

Relatório de Resultados

Safra 2020/2021



São Paulo - SP, 24 de setembro de 2020 - A Usinas Itamarati S.A. (“uisa” ou “Companhia”), em cumprimento às disposições legais e estatutárias, anuncia seu resultado referente ao primeiro trimestre da Safra 20/21 (abril a junho de 2020 – 1TRI21). O documento supracitado está à disposição para acesso público no *website* da área de Relações com Investidores da uisa.

As informações dos resultados do exercício trazidos neste material serão exibidas na versão “pró-forma” do balanço patrimonial e das demonstrações de resultados, que desprezam os efeitos não-caixa relacionados às dívidas subordinadas. O objetivo da apresentação é proporcionar aos usuários das demonstrações financeiras uma visão abrangente e comparável dos dados da Companhia, a qual qualifica as dívidas subordinadas como parte de seu patrimônio líquido. Portanto os dados dos resultados financeiros e endividamento financeiro não coincidirão com o detalhamento das notas explicativas.



Destaques do 1TRI 21

Sumário Executivo	1TRI 21	1TRI 20	Var. (%)
Milhares de Reais			
Receita Bruta	193.897	233.421	-16,9%
Receita Líquida	173.917	213.522	-18,5%
CPV (sem ativo biológico)	141.680	175.685	-19,4%
Lucro Líquido	19.194	5.809	230,4%
EBITDA Ajustado	87.945	83.733	5,0%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>50,6%</i>	<i>39,2%</i>	<i>28,9%</i>
EBIT Ajustado	33.717	36.539	-7,7%
<i>Margem EBIT Ajustado</i>	<i>19,4%</i>	<i>17,1%</i>	<i>13,3%</i>

Destaques Operacionais

Moagem de Cana

Colheita e Matéria-Prima	1TRI 21	1TRI 20	Var. (%)
Cana Processada (mil tons)	1.596	1.863	-14,3%
Própria	925	1.017	-9,0%
Terceiros	671	846	-20,7%
TPH (tons de pol/ha)	11,3	11,1	1,8%
TCH (tons de cana/ha)	95,2	98,4	-3,3%
ATR cana própria (kg / tons de cana)	120,3	114,6	5,0%

No primeiro trimestre da Safra 20/21, a uisa processou 1,6 milhões de toneladas de cana-de-açúcar, volume 14,3% inferior ao mesmo período da safra anterior. Essa redução é explicada pela estratégia de iniciar a safra atual na segunda quinzena de abril, com objetivo de capturar melhores indicadores de ATR. A safra anterior foi iniciada em meados de março de 2019, o que aumentou a moagem no primeiro trimestre.

O ATR da cana própria no trimestre fechou em 120,3 kg/toneladas de cana, um aumento de 5,0% em relação ao mesmo período do trimestre anterior. Já a produtividade dos canaviais medida pelo TCH atingiu 95,2 tons/hectare, 3,2% inferior à safra anterior. Por fim, TPH (tonelada de pol por hectares), resultado dos dois fatores (ATR e TCH), foi de 11,3 neste primeiro trimestre, um aumento de 1,8% em relação ao 1TRI 20.

Produtividade e Mix de Produção

Produtividade	1TRI 21	1TRI 20	Var. (%)
Açúcar (mil sacas)	1.718	975	76,2%
Etanol (mil m³)	60	97	-37,7%
Anidro	23	39	-40,0%
Hidratado	37	58	-36,2%
Energia exportada (mil MWh)	7	20	-64,4%
ATR Produzido (mil tons)	193	217	-10,8%
Mix Açúcar – Etanol (%)	41%-59%	31%-69%	-

Foram produzidas 1.718 mil sacas de açúcar neste trimestre, aumento de 76,2% em relação à produção no mesmo período da safra anterior. O aumento relevante se deu conforme planejamento estabelecido para a safra, já citado anteriormente.

Já o etanol, devido ao planejamento comercial estabelecido, à pandemia e à consequente redução da mobilidade urbana, na qual houve uma retração na demanda por etanol carburante, hidratado e anidro, registrou produção de 60,4 mil metros cúbicos no trimestre, redução de 37,7% em relação ao mesmo período da safra anterior.

Em linha com o *guidance* de produção para a safra, a Companhia vem direcionando o mix de produção para o açúcar, dada a melhor rentabilidade do produto em relação ao etanol.

Comercialização

Produtos	1TRI 21	1TRI 20	Var. (%)
Açúcar (mil sacas)	915	908	0,8%
Mercado doméstico	829	887	-6,5%
Mercado externo	87	21	308,7%
Etanol (mil m³)	54	80	-32,1%
Anidro	20	35	-42,0%
Hidratado	34	44	-24,3%
Energia exportada (mil MWh)	8	12	-33,0%
ATR Comercializado (mil tons)	140	183	-23,7%

No primeiro trimestre da Safra 20/21, o volume comercializado de açúcar foi 0,8% superior ao mesmo período da safra anterior, ao passo que o etanol teve queda de 32,1% no mesmo período, reflexo da pandemia do Covid-19 que impossibilitou que alguns contratos fossem performados por nossos clientes. Com uma moagem menor neste trimestre, vemos o reflexo na comercialização da energia exportada demonstrada por uma redução de 33,0% em relação ao 1TRI da Safra 19/20.

Destaques Financeiros

Receita Líquida

	1TRI 21	1TRI 20	Var (%)
Milhares de Reais			
Mercado Doméstico	161.994	211.991	-23,6%
Açúcar	79.000	71.298	10,8%
Etanol	81.333	138.136	-41,1%
Etanol anidro	32.729	66.346	-50,7%
Etanol hidratado	48.604	71.790	-32,3%
Energia Elétrica	1.660	2.494	-33,4%
Outros	-	63	n/a
Mercado Externo	11.924	1.531	678,8%
Açúcar	11.924	1.531	678,8%
Receita Líquida Total	173.917	213.522	-18,5%
Açúcar	90.924	72.829	24,8%
Etanol	81.333	138.136	-41,1%
Etanol anidro	32.729	66.346	-50,7%
Etanol hidratado	48.604	71.790	-32,3%
Energia exportada	1.660	2.494	-33,4%
Outros	-	63	n/a

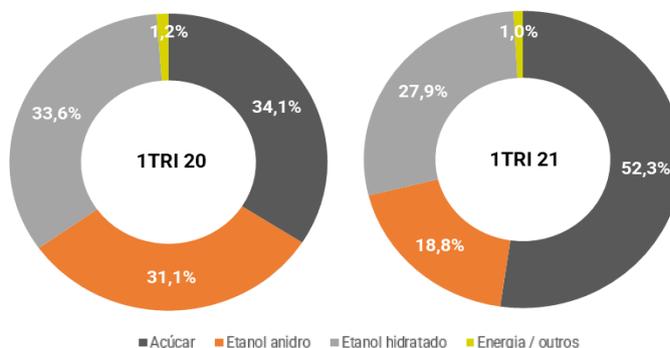
A receita líquida no 1TRI 21 foi de R\$ 173,9 milhões. Houve uma queda de R\$ 39,6 milhões em comparação ao mesmo período da safra anterior, explicada pela redução do volume e dos preços comercializados de etanol e energia elétrica comparados ao primeiro trimestre da Safra 19/20.

O aumento da receita de comercialização de açúcar no trimestre, comparado ao mesmo período da Safra 19/20, deve-se à elevação dos preços no mercado local e

às oportunidades de vendas esporádicas no mercado externo aos países limítrofes. Esse aumento representou 24,8%, totalizando R\$ 90,9 milhões.

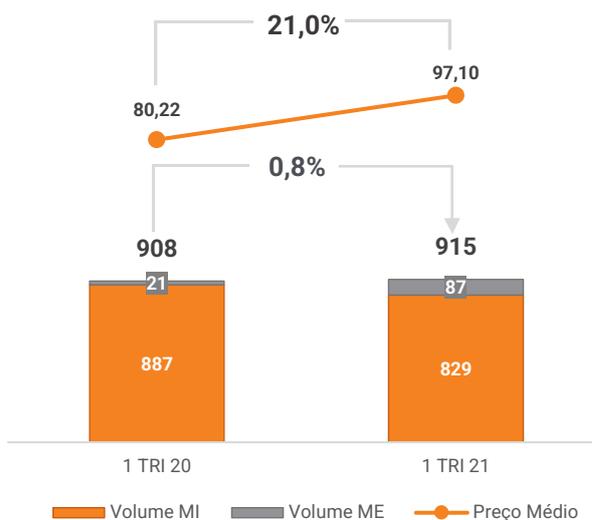
A redução de 41,1% na receita do etanol quando comparada ao mesmo período da safra anterior se deveu à pandemia do Covid-19 e à estratégia do mix de produção.

No gráfico a seguir, é possível observar a abertura da receita líquida por produto:



Açúcar

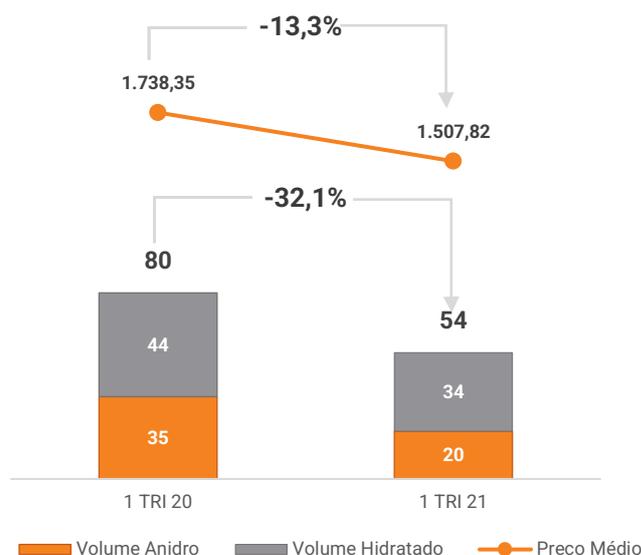
Volume (mil sacas) e Preço Líquido Médio (R\$/saca)



A receita líquida das vendas de açúcar totalizou R\$ 90,9 milhões no primeiro trimestre, um aumento de 24,8% em relação ao mesmo período da safra anterior. O volume de 915 mil sacas de açúcar representa um aumento de 0,8% em relação ao primeiro trimestre da Safra 19/20, enquanto o preço médio comercializado de R\$ 97,10 por saca representa um aumento de 21,0%. Destaque para a comercialização e o preço médio das vendas do açúcar para o mercado externo representadas por 87 mil sacas (+308,3%) e R\$ 137,63/saca (+907%).

Etanol

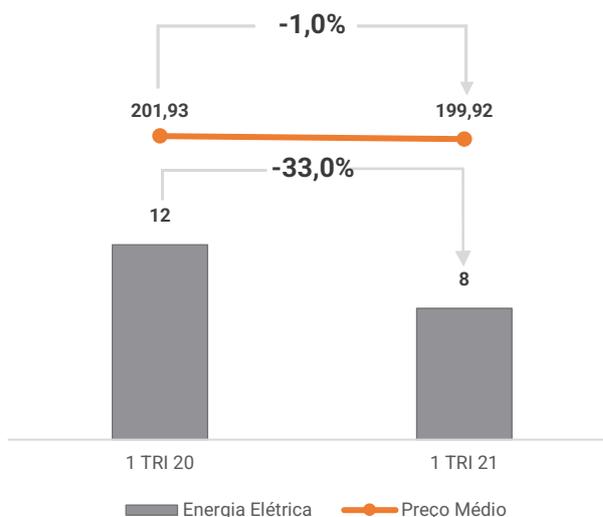
Volume (mil m³) e Preço Líquido Médio (R\$/m³)



A receita líquida das vendas de etanol totalizou R\$ 81,3 milhões no primeiro trimestre da Safra 20/21, 41,1% inferior ao 1TRI 20, reflexo constatado no mercado para volume comercializado e preço. O etanol anidro teve uma queda de 42,0% no volume comercializado no período, representado por 20 mil metros cúbicos, e um preço médio de R\$ 1.603,98 por metro cúbico. Já o etanol hidratado teve uma queda de 24,3% no volume comercializado no período, representado por 34 mil metros cúbicos, e um preço médio de R\$ 1.449,30 por metro cúbico no primeiro trimestre da Safra 20/21.

Energia Elétrica

Volume (MWh) e Preço Líquido Médio (R\$/MWh)



A receita líquida das vendas de energia elétrica totalizou R\$ 1,6 milhão no 1TRI da Safra 20/21, redução de 33,0% em relação ao mesmo período da Safra 19/20 e

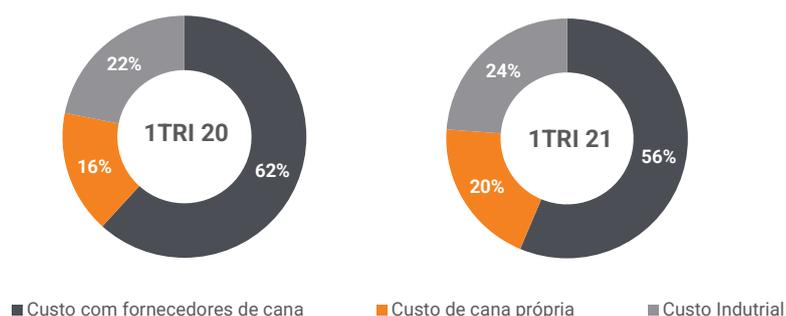
refletido pelo menor volume de 8,3 MWh e preço médio de R\$ 199,92/MWh de comercialização realizado.

Custo do Produto Vendido (CPV)

	1TRI 21	1TRI 20	Var (%)
Milhares de Reais			
CPV Total ¹	141.680	175.685	-19,4%
Açúcar	44.861	54.240	-17,3%
Etanol	95.923	120.437	-20,4%
Energia Elétrica	896	1.009	-11,2%
Vlr. Justo do Ativo Biológico	(24.165)	(26.371)	-8,4%

O CPV do 1TRI 21 reduziu em 19,4% se comparado ao mesmo período do ano anterior. Os principais impactos são explicados pela redução da moagem e do volume comercializado.

Nos gráficos abaixo, vemos no 1TRI 21 que o custo agrícola teve uma redução com gastos com fornecedores de cana em relação ao mesmo período da safra anterior. O custo industrial teve um aumento em relação ao mesmo trimestre da Safra 19/20. Isso se dá pelo menor compra de cana de fornecedores neste trimestre.



