

Umoe Bioenergy S.A.

CNPJ 03.445.208/0004-55

Demonstrações Financeiras - Exercício findo em 31 de março de 2023 (Em milhares de reais)

Balanco patrimonial 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de março de 2023 e 2022

1. Contexto operacional - A UMOE BIOENERGY S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em São Paulo...

2. Base de preparação - As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil...

2.1. Base de preparação - As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem as disposições da legislação societária e contábil...

2.2. Base de mensuração - As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico dos ativos biológicos mensurados pelo valor justo deduzidos das despesas com vendas e instrumentos financeiros avaliados pelo valor justo...

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação - Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia...

2.4. Instrumentos financeiros - 2.4.1. Mensuração - Os ativos e passivos financeiros devem inicialmente ser valorados pelo seu valor justo...

2.4.2. Reconhecimento - As compravistas e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação, ou seja, na data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo...

2.4.3. Desreconhecimento - Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando o direito de receber fluxos de caixa do ativo expirar...

2.4.4. Outros passivos financeiros - Os outros passivos financeiros são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos...

2.4.5. Aspectