldo do valor justo do ativo biológico.

c) 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			
	6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(77.293)	(40.087)	(41.486)	21.572
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	26.280	13.630	14.105	(7.334)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	(14.464)	(2.085)	(4.206)	343
Resultado de equivalência patrimonial	(353)	(25)	116	(576)
Incentivos fiscais (i)	-	13.081	-	6.066
Crédito (despesa) com imposto de renda e contribuição social	11.463	24.601	10.015	(1.501)
Imposto de renda corrente	(13.612)	-	(279)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25.075	24.601	10.294	(1.501)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	15%	61%	24%	7%

	Consolidado			
	6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(79.275)	(42.294)	(42.790)	21.589
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	26.954	14.380	14.549	(7.340)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	(13.394)	(598)	(3.096)	(210)
Resultado de equivalência patrimonial	(115)	(55)	(134)	(34)
Incentivos fiscais (i)	-	13.081	-	6.066
Crédito (despesa) com imposto de renda e contribuição social	13.445	26.808	11.319	(1.518)
Imposto de renda corrente	(13.637)	(11)	(289)	(17)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	27.082	26.819	11.608	(1.501)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	17%	63%	26%	7%

(i) Refere-se à subvenção para investimento do crédito outorgado dos benefícios "PRODEIC" (Programa de Desenvolvimento Industrial e Comercial do Estado de Mato Grosso) e redução de imposto conforme RICMS, mencionado na nota explicativa n.º 26.

18 Patrimônio líquido

a) Capital social, reservas de capital e plano de ações restritas

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de março de 2024, o capital social da Companhia é de R\$ 901.394 e reservas de capital de R\$ 290.699, conforme representado abaixo:

	Capital social	Reservas de capital	Quantidade de ações ordinárias	Participações
FIP Uisa	895.120	290.699	218.265	98,55%
Minoritários	6.274	-	3.218	1,45%
Total	901.394	290.699	221.483	100,00%

	Capital Social	Reservas de capital	Quantidade de ações em milhares	
			Ordinárias	Preferenciais
Saldo em 31 de março de 2022	255.120	-	73.460	57.382
Integralizações de ações	6.274	-	3.218	-
Saldo em 31 de março de 2023	261.394	-	76.678	57.382
Integralização de ações (i)	640.000	290.699	87.423	-
Conversão das ações preferencias em ordinarias (ii)	-	-	57.382	(57.382)
Saldo em 31 de março de 2024	901.394	290.699	221.483	-
Saldo em 30 de setembro de 2024	901.394	290.699	221.483	-

(i) Em 29 de setembro de 2023 o controlador acionista aprovou o aumento de capital da Companhia no valor de R\$ 930.699 , sendo o montante de R\$ 640.000 destinado à conta de capital social e o saldo remanescente de R\$ 290.699 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.

(ii) Em 29 de setembro de 2023, 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\$ 261.394 para R\$ 901.394, 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).

Em 31 de março de 2024 a Companhia possuía saldo de reserva de capital no montante de R\$ 290.699, decorrente do aumento de capital aprovado pelo acionista em 29 de setembro de 2023 (em 31 de março de 2023, não havia saldo de reservas de capital).

Nos termos das alterações do Estatuto Social da Companhia, aprovadas 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, seiscentos e quarenta e cinco) novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, subscritas pelos beneficiários da Companhia ("Programa") totalizando R\$ 6.274. A emissão foi aprovada 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.

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 partir de janeiro de 2024, com a promulgação da lei 14.789/23 não será necessário a manutenção das reservas de incentivos fiscais, tendo em vista que as receitas decorrentes estarão sujeitas à incidência dos tributos federais, restando um saldo de reserva de incentivos fiscais não constituídas de R\$ 260.079 em 30 de setembro de 2024 e 31 de março de 2024 na controladora e consolidado.

d) Resultado líquido por ação

	Consolidado			
	6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2024	30/09/2024
Resultado do período atribuível aos acionistas da Companhia	(65.830)	(15.486)	(31.471)	20.071
Ações ordinárias existentes em 1º de abril	221.483	221.483	221.483	76.677
Efeito da conversão das debentures em capital em setembro de 2023 (i)	-	-	-	43.592
Efeito das conversão de 1 para 1 das ações preferencias em ordinarias (ii)	-	-	-	57.382
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	221.483	221.483	221.483	177.651
Resultado básico e diluído por ação ordinárias (em reais)	(0,2972)	(0,0699)	(0,1421)	0,1130

(i) Em 29 de setembro de 2023, os acionistas realizaram conversão das debêntures em capital social.

(ii) Em 29 de setembro de 2023, os acionistas realizaram conversão das ações preferencias em ações ordinárias, sem efeito monetário.

O cálculo do resultado básico por ação foi baseado no resultado líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias, considerando a média ponderada de ações ordinárias em circulação.

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

e) Absorção de prejuízos à conta de sócio

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

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

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

19 Informação por segmento (Consolidado)

Um segmento operacional é um componente da Companhia e suas Controladas que desenvolve atividades de negócio das quais pode obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes da Companhia e suas Controladas. Os

segmentos operacionais da Companhia são demonstrados com base em relatórios utilizados para tomadas de decisões estratégicas sendo revisado frequentemente pela Diretoria Executiva.

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

Açúcar

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

Etanol

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

Energia elétrica

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

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, serviços e outros.