Despesas SG&A

	1TRI 21	1TRI 20	Var (%)
Milhares de Reais			
SG&A	27.210	26.419	3,0%
Despesas gerais e administrativas	18.402	17.847	3,1%
Despesas comerciais	8.808	8.572	2,8%

As despesas com vendas, gerais e administrativas cresceram 3,0%, somando R\$ 27,2 milhões no período. As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 18,4 milhões, um crescimento de 3,1% que se deve aos gastos realizados com prestadores de serviços como assessorias jurídicas, consultorias e auditorias, reflexo ainda do momento de transição e reestruturação na Companhia.

As despesas com vendas cresceram 2,8%, devido ao maior volume de comercialização do açúcar no período, desdobrando-se em gastos com fretes e comissões, principalmente.

EBITDA e EBIT Ajustado

	1TRI 21	1TRI 20	Var (%)	LTM ³
Milhares de Reais				
Lucro Líquido	(31.023)	(26.935)	15,2%	(174.596)
(+) Depreciação e Amortização	54.228	47.194	14,9%	158.980
(+) Receitas (despesas) financeiras	64.683	36.019	79,6%	309.381
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.696)	3.285	-151,6%	(13.437)
EBITDA Contábil	86.192	59.563	44,7%	280.328
<i>Margem EBITDA Contábil</i>	<i>49,6%</i>	<i>27,9%</i>	<i>77,7%</i>	<i>34,6%</i>
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	0,0%	701
Receitas (despesas) operacionais ¹	237	26.147	-99,1%	48.629
Ajuste do valor justo ativo biológico	(24.165)	(26.371)	-8,4%	2.320
Variação em ativos biológicos ²	25.681	24.394	5,3%	64.093
EBITDA Ajustado	87.945	83.733	5,0%	396.071
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>50,6%</i>	<i>39,2%</i>	<i>28,9%</i>	<i>48,9%</i>
Depreciação e Amortização	(54.228)	(47.194)	14,9%	(158.980)
EBIT Ajustado	33.717	36.539	-7,7%	237.091
<i>Margem EBIT</i>	<i>19,4%</i>	<i>17,1%</i>	<i>13,3%</i>	<i>29,3%</i>

¹ Não recorrente: refere-se a desembolsos feitos no período ao qual a Companhia já reconhece a provisão para perda como não realizável. / ² Efeitos ocorridos por venda ou consumo. ³ Last Twelve Months (12 últimos meses).

O EBITDA Ajustado pela variação do valor justo do ativo biológico, e considerando os tratos culturais, foi de R\$ 87,9 milhões, margem de 50,6%, um aumento de 28,9% em comparação ao mesmo período do ano anterior. Concomitantemente, verificamos o EBITDA Ajustado LTM de R\$ 396,1 milhões e margem de 48,9%.

O EBIT foi de R\$ 33,7 milhões no trimestre, uma redução de 7,7% em relação ao primeiro trimestre da Safra 19/20. Essa redução se deu em função da pandemia que provocou a postergação de alguns investimentos.

Estoques

Produto	Unidade	1TRI 21	1TRI 20	Var. (%)
Açúcar Cristal	mil sacas	885	552	60,4%
Etanol Anidro	mil m ³	12	19,8	-37,9%
Etanol Hidratado	mil m ³	7	11,9	-39,5%

A uisa conta com uma alta capacidade de armazenamento dos produtos, suportando até 112 mil toneladas de açúcar e 165 mil m³ de etanol, o que possibilita maior flexibilidade para as negociações ao longo da safra.

A tabela abaixo indica os volumes financeiros do estoque, que totalizaram R\$ 93,9 milhões em junho de 2020, muito similar ao mesmo período da safra anterior. Porém, ao analisar cada produto, é possível verificar um aumento de 96,4% do açúcar cristal e uma redução de 29,8% no etanol.

Essa oscilação é resultado da mudança no mix de produção para a Safra 20/21, conforme abordado anteriormente.

	1TRI 21	1TRI 20	Var. (%)
Milhares de Reais			
Açúcar Cristal	34.228	17.430	96,4%
Etanol Anidro	20.186	29.330	-31,2%
Etanol Hidratado	12.112	16.693	-27,4%
Outros	27.407	30.313	-9,6%
Estoque Total	93.933	93.766	0,2%

Caixa e aplicações



O saldo de caixa e aplicações financeiras foi de R\$ 37,3 milhões no final de junho de 2020, resultado de uma melhor gestão de caixa e do plano de reestruturação financeira conduzida pela uisa.

Endividamento

Dívida Financeira

Nosso endividamento bruto é separado em duas modalidades, sendo elas:

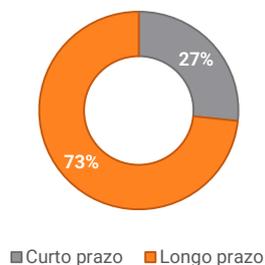
(i) Dívidas sênior: são considerados os saldos devedores com instituições financeiras, dívidas reestruturadas e mercado de capitais.