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 financeiras
Intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



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

Demonstração do resultado consolidado por segmento

	30/09/2024								
							Total		
Consolidado	Açúcar	Etanol	Energia Elétrica	Soja	Biomassa	Cbios	Segmentos reportáveis	Segmentos não reportáveis	Total
Receita Líquida	474.794	278.291	7.170	9.544	7.956	10.568	788.323	7.775	796.098
Custo dos produtos vendidos	(293.998)	(244.722)	(14.851)	(9.579)	(6.905)	(13.852)	(583.907)	(7.491)	(591.398)
Varição do Valor de Mercado do Ativo Biológico	-	-	-	-	-	-	-	47.674	47.674
Lucro (prejuízo) bruto	180.796	33.569	(7.681)	(35)	1.051	(3.284)	204.416	47.958	252.374
Despesas com vendas	(55.938)	(684)	(650)	-	-	-	(57.272)	-	(57.272)
Demais despesas (receitas) operacionais, líquidas	(49.626)	(28.212)	(671)	(40)	-	-	(78.549)	(979)	(79.528)
Lucro (prejuízo) operacional	75.232	4.673	(9.002)	(75)	1.051	(3.284)	68.595	46.979	115.574
Resultado financeiro								(194.510)	(194.510)
Resultado de equivalência patrimonial								(339)	(339)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos								13.445	13.445
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	(65.830)
Depreciação e amortização	(108.033)	(116.863)	(8.853)	-	-	-	(233.749)	(1.126)	(234.875)

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Demonstração do resultado consolidado por segmento

	30/09/2023								
							Total	Segmentos não	Total
Consolidado	Açúcar	Etanol	Energia Elétrica	Soja	Biomassa	Cbios	Segmentos reportáveis	reportáveis	Total
Receita Líquida	390.206	314.069	7.439	7.899	9.694	18.973	748.280	1.532	749.812
Custo dos produtos vendidos	(238.611)	(238.122)	(8.177)	(5.554)	(4.794)	(22.546)	(517.804)	(3.619)	(521.423)
Varição do Valor de Mercado do Ativo Biológico	-	-	-	-	-	-	-	133.683	133.683
Lucro (prejuízo) bruto	151.595	75.947	(738)	2.345	4.900	(3.573)	230.476	131.596	362.072
Despesas com vendas	(37.449)	(5.272)	(808)	-	-	(57)	(43.586)	-	(43.586)
Demais despesas operacionais, líquidas	(39.333)	(47.589)	-	(24)	-	-	(86.946)	(666)	(87.612)
Lucro (prejuízo) operacional	74.813	23.086	(1.546)	2.321	4.900	(3.630)	99.944	130.930	230.874
Resultado financeiro								(273.007)	(273.007)
Resultado de equivalência patrimonial								(161)	(161)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos								26.808	26.808
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.486)
Depreciação e amortização	(93.200)	(91.272)	(3.539)	-	(1.696)	-	(189.707)	(434)	(190.141)

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 nas seguintes regiões:

	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Mercado interno	671.183	696.340
Mercado externo	49.468	17.600
. Peru	16.254	17.600
. Suíça	33.214	-
Fim específico exportação	75.447	35.872
. Acre	1.160	1.293
. Guajará-Mirim	187	-
. São Paulo	74.100	34.579
Total receita líquida	796.098	749.812

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. Estes, que por sua vez, tomam decisões sobre os investimentos e a alocação de recursos considerando as informações dos ativos em bases consolidadas dos segmentos açúcar e etanol. Nos outros segmentos, os gestores não analisam os ativos e passivos de forma segregada.

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 a Companhia possuía clientes que representavam mais de 10% de sua receita líquida. No período findo em 30 de setembro de 2024, o principal cliente da Uisa representou 13% da receita líquida (em 30 de setembro de 2023 o principal cliente representou 14% da receita líquida).

20 Receitas líquidas

	Controladora		30/09/2023	
	6 meses		3 meses	
Mercado interno	711.941	758.751	388.579	379.356
Mercado externo	140.518	53.782	61.615	38.654
Receita bruta de vendas	852.459	812.533	450.194	418.010
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	(65.944)	(70.442)	(27.954)	(38.349)
Receitas líquidas	786.515	742.091	422.240	379.661

	Consolidado		30/09/2023	
	6 meses		3 meses	
Mercado interno	722.053	767.023	389.234	380.085
Mercado externo	140.518	53.782	61.615	38.654
Receita bruta de vendas	862.571	820.805	450.849	418.739
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas	(66.473)	(70.993)	(28.024)	(38.545)
Receitas líquidas	796.098	749.812	422.825	380.194

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024

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



Receitas líquidas de vendas	Controladora			
	6 meses		3 meses	
	30/09/2023			
Mercado interno	661.600	688.619	361.279	341.279
. Açúcar	349.879	336.734	194.953	182.558
. Etanol	278.291	314.069	140.558	140.476
. Energia elétrica	7.170	7.439	5.358	4.714
. Biomassa	7.956	9.694	5.734	6.129
. CBIOs	10.568	18.973	9.233	6.806
. Não segmentado	7.736	1.710	5.443	596
Mercado externo	124.915	53.472	60.961	38.382
. Açúcar	124.915	53.472	60.961	38.382
Receitas líquidas	786.515	742.091	422.240	379.661

Receitas líquidas de vendas	Consolidado			
	6 meses		3 meses	
Mercado interno	671.183	696.340	361.864	341.812
. Açúcar	349.879	336.734	194.953	182.558
. Etanol	278.291	314.069	140.558	140.476
. Energia elétrica	7.170	7.439	5.358	4.714
. Biomassa	7.956	9.694	5.734	6.129
. CBIOs	10.568	18.973	9.233	6.806
. Soja	9.544	7.899	208	167
. Não segmentado	7.775	1.532	5.820	962
Mercado externo	124.915	53.472	60.961	38.382
. Açúcar	124.915	53.472	60.961	38.382
Receitas líquidas	796.098	749.812	422.825	380.194

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



21 Custos e despesas por natureza

A reconciliação das despesas por natureza é a seguir:

Tipo de gastos	Controladora				Consolidado			
	Custo dos produtos, mercadorias e serviços vendidos				Custo dos produtos, mercadorias e serviços vendidos			
	6 meses		3 meses		6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Matéria prima e materiais de uso e consumo (i)	(326.169)	(286.911)	(164.189)	(134.875)	(336.671)	(294.522)	(164.845)	(135.788)
Gastos com pessoal	(21.879)	(35.638)	(9.585)	(17.246)	(22.812)	(35.582)	(9.621)	(17.246)
Depreciação e amortização	(227.110)	(182.858)	(120.641)	(93.709)	(227.146)	(182.592)	(120.659)	(93.706)
Serviços de terceiros	(3.708)	(6.545)	(1.160)	(2.455)	(3.986)	(6.533)	(1.169)	(2.455)
Fretes	(2.210)	(2.202)	(767)	(1.003)	(2.210)	(2.194)	(767)	(1.003)
Recuperação custos de parceria	1.427	-	-	-	1.427	-	-	-
Varição no valor dos ativos biológicos	47.351	133.683	(31.805)	76.564	47.674	133.683	(31.805)	76.564
Totais	(532.298)	(380.471)	(328.147)	(172.724)	(543.724)	(387.740)	(328.866)	(173.634)

Tipo de gastos	Controladora				Consolidado			
	Despesas com vendas				Despesas com vendas			
	6 meses		3 meses		6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Matéria prima e materiais de uso e consumo (i)	(3.388)	(3.049)	(1.615)	(1.327)	(3.387)	(3.049)	(1.614)	(1.327)
Gastos com pessoal	(5.367)	(6.144)	(2.690)	(3.662)	(5.368)	(6.144)	(2.691)	(3.662)
Depreciação e amortização	(2.303)	(2.972)	(1.421)	(1.512)	(2.303)	(2.972)	(1.421)	(1.512)
Serviços de terceiros	(7.667)	(28.392)	(4.619)	(19.513)	(7.667)	(28.392)	(4.619)	(19.513)
Fretes	(38.547)	(3.029)	(23.089)	(1.313)	(38.547)	(3.029)	(23.089)	(1.313)
Totais	(57.272)	(43.586)	(33.434)	(27.327)	(57.272)	(43.586)	(33.434)	(27.327)

Tipo de gastos	Controladora				Consolidado			
	Despesas gerais e administrativas				Despesas gerais e administrativas			
	6 meses		3 meses		6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Matéria prima e materiais de uso e consumo (i)	(2.768)	(2.801)	(1.355)	(1.577)	(2.778)	(2.801)	(1.357)	(1.577)
Gastos com pessoal	(25.864)	(25.884)	(12.695)	(11.649)	(25.864)	(25.884)	(12.695)	(11.649)
Depreciação e amortização	(5.426)	(4.577)	(2.756)	(2.324)	(5.426)	(4.577)	(2.756)	(2.324)
Serviços de terceiros	(24.173)	(27.546)	(10.988)	(15.561)	(24.173)	(27.560)	(10.988)	(15.562)
Fretes	(2.091)	(1.687)	(1.125)	(847)	(2.091)	(1.687)	(1.125)	(847)
Totais	(60.322)	(62.495)	(28.919)	(31.958)	(60.332)	(62.509)	(28.921)	(31.959)

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

21.1 Provisão para perda de crédito esperada

	Controladora			
	6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Clientes do mercado interno e externo	(518)	(531)	(734)	(385)
Adiantamentos e outras contas a receber	(4.860)	784	(5.188)	2.372
Outros (i)	504	-	-	-
Provisão para perda de crédito esperada	(4.874)	253	(5.922)	1.987

	Consolidado			
	6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Clientes do mercado interno e externo	(518)	(531)	(734)	(385)
Adiantamentos e outras contas a receber	(4.849)	734	(5.188)	2.478
Outros (i)	504	-	-	-
Provisão para perda de crédito esperada	(4.863)	203	(5.922)	2.093

(i) Referem-se principalmente a provisão para perda de crédito esperada de outras contas a receber.

22 Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora			
	6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Outras receitas operacionais	18.850	3.267	15.064	2.275
Resultado com parceria/subparceria agrícola (i)	-	4.897	-	1.359
Reversão da provisão para contingências	15.152	(3.234)	13.314	(452)
Outras receitas	3.698	1.604	1.750	1.368
Outras despesas operacionais	(32.518)	(26.055)	(12.827)	(18.086)
Tributos e taxas diversas	(25.752)	(13.141)	(14.001)	(10.789)
Renúncia crédito ICMS (ii)	(1.790)	(8.369)	3.231	(4.370)
Outras despesas	(4.976)	(4.545)	(2.057)	(2.927)
Outras receitas (despesas), líquidas	(13.668)	(22.788)	2.237	(15.811)

	Consolidado			
	6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Outras receitas operacionais	18.408	3.266	14.858	2.275
Resultado com parceria/subparceria agrícola (i)	-	4.897	-	1.359
Reversão da provisão para contingências	15.152	(3.235)	13.314	(452)
Outras receitas	3.256	1.604	1.544	1.368
Outras despesas operacionais	(32.741)	(28.572)	(12.940)	(19.435)
Tributos e taxas diversas	(25.884)	(13.732)	(14.028)	(11.369)
Renúncia crédito ICMS (ii)	(1.790)	(8.369)	3.231	(4.370)
Outras despesas	(5.067)	(6.471)	(2.143)	(3.696)
Outras receitas (despesas), líquidas	(14.333)	(25.306)	1.918	(17.160)