Em junho de 2020, as dívidas seniores somam R\$ 473,4 milhões, um endividamento similar ao mesmo saldo do fechamento de março de 2020. A relação da dívida líquida/EBITDA LTM Ajustado reduziu de 1,1x para 1,0x, uma redução de 9,1% conforme tabela abaixo:

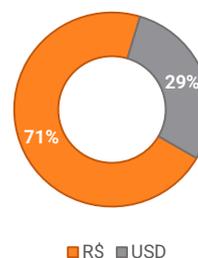
	jun/20	mar/20	Var. (%)
Milhares de Reais			
Bancos e Fundos	133.978	116.356	15,1%
Dívida Reestruturada	287.342	285.386	0,7%
Mercado de Capitais - CRA	52.094	52.047	0,1%
Pesa	-	226	-100,0%
Partes Relacionadas	33	16.533	-99,8%
Total Dívida Bruta	473.447	470.548	0,6%
Disponibilidade – Caixa	(37.325)	(32.792)	13,8%
Dívida Líquida	436.122	437.756	-0,4%
EBITDA Ajustado LTM	396.071	391.859	1,1%
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado	1,1x	1,1x	-1,4%

¹As dívidas reestruturadas têm como alguns credores os mesmos das dívidas subordinadas. A Companhia tem 73,4%, ou R\$ 347,0 milhões da dívida bruta financeira concentrada no longo prazo e 26,7%, ou R\$ 126,3 milhões no curto prazo. Do total da dívida financeira, 71,3% referem-se a empréstimos em reais, sendo os demais 28,7% a uma dívida em dólar originária da renegociação com BofAML.

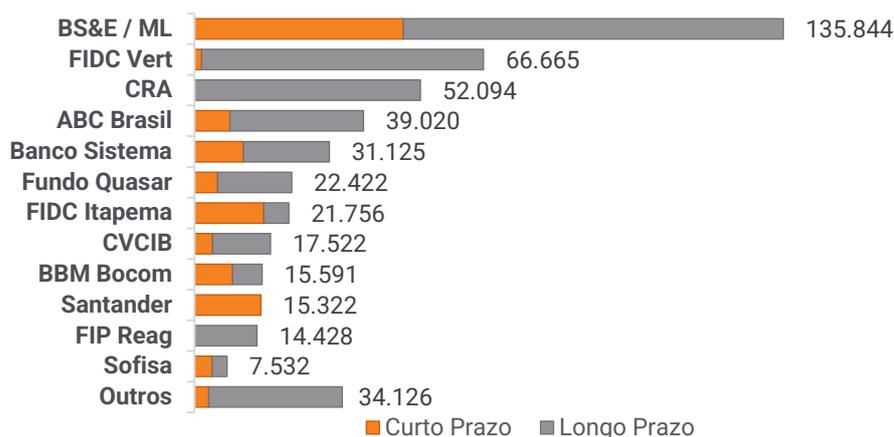
Breakdown por prazo



Breakdown por moeda



A seguir, é possível observar a abertura do endividamento por instituição em curto e longo prazo:



(ii) Dívidas subordinadas

As dívidas subordinadas não têm efeito caixa, são operações com pagamento *bullet* de principal e juros no vencimento, podendo ser prorrogadas a critério do Credor.

As dívidas subordinadas são as destacadas abaixo:

Credores	Juros Anuais	Vencimento	jun/20	mar/20	Var. (%)
Milhares de Reais					
Dívida Subordinada			2.897.774	2.869.933	1,0%
BSE	100% CDI	jun/29	1.647.470	1.635.358	0,7%
BSE	Libor 3M	jun/29	74.644	70.864	5,3%
CVCIB	100% CDI	jun/29	157.432	156.283	0,7%
FIDC Itapema I e II	100% CDI	jun/29	417.945	414.872	0,7%
FIDC Itapema Pesa	CDI + 5,5%	jun/24	248.727	243.579	2,1%
FIDC VERT I e II	100% CDI	jun/29	328.711	326.313	0,7%

FIP REAG 58	100% CDI	set/29	11.749	11.663	0,7%
Mútuos	-	jun/29	11.096	11.001	0,9%

Dívida Fiscal

	jun/20	mar/20	Var. (%)
Milhares de Reais			
Endividamento Fiscal	463.454	471.592	-1,7%
Impostos Federais	28.342	30.138	-6,0%
Pert	243.565	244.880	-0,5%
Refis	176.411	180.781	-2,4%
Outros	15.136	15.793	-4,2%

A dívida fiscal foi totalmente renegociada conforme mencionado anteriormente e tem como indexador 100% Selic e vencimentos até a Safra 29/30.

Em junho de 2020, vemos uma redução de 2,1% em relação ao mesmo período do ano anterior, espelhando os pagamentos realizados mensalmente.

Durante os meses de março, abril e maio de 2020, a Receita Federal do Brasil (RFB) e Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN) publicaram leis e medidas provisórias, destacando-se PGFN nº 7.820/2020, Portaria 139/2020, MP nº 932/2020 e MP nº 927/2020, que alteraram o vencimento dos parcelamentos, e, por esse motivo, neste trimestre vemos uma leve redução no passivo fiscal. As parcelas com vencimento em abril e maio de 2020 foram pagas no segundo trimestre.