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

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

23 Resultado financeiro, líquido

	Controladora			
	6 meses		3 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras	30.133	12.173	10.801	5.127
Juros recebidos e auferidos	22.078	11.667	10.738	4.945
Juros sobre Certificado do Tesouro Nacional - PESA	112	79	63	(34)
Apropriação da receita diferida de garantia	5	427	-	216
Redução de juros (Adesão Auto Regularização)	7.938	-	-	-
Despesas financeiras	(214.052)	(286.323)	(97.493)	(114.742)
Ajuste a valor presente	(8.708)	(15.698)	179	(10.585)
Juros empréstimos e financiamento	(132.152)	(246.538)	(68.895)	(90.623)
Demais juros	(5.146)	(5.097)	(1.491)	(2.537)
Resultado com swap	(31.152)	-	(15.125)	-
Resultado com operações NDF (<i>Non Deliverable Forward</i>)	(5.714)	-	5.611	-
Encargos sobre tributos	(20.713)	(13.951)	(10.269)	(8.281)
Outras despesas	(10.467)	(5.039)	(7.503)	(2.716)
Variação cambial e monetária, líquida	(10.418)	1.133	16.810	(947)
Empréstimos e financiamentos	(15.427)	777	13.373	(1.056)
Outros	5.009	356	3.437	109
Resultado financeiro líquido	(194.337)	(273.017)	(69.882)	(110.562)

	Consolidado			
	6 meses		3 meses	
	Trimestre	Semestre	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras	30.417	12.613	10.922	5.325
Juros recebidos e auferidos	22.362	12.107	10.859	5.143
Juros sobre Certificado do Tesouro Nacional - PESA	112	79	63	(34)
Apropriação da receita diferida de garantia	5	427	-	216
Redução de juros (Adesão Auto Regularização)	7.938	-	-	-
Despesas financeiras	(214.504)	(286.753)	(97.744)	(114.897)
Ajuste a valor presente	(8.708)	(15.671)	179	(10.559)
Juros empréstimos e financiamento	(132.418)	(246.909)	(68.996)	(90.739)
Demais juros	(5.146)	(5.102)	(1.491)	(2.536)
Resultado com swap	(31.152)	-	(15.125)	-
Resultado com operações NDF (<i>Non Deliverable Forward</i>)	(5.714)	-	5.611	-
Encargos sobre tributos	(20.724)	(14.014)	(10.273)	(8.328)
Outras despesas	(10.642)	(5.057)	(7.649)	(2.735)
Variação cambial e monetária, líquida	(10.423)	1.133	16.825	(947)
Empréstimos e financiamentos	(15.427)	777	13.373	(1.056)
Outros	5.004	356	3.452	109
Resultado financeiro líquido	(194.510)	(273.007)	(69.997)	(110.519)

24 Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

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

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	Nota	Classificação	Controladora			
			30/09/2024		31/03/2024	
			Valor Contábil	Nível 2	Valor Contábil	Nível 2
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	3a	Custo Amortizado	398.528	-	431.384	-
Aplicações financeiras *	3b	Valor justo por meio do resultado	35.277	35.277	57.912	57.912
Contas a receber de clientes	4	Custo Amortizado	174.447	-	110.321	-
Partes relacionadas	7a	Custo Amortizado	-	-	17.750	-
Empréstimo para partes relacionadas	7a	Custo Amortizado	31.322	-	29.257	-
Instrumentos financeiros derivativos	24b	Valor justo por meio do resultado	10.114	10.114	-	-
Depósitos judiciais	16	Custo Amortizado	12.785	-	8.449	-
Total de ativos financeiros			662.473	45.391	655.073	57.912

Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	14	Custo Amortizado	1.860.206	2.109.016	1.805.488	1.805.488
Partes relacionadas	7a	Custo Amortizado	1.341	1.341	1.341	1.341
Instrumentos financeiros derivativos	24b	Valor justo por meio do resultado	50.304	50.304	7.443	7.443
Fornecedores	12	Custo Amortizado	183.646	-	116.289	-
Arrendamento a pagar	11b	Custo Amortizado	492.357	-	531.404	-
Outros passivos		Custo Amortizado	49.935	-	19.228	-
Total de passivos financeiros			2.637.789	2.160.661	2.481.193	1.814.272

	Classificação	Consolidado				
		30/09/2024		31/03/2024		
		Valor Contábil	Nível 2	Valor Contábil	Nível 2	
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	3a	Custo Amortizado	404.119	-	440.036	-
Aplicações financeiras *	3b	Valor justo por meio do resultado	35.277	35.277	57.912	57.912
Contas a receber de clientes	4	Custo Amortizado	175.958	-	111.401	-
Partes relacionadas	7a	Custo Amortizado	3.231	-	-	-
Empréstimo para partes relacionadas	7a	Custo Amortizado	31.322	-	29.257	-
Instrumentos financeiros derivativos	24b	Valor justo por meio do resultado	10.114	10.114	-	-
Depósitos judiciais	16	Custo Amortizado	12.785	-	8.449	-
Total de ativos financeiros			672.806	45.391	647.055	57.912

Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	14	Custo Amortizado	1.863.700	2.113.423	1.813.804	1.813.804
Instrumentos financeiros derivativos	24b	Custo Amortizado	50.304	50.304	7.443	7.443
Fornecedores	12	Custo Amortizado	184.388	-	116.431	-
Arrendamento a pagar	11b	Custo Amortizado	492.357	-	531.404	-
Outros passivos		Custo Amortizado	49.844	-	19.228	-
Total de passivos financeiros			2.640.593	2.163.727	2.488.310	1.821.247

* O valor justo das aplicações financeiras corresponde substancialmente ao valor contábil.

b) Instrumentos financeiros derivativos

A Uisa possui, com caráter exclusivo de proteção, operações de que protegem contra o risco de juros e inflação por meio dos swaps pré-fixada por CDI, IPCA por CDI e operações NDF (*Non Deliverable Forward*) para proteção cambial, conforme demonstradas a seguir:

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Controladora e Consolidado					
30/09/2024					
Modalidade	Vencimento	Nocional	Saldo Ativo	Saldo Passivo	Posição Swap (MTM)
Swap de Juros passivo (i)	2029	429.518	169.323	(211.668)	(42.345)
Swap de Juros ativo (i)	2029	168.500	190.634	(183.825)	6.809
Derivativos operações NDF* passivo (ii)	2024	36.758	183.581	(191.540)	(7.959)
Derivativos operações NDF* ativo (ii)	2024	25.063	133.538	(130.233)	3.305
Total em moeda nacional		659.839	677.076	(717.266)	(40.190)
*NDF (Non Deliverable Forward)					
Ativo circulante					9.123
Ativo não circulante					991
Passivo circulante					25.042
Passivo não circulante					25.262

(i) Instrumentos de derivativos para proteção de operações com taxas Pré fixadas para CDI mais juros.