Endividamento Consolidado

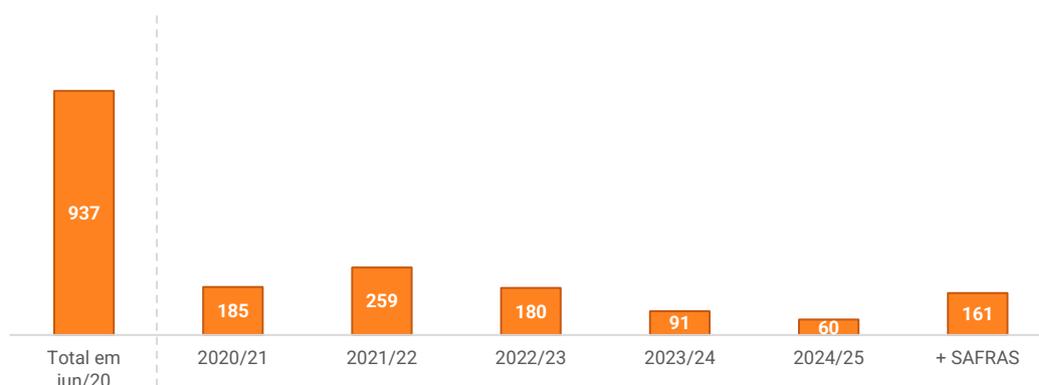
Veja a seguir o quadro consolidado do endividamento:

	jun/20	mar/20	Var. (%)
Milhares de Reais			
Dívida Financeira	473.447	470.548	0,6%
Dívida Fiscal	463.454	471.592	-1,7%
Dívida Bruta Consolidada	936.901	942.140	-0,6%
Disponibilidade – Caixa	(37.325)	(32.792)	13,8%
Dívida Líquida Consolidada	899.576	909.348	-1,1%
EBITDA Ajustado LTM	396.071	391.859	1,1%
Dívida líquida / EBITDA Ajustado	2,3x	2,3x	-2,1%
EBIT Ajustado LTM	237.091	239.913	-1,2%
Dívida líquida / EBIT Ajustado	3,8x	3,8x	0,1%

Ao final de junho de 2020, considerando as dívidas fiscais e bancárias, 76,2% estavam concentradas no longo prazo e 23,8% no curto prazo. Do total da dívida, 14,5% são em dólares norte-americanos e 85,5% em moeda local.

Quanto ao cronograma de amortização, o gráfico a seguir demonstra a abertura dos vencimentos para as próximas safras. A Companhia encontra-se em tratativas com instituições financeiras parceiras e novos relacionamentos para acelerar as captações com objetivo de alongar seu cronograma atual.

Cronograma de Amortização



Resultado Financeiro Líquido

No resultado financeiro deste release estão sendo excluídos os valores de apropriação das dívidas subordinadas, efeito não caixa conforme mencionado anteriormente, porém incluímos o resultado financeiro contábil para que fique em consonância com as Demonstrações Financeiras divulgadas pela Companhia.

Resultado Financeiro	1TRI 21	1TRI 20	Var (%)
Milhares de Reais			
Receitas Financeiras	791	10.270	-92,3%
Despesas Financeiras	(11.297)	(9.696)	16,5%
Despesas Fiscais	(4.104)	(3.661)	12,1%
Variação Cambial	144	(188)	-176,6%
Resultado Financeiro	(14.466)	(3.275)	341,7%
Encargos com Dívidas Subordinadas			
Despesas Financeiras	(39.648)	(40.445)	-2,0%
Variação Cambial	(10.569)	7.701	-237,2%
Resultado Financeiro Contábil	(64.683)	(36.019)	79,6%

O resultado financeiro líquido, efeito caixa, foi de R\$ 14,5 milhões negativos. As despesas financeiras aumentaram 16,5% devido à bancarização da uisa e ao cumprimento dos contratos financeiros.

Capex

	1TRI 21	1TRI 20	Var. (%)
Milhares de Reais			
Manutenção	30.808	30.938	-0,4%
Plantio de Cana - Reforma	18.537	19.940	-7,0%
Manutenção Entressafra ¹	-	1.223	n/a

Tratos Culturais	12.271	9.775	25,5%
Melhoria Operacional	8.787	16.380	-46,4%
Equipamentos / Reposições	8.787	16.380	-46,4%
TOTAL GERAL	39.595	47.318	-16,3%

O Capex do período somou R\$ 39,6 milhões no 1TRI 21, redução de 16,3% em relação ao 1TRI 20, a qual se deu, principalmente, pela diminuição nos investimentos em melhoria operacional, como aquisições de máquinas agrícolas para renovação de frota, principalmente por conta da pandemia que atrasou algumas entregas.

Os investimentos em tratos culturais foram de R\$ 12,3 milhões, um incremento de 25,5%, equivalente a R\$ 2,5 milhões. Os investimentos em plantio tiveram uma redução de 7,0% em relação ao mesmo período da safra anterior, totalizando R\$ 18,5 milhões.

DESTAQUES ESG

Sustentabilidade

Em meio ao cenário atual, são evidentes os impactos socioeconômicos e o agravamento da vulnerabilidade social ocasionados pelo novo Coronavírus e mesmo com as restrições impostas pela pandemia, a uisa não deixou de cumprir seu papel social com a comunidade, pelo contrário, intensificou suas ações para que pudesse contribuir positivamente.

Fez a doação de mais de 37 toneladas de açúcar para o Fundo Um Por Todos e Todos Contra a COVID-19, gerida pela Fundação André e Lucia Maggi (FALM) e promovida pela TV Centro América e pela Federação das Indústrias de Mato Grosso (Fiemt). Doou mais de 55 mil litros de álcool 70° para o governo do estado de Mato Grosso e Prefeituras da região. O produto doado foi destinado às unidades públicas de saúde e locais de atendimento ao público, de forma a garantir aos profissionais e à população, recursos para enfrentamento do vírus.

Além disso, a uisa mantém seu compromisso com o Instituto Florescer e continua sendo a única mantenedora dos projetos sociais ofertados nos municípios de Nova Olímpia e Denise, atendendo mais de 800 crianças, adolescentes e mulheres e que neste momento também está se reinventando, com aulas remotas e buscando alternativas para sustentabilidade dos seus projetos.

Sensibilizada pela fase enfrentada pela sociedade, a uisa segue acompanhando os cenários de enfrentamento à pandemia, promovendo e integrando ações junto a outras instituições para colaborar com o bem-estar de todos, tendo a responsabilidade social como pilar valioso da empresa, direcionamos os nossos esforços para ajudar a quem precisa.

Governança Corporativa

A uisa tem como um dos seus objetivos ser referência em Governança Corporativa. Desta forma, a Companhia vem a cada dia evoluindo quanto a transparência, grau de conhecimento e confiança dos investidores e demais públicos de interesse sobre as práticas adotadas internamente. Acreditamos em nosso papel referente no fortalecimento e na disseminação dos nossos propósitos, princípios e valores,

contribuindo para negócios com honestidade, integridade, responsabilidade, independência, visão de longo prazo e preocupação constante com os impactos.

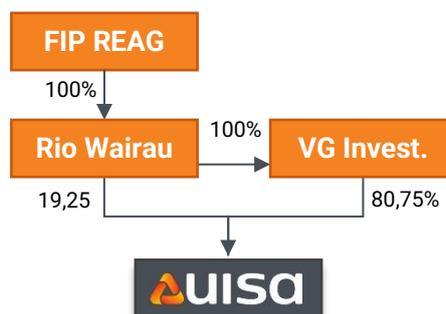
Neste primeiro trimestre desenvolvemos e implementamos alguns comitês e políticas institucionais para garantir que sejam tomadas decisões mais equilibradas, informadas e sempre considerando o grau de exposição ao risco pela uisa.

A uisa iniciou o processo para implementar o seu Programa de Integridade pois acredita na prática constante da deliberação ética consolidada a identidade, a coerência entre o pensar, o falar e o agir e, conseqüentemente, a reputação da organização, com reflexos sobre a sua cultura. Sendo assim, a uisa possui o compromisso em prevenir a ocorrência de atos ilícitos como fraudes em geral, corrupção, lavagem de dinheiro, estabelecimento de um ambiente limpo para os negócios, criação de uma atmosfera saudável garantindo tolerância zero a qualquer tipo de desvio de conduta.

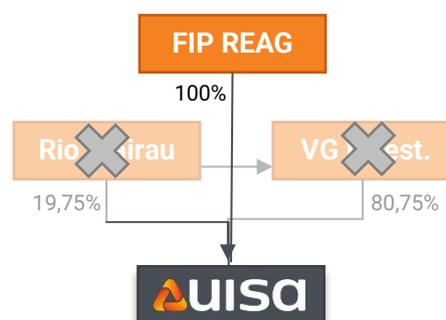
Reorganização & Simplificação Societária

A uisa está na fase final do Plano de reestruturação financeira iniciado em 2017. Nesta safra a Companhia irá conduzir uma reorganização societária e as fases serão informadas neste relatório.

O cenário inicial da estrutura societária era da seguinte forma:



O FIP REAG 58 é um fundo de investimento em participações que, após a extinção da Companhia VG de Investimento, em 27 de março de 2020, e a incorporação da Rio Wairau S.A. ("RW"), em 30 de junho de 2020, passou a deter 100% das ações da uisa.