(ii) Instrumentos de derivativos para proteção cambial de operações de venda de produto "açúcar" em dólar.

Controladora e Consolidado					
31/03/2024					
Modalidade	Vencimento	Nocional	Saldo Ativo	Saldo Passivo	Posição Swap (MTM)
Swap de Juros (i)	2025	36.539	38.034	(37.923)	111
Swap de Inflação (ii)	2024	250.623	256.332	(263.136)	(6.804)
Derivativos operações NDF* (iii)	2025	15.296	72.163	(72.913)	(750)
Total em moeda nacional		302.458	366.529	(373.972)	(7.443)
*NDF (Non Deliverable Forward)					
Passivo circulante					1.365
Passivo não circulante					6.078

(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.

(iii) Instrumentos de derivativos para proteção cambial de operações de venda de produto "açúcar" em dólar.

c) 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 por meio 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 ao risco do crédito na data das demonstrações financeiras está apresentada abaixo:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	3a	398.528	431.384	404.119	440.036
Aplicações financeiras	3b	35.277	57.912	35.277	57.912
Contas a receber de clientes	4	174.447	110.321	175.958	111.401
Partes relacionadas	7a	-	9.255	-	-
Emprestimo para partes relacionadas	7a	31.322	37.752	34.553	29.257
Instrumentos financeiros derivativos	24b	10.114	-	10.114	-
Depósitos judiciais	16	12.785	8.449	12.785	8.449
Total de ativos financeiros		662.473	655.073	672.806	647.055
Circulante		624.922	606.323	632.024	616.055
Não circulante		37.551	48.750	40.782	31.000

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 a 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 (b) atribui um percentual de redução ao valor recuperável para fins de provisão com base no item (a) acima e na situação de contas a receber do cliente (atual ou vencida) e perdas esperadas. A composição por vencimento das contas a receber de clientes dos mercados interno e externo na data das demonstrações financeiras, para as quais foram reconhecidas perdas por redução no valor recuperável de acordo com as classificações de risco interna, era o seguinte:

	30/09/2024			Controladora 31/03/2024		
	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%	168.597	-	0%	101.822	-
Vencidas						
até 30 dias	0%	5.599	30	0%	7887	-
31 a 60 dias	0%	6	-	0%	171	-
61 a 90 dias	0%	12	-	0%	315	-
91 a 180 dias	0%	85	-	0%	79	-
acima de 180 dias	88%	1.465	1.287	96%	1.120	1.073
		175.764	1.317		111.394	1.073

	30/09/2024			Consolidado 31/03/2024		
	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%	170.224	-	0%	103.005	-
Vencidas						
até 30 dias	0%	5.619	30	0%	7911	-
31 a 60 dias	0%	18	-	0%	94	-
61 a 90 dias	0%	18	-	0%	289	-
91 a 180 dias	0%	103	-	0%	53	-
acima de 180 dias	100%	1.293	1.287	96%	1.122	1.073
		177.275	1.317		112.474	1.073

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperada foi:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Saldo anterior	(1.073)	(1.225)	(1.073)	(1.225)
Adição	(1.287)	(406)	(1.287)	(406)
Reversão	1.043	558	1.043	558
Saldo final	(1.317)	(1.073)	(1.317)	(1.073)

Garantias

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

2) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas Controladas enfrentem dificuldades para cumprir com as obrigações associadas aos seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outros ativos financeiros. A abordagem da Companhia e de suas Controladas na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre haja liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, tanto em condições normais quanto de estresse, sem causar perdas a terceiros 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 proporcionam condições para o monitoramento das exigências de fluxo de caixa e a otimização do 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. Isso inclui considerar 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 se espera que os fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia e de suas Controladas, ocorram significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Exposição ao risco de liquidez

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

							Controladora
							30/09/2024
	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	1.860.206	2.057.116	664.828	945.644	442.610	4.034
Partes relacionadas	7a	1.341	1.341	-	-	-	1.341
Instrumentos financeiros							
derivativos	24b	50.304	61.477	31.220	30.257	-	-
Fornecedores	12	183.646	183.646	183.646	-	-	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	492.357	777.146	130.716	225.830	151.590	269.010
Outros passivos, curto prazo		49.935	49.935	48.630	1.305	-	-
Total de passivos financeiros		2.637.789	3.130.661	1.059.040	1.203.036	594.200	274.385
Circulante		991.678	1.059.040				
Não circulante		1.646.111	2.071.621				

							Consolidado
							30/09/2024
	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	1.863.700	2.060.642	668.354	945.644	442.610	4.034
Instrumentos financeiros							
derivativos	24b	50.304	61.477	31.220	30.257	-	-
Fornecedores	12	184.388	184.388	184.388	-	-	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	492.357	777.146	130.716	225.830	151.590	269.010
Outros passivos, curto prazo		49.844	49.844	48.630	1.214	-	-
Total de passivos financeiros		2.640.593	3.133.497	1.063.308	1.202.945	594.200	273.044
Circulante		995.914	1.063.308				
Não circulante		1.644.679	2.070.189				

							Controladora
							31/03/2024
	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	1.805.488	2.074.811	599.360	1.027.879	435.489	12.083
Partes relacionadas	7a	1.341	1.341	1.341	-	-	-
Instrumentos financeiros							
Fornecedores	12	7.443	9.264	1.730	7.534	-	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	531.404	836.107	136.073	237.543	176.700	285.791
Outros passivos, curto prazo		19.228	19.228	13.138	6.090	-	-
Total de passivos financeiros		2.481.193	3.057.040	867.931	1.279.046	612.189	297.874
Circulante		787.269	867.931				
Não circulante		1.693.924	2.189.109				