Balço Patrimonial (Ativo)

Balço Patrimonial Ativo Consolidado	jun/20	jun/19	Var. (%)	DF jun/20
Milhares de Reais				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	37.325	32.792	13,8%	37.325
Contas a receber de clientes	49.285	24.514	101,0%	49.285
Estoques	93.933	54.262	73,1%	93.933
Ativo biológico	82.832	72.077	14,9%	82.832
Adiantamentos e outras contas a receber	15.226	7.407	105,6%	15.226
Tributos a recuperar	39.597	32.171	23,1%	39.597
Despesas antecipadas	962	1.058	-9,1%	962
Total do Ativo Circulante	319.160	224.281	42,3%	319.160
Não Circulante				
Outras contas a receber com partes relacionadas	-	7.798	-100,0%	11.638
Tributos a recuperar	11.638	20.885	0,0%	-
Depósitos judiciais	9.532	9.311	2,4%	9.532
Título da dívida agrária	13.705	13.622	0,6%	13.705
Outros ativos	10.931	9.990	9,4%	10.931
Total do Ativo Realizável a Longo Prazo	45.806	61.606	-25,6%	45.806
Investimentos	2.187	2.202	-0,7%	2.187
Imobilizado ¹	1.460.484	1.460.832	0,0%	800.844
Intangível	798	420	90,0%	798
Direito de uso	139.315	128.954	8,0%	139.315
Total do Ativo Não Circulante	1.602.784	1.592.408	0,7%	943.144
Total do Ativo	1.967.750	1.878.295	4,8%	1.308.110

¹ Adicionado laudo de reavaliação de terras de julho de 2020 ao valor de mercado de R\$ 1,080 milhões.

Balço Patrimonial (Passivo)

Balço Patrimonial Passivo Consolidado	jun/20	jun/19	Var. (%)	DF jun/20
Milhares de Reais				
Circulante				
Fornecedores	167.586	125.313	33,7%	167.586
Empréstimos e financiamentos	126.355	160.643	-21,3%	126.355
Arrendamento a pagar	22.858	17.036	34,2%	22.858
Parceria agrícola a pagar	5.676	5.908	-3,9%	5.676
Empréstimos com partes relacionadas	-	5.500	-100,0%	-
Adiantamentos recebidos de clientes	6.377	-	0,0%	6.377
Salário e contribuições sociais	32.480	26.492	22,6%	32.480
Tributos a recolher	25.660	16.403	56,4%	25.660
Tributos parcelados	96.264	86.811	10,9%	96.264
Outros passivos	5.692	5.923	-3,9%	5.692
Total do Passivo Circulante	488.948	450.029	8,6%	488.948
Não circulante				
Fornecedores ²	25.850	25.500	1,4%	197.306
Empréstimos e financiamentos ²	347.059	293.275	18,3%	3.244.833
Arrendamento a pagar	70.391	61.352	14,7%	70.391
Parceria agrícola a pagar	42.290	45.435	-6,9%	42.290
Empréstimos com partes relacionadas	33	11.033	-99,7%	33
Tributos parcelados	367.190	384.781	-4,6%	367.190
Provisão para contingências	39.867	40.260	-1,0%	39.867
Imposto de renda e contribuição social diferidos ¹	241.164	237.776	1,4%	84.170
Outros passivos	4.719	-	0,0%	4.719
Total do Passivo Não Circulante	1.138.563	1.099.412	3,6%	4.050.799
Patrimônio Líquido				
Capital social ²	3.324.350	3.283.966	1,2%	255.120
Ajustes de avaliação patrimonial ¹	737.525	726.280	1,5%	234.879
Reserva de incentivos fiscais	-	-	0,0%	-
Prejuízos acumulados	(3.721.636)	(3.681.392)	1,1%	(3.721.636)
Total do Patrimônio Líquido	340.239	328.854	3,5%	(3.231.637)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.967.750	1.878.295	4,8%	1.308.110

² Excluídos dívidas subordinadas do passivo e somados em capital social.

Demonstração de Resultados

Demonstração de Resultado	jun/20	jun/19	Var. (%)	DF jun/20
Milhares de Reais				
Receita Operacional Líquida	173.917	213.522	-18,5%	173.917
Custos dos produtos vendidos	(117.515)	(149.314)	-21,3%	(117.515)
Lucro bruto	56.402	64.208	-12,2%	56.402
Despesas comerciais	(8.808)	(8.572)	2,8%	(8.808)
Despesas administrativas e gerais	(18.402)	(17.847)	3,1%	(18.402)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	0,0%	-
Outras receitas / despesas operacionais	3.087	(24.084)	-112,8%	3.087
Provisão para perda de crédito esperada	(315)	(1.336)	-76,4%	(315)
Lucro operacional	31.964	12.369	158,4%	31.964
Resultado financeiro, líquido ¹	(14.466)	(3.275)	341,7%	(64.683)
Resultado antes dos impostos	17.498	9.094	92,4%	(32.719)
IR e contribuição social do exercício	-	-	0,0%	-
IR e contribuição social diferido	1.696	(3.285)	-151,6%	1.696
Resultado do exercício	19.194	5.809	230,4%	(31.023)

¹ Excluída as despesas com as dívidas subordinadas.



UISA

BIOENERGIA + AÇÚCAR

ri.uisa.com.br 
ri@uisa.com.br 



TRIZI