	Nota	Valor contábil	Fluxo Contratual	Consolidado 31/03/2024			
				até 12 meses	Entre 1 a 2 anos	Entre 2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros							
Empréstimos e financiamentos	14	1.813.804	2.083.198	607.747	1.027.879	435.489	12.083
Instrumentos financeiros derivativos	14	7.443	9.264	1.730	7.534	-	-
Fornecedores		116.431	116.431	116.431	-	-	-
Arrendamento e Parcerias a pagar	11b	531.404	836.107	136.073	237.543	176.700	285.791
Outros passivos, curto prazo		19.228	19.228	13.138	6.090	-	-
Total de passivos financeiros		2.488.310	3.064.228	875.119	1.279.046	612.189	297.874
Circulante		795.727	875.119				
Não circulante		1.692.583	2.189.109				

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, poder ter sobre os resultados da Companhia e de suas Controladas ou sobre o valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxa de juros

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

i) Exposição ao risco de taxa de juros

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/03/2024	30/09/2024	31/03/2024
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	3a	398.528	431.384	404.119	440.036
Aplicações financeiras	3b	35.277	57.912	35.277	57.912
Instrumentos financeiros derivativos	24b	10.114	-	10.114	-
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos	14	1.860.206	1.805.488	1.863.700	1.813.804
Partes relacionadas	7a	1.341	1.341	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	24b	50.304	7.443	50.304	7.443

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, financiamentos e dos ativos, é apresentada uma análise de sensibilidade de quanto teria aumentado (reduzido) o patrimônio e o resultado do exercício de acordo com os montantes mostrados a seguir. O Cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das

Usinas Itamarati S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Intermediárias e condensadas em 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



demonstrações financeiras individuais e consolidadas. O Cenário 2 corresponde a uma alteração de 14% nas taxas. O Cenário 3 corresponde a uma alteração de 20% 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	Nota	Valor	Risco	30/09/2024					
				Cenário I		Cenário II		Cenário III	
				Taxa %	Valor	Taxa %	Valor	Taxa %	Valor
Ativos financeiros									
Caixa e equivalentes de caixa	3a	398.528	CDI	10,50%	41.845	11,97%	47.704	12,60%	50.215
Aplicações financeiras	3b	35.277	CDI	10,50%	3.704	11,97%	4.223	12,60%	4.445
Passivos financeiros									
Capital de Giro	14	(514.113)	CDI	4,32%	(76.192)	4,92%	(86.858)	5,18%	(91.430)
Capital de Giro	14	(517.355)	PRÉ	9,08%	(46.976)	9,08%	(46.976)	9,08%	(46.976)
Credito Rural	14	(198.958)	CDI	4,41%	(29.665)	5,03%	(33.817)	5,29%	(35.598)
Credito Rural	14	(29.494)	PRÉ	12,87%	(3.796)	12,87%	(3.796)	12,87%	(3.796)
Mercado de capitais (CRA)	14	(381.035)	CDI	5,26%	(60.051)	6,00%	(68.458)	6,31%	(72.061)
Instrumentos financeiros derivativos Pré x CDI mais juros	24b	168.500	CDI	15,32%	43.507	17,46%	49.597	18,38%	52.208
Instrumentos financeiros derivativos Pré x CDI mais juros	24b	429.518	CDI	13,87%	104.673	15,81%	119.328	16,64%	125.608
Mercado de capitais (CRA)	14	-	IPCA	7,00%	-	7,98%	-	8,40%	-
Linhas do BNDES (i)	14	(118.050)	TLP	6,58%	(12.962)	7,50%	(14.776)	7,90%	(15.554)
Debêntures	14	(99.640)	CDI	3,00%	(13.451)	3,42%	(15.335)	3,60%	(16.142)
Financiamentos	14	(1.561)	PRÉ	9,51%	(148)	9,51%	(148)	9,51%	(148)
Resultado financeiro líquido (estimado)					(49.512)		(49.312)		(49.229)
Impacto no resultado e no patrimônio (variação)							200		283

Consolidado	Nota	Valor	Risco	30/09/2024					
				Cenário I		Cenário II		Cenário III	
				Taxa %	Valor	Taxa %	Valor	Taxa %	Valor
Ativos financeiros									
Caixa e equivalentes de caixa	3a	404.119	CDI	10,50%	42.432	11,97%	48.373	12,60%	50.919
Aplicações financeiras	3b	35.277	CDI	10,50%	3.704	11,97%	4.223	12,60%	4.445
Passivos financeiros									
Capital de Giro	14	(514.113)	CDI	4,32%	(76.192)	4,92%	(86.858)	5,18%	(91.430)
Capital de Giro	14	(517.355)	PRÉ	9,08%	(46.976)	9,08%	(46.976)	9,08%	(46.976)
Credito Rural	14	(198.958)	CDI	4,41%	(29.665)	5,03%	(33.817)	5,29%	(35.598)
Credito Rural	14	(32.765)	PRÉ	12,87%	(4.217)	12,87%	(4.217)	12,87%	(4.217)
Mercado de capitais (CRA)	14	(381.035)	CDI	5,26%	(60.051)	6,00%	(68.458)	6,31%	(72.061)
Instrumentos financeiros derivativos Pré x CDI mais juros	24b	168.500	CDI	15,32%	43.507	17,46%	49.597	18,38%	52.208
Instrumentos financeiros derivativos Pré x CDI mais juros	24b	429.518	CDI	13,87%	104.673	15,81%	119.328	16,64%	125.608
Mercado de capitais (CRA)	14	-	IPCA	7,00%	-	7,98%	-	8,40%	-
Linhas do BNDES (i)	14	(118.273)	TLP	6,58%	(12.986)	7,50%	(14.805)	7,90%	(15.584)
Debêntures	14	(99.640)	100% CDI	10,50%	(20.924)	11,97%	(23.854)	12,60%	(25.110)
Financiamentos	14	(1.561)	PRÉ	9,51%	(148)	9,51%	(148)	9,51%	(148)
Resultado financeiro líquido (estimado)					(56.843)		(57.612)		(57.944)
Impacto no resultado e no patrimônio (variação)							(769)		(1.101)

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

Controladora	Nota	Valor	Risco	30/09/2024					
				Cenário I		Cenário II		Cenário III	
				Taxa %	Valor	Taxa %	Valor	Taxa %	Valor
Ativos financeiros									
Caixa e equivalentes de caixa	3a	398.528	CDI	10,50%	41.845	9,03%	35.987	8,40%	33.476
Aplicações financeiras	3b	35.277	CDI	10,50%	3.704	9,03%	3.186	8,40%	2.963
Passivos financeiros									
Capital de Giro	14	(514.113)	CDI	4,32%	(76.192)	3,72%	(65.524)	3,46%	(60.953)
Capital de Giro	14	(517.355)	PRÉ	9,08%	(46.976)	9,08%	(46.976)	9,08%	(46.976)
Credito Rural	14	(198.958)	CDI	4,41%	(29.665)	3,79%	(25.512)	3,53%	(23.731)
Credito Rural	14	(29.494)	PRÉ	12,87%	(3.796)	12,87%	(3.796)	12,87%	(3.796)
Mercado de capitais (CRA)	14	(381.035)	CDI	5,26%	(60.051)	4,52%	(51.643)	4,21%	(48.041)
Instrumentos financeiros derivativos Pré x CDI mais juros	24b	168.500	CDI	15,32%	43.507	13,18%	37.416	12,26%	34.805
Instrumentos financeiros derivativos Pré x CDI mais juros	24b	429.518	CDI	13,87%	104.673	11,93%	90.019	11,10%	83.739
Mercado de capitais (CRA)	14	-	IPCA	7,00%	-	6,02%	-	5,60%	-
Linhas do BNDES (i)	14	(118.050)	TLP	6,58%	(12.962)	5,66%	(11.147)	5,26%	(10.369)
Debêntures	14	(99.640)	CDI	3,00%	(13.451)	2,58%	(11.574)	2,40%	(10.764)
Financiamentos	14	(1.561)	PRÉ	9,51%	(148)	9,51%	(148)	9,51%	(148)
Resultado financeiro líquido (estimado)					(49.512)		(49.712)		(49.795)
Impacto no resultado e no patrimônio (variação)							(200)		(283)

Consolidado	Valor	Risco	30/09/2024						
			Cenário I		Cenário II		Cenário III		
			Taxa %	Valor	Taxa %	Valor	Taxa %	Valor	
Ativos financeiros									
Caixa e equivalentes de caixa	3a	404.119	CDI	10,50%	42.432	9,03%	36.492	8,40%	33.946
Aplicações financeiras	3b	35.277	CDI	10,50%	3.704	9,03%	3.186	8,40%	2.963
Passivos financeiros									
Capital de Giro	14	(514.113)	CDI	4,32%	(76.192)	3,72%	(65.524)	3,46%	(60.953)
Capital de Giro	14	(517.355)	PRÉ	9,08%	(46.976)	9,08%	(46.976)	9,08%	(46.976)
Credito Rural	14	(198.958)	CDI	4,41%	(29.665)	3,79%	(25.512)	3,53%	(23.731)
Credito Rural	14	(32.765)	PRÉ	12,87%	(4.217)	12,87%	(4.217)	12,87%	(4.217)
Mercado de capitais (CRA)	14	(381.035)	CDI	5,26%	(60.051)	4,52%	(51.643)	4,21%	(48.041)
Instrumentos financeiros derivativos Pré x CDI mais juros	24b	168.500	CDI	15,32%	43.507	13,18%	37.416	12,26%	34.805
Instrumentos financeiros derivativos Pré x CDI mais juros	24b	429.518	CDI	13,87%	104.673	11,93%	90.019	11,10%	83.739
Mercado de capitais (CRA)	14	-	IPCA	7,00%	-	6,02%	-	5,60%	-
Linhas do BNDES (i)	14	(118.273)	TLP	6,58%	(12.986)	5,66%	(11.168)	5,26%	(10.389)
Debêntures	14	(99.640)	100% CDI	10,50%	(20.924)	9,03%	(17.999)	8,40%	(16.740)
Financiamentos	14	(1.561)	PRÉ	9,51%	(148)	9,51%	(148)	9,51%	(148)
Resultado financeiro líquido (estimado)					(56.843)		(56.074)		(55.742)
Impacto no resultado e no patrimônio (variação)							769		1.101

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

4) Risco de moeda

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

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

i) Exposição a moeda estrangeira

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

Controladora e consolidado	Nota	30/09/2024		31/03/2024	
		R\$	US\$	R\$	US\$
Empréstimos e financiamentos	14	(517.355)	(94.971)	(185.839)	(37.201)
Instrumentos financeiros derivativos	24b	61.821	11.349	15.296	3.062
Exposição		(517.355)	(94.971)	(185.839)	(37.201)

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 I: Para o cenário provável em dólar norte americano foi considerada a taxa de câmbio da data de 30 de setembro de 2024;

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

Cenário III: 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	
			Elevação (R\$)		Redução (R\$)	
USD	R\$	9%	31%	9%	31%	
Passivo						
Empréstimos e financiamentos	(94.971)	(517.355)	(46.562)	(160.380)	46.562	160.380
Instrumentos financeiros derivativos	11.349	61.821	5.564	19.165	(5.564)	(19.165)
Impacto no resultado			(46.562)	(160.380)	46.562	160.380

Em 30 de setembro de 2024, aplicamos as seguintes taxas na referida análise de sensibilidade:

	R\$/US\$
Provável, saldo de balanço	5,45
Cenário possível +9%	5,94
Cenário remoto +31%	7,14
Cenário possível -9%	4,96
Cenário remoto -31%	3,76

Gestão de capital

A gestão de capital da Companhia e de suas Controladas é realizada para assegurar a disponibilidade de recursos suficientes para os investimentos necessários à continuidade dos negócios, além de garantir a liquidez para suas atividades, equilibrando o retorno para os acionistas e o risco para acionistas e credores.

A Uisa monitora sua estrutura de capital com base no índice financeiro, que corresponde a dívida líquida dividida pelo Ebitda ajustado. A dívida líquida, corresponde ao somatório das operações de dívidas onerosas consolidadas de empréstimos e financiamentos, incluindo operações de mercado de capitais (como debêntures e CRA) e excluindo as dívidas fiscais (impostos parcelados) e dívidas subordinadas, deduzidos de "Caixa e Equivalentes", contabilizado no ativo circulante de suas Demonstrações Financeiras auditadas. O Ebitda ajustado significa (i) receita operacional líquida, mais ou menos (ii)

variação do valor justo dos ativos biológicos (não caixa), menos (iii) custos dos produtos e serviços prestados, menos (iv) despesas de venda, gerais e administrativas, acrescidas de (v) depreciação e amortização, depreciação de lavoura, conforme Demonstrações do Fluxo de Caixa. Não serão consideradas outras receitas e/ou despesas operacionais, resultado da equivalência patrimonial e provisão para perdas (Impairment), conforme Demonstração de Resultado para fins de cálculo do EBITDA em conformidade com as práticas contábeis vigentes no Brasil.

25 Compromissos

Compromissos de compra de cana de açúcar, compra e venda de energia

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. A Companhia também possui compromisso com contrato de venda e compra de energia elétrica, com vigência até 30 de novembro de 2026, com preço fixado em contrato e atualizado com base na taxa CDI.

26 Subvenções para investimentos e assistência governamental

Crédito Outorgado (Programa de Desenvolvimento Industrial e Comercial do Estado de Mato Grosso – PRODEIC)

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

Para o período findo em 30 de setembro de 2024, o valor dos incentivos que impactaram o resultado fiscal foi de R\$ 12.563 (R\$ 38.472 em 30 de setembro de 2023).

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
Crédito Outorgado ICMS Etanol Anidro MT e interestadual : Crédito ICMS de R\$ 0,15 por litro vendido, conforme resolução CONDEPRODEMAT nº 186/2023.	-	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. Com a promulgação da lei 14.789/2023, não será mais necessário a constituição da reserva de incentivos fiscais, conforme mencionado na nota explicativa nº 18c.

27 Reconciliação demonstração dos fluxos de caixa

a) Depreciação e amortização

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Transações com efeito no fluxo de caixa (resultado)		234.838	190.407	234.875	190.141
Depreciação e amortização		115.068	82.478	115.113	82.212
Depreciação - lavoura de cana-de-açúcar		72.725	53.001	72.717	53.001
Variação em ativos biológicos por consumo		47.045	54.928	47.045	54.928
Transações com efeito no estoque		136.856	145.303	136.876	145.628
Depreciação e amortização		52.128	52.580	52.140	52.905
Depreciação - lavoura de cana-de-açúcar		26.050	45.534	26.058	45.534
Variação em ativos biológicos por consumo		58.678	47.189	58.678	47.189
Total		371.694	335.710	371.751	335.769
Depreciação ativo imobilizado	10a	(213.581)	(190.068)	(213.638)	(190.127)
Depreciação direito de uso	11b	(50.580)	(42.014)	(50.580)	(42.014)
Amortização intangível	11a	(1.810)	(1.511)	(1.810)	(1.511)
Amorização ativo biológico	9	(105.723)	(102.117)	(105.723)	(102.117)

b) Aquisição de imobilizado e intangível

Durante o período findo em 30 de setembro de 2024 e 2023, foram adquiridos ativos imobilizados e intangível pelo desembolso líquido, conforme conciliado no quadro abaixo:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Transações com efeito no fluxo de caixa das atividades de investimentos		(196.943)	(175.882)	(196.941)	(175.882)
Adições ao imobilizado e intangível		(196.943)	(175.882)	(196.941)	(175.882)
Transações sem efeito caixa		(6.829)	(1.949)	(6.829)	(1.949)
Capitalização de custos de empréstimos		(1.474)	(1.590)	(1.474)	(1.590)
ICMS DIFAL (diferença entre as alíquotas interna e interestadual)		2.251	8.224	2.251	8.224
Movimentação de fornecedor do período		(7.606)	(8.583)	(7.606)	(8.583)
Total		(203.772)	(177.831)	(203.770)	(177.831)
Depreciação ativo imobilizado	10a	203.318	177.560	203.316	177.560
Depreciação ativo imobilizado	10b	454	271	454	271

28 Eventos subsequentes

Em novembro de 2024, a Companhia realizou nova captação no valor total de R\$ 105.000 com banco BTG Pactual referente Cédula de Produto Rural com vencimento em outubro de 2028. Desta captação, o montante de R\$ 42.000 foi utilizado para amortizar passivos de curto prazo em uma das linhas de financiamento junto ao banco.

* * *

Diretoria Executiva

José Fernando Mazuca Filho
Diretor-Presidente

Jari de Souza
Diretor Agroindustrial

Paulo César Leite
Diretor Comercial e Logística

Rodrigo Ribeiro Gonçalves
Diretor de Tecnologia e Inovação

Marco Aurelio Mendonça Seraphim
Diretor de Gente e Cultura

Contador

Fábio Luiz Dal Posso
CRC MT 016744/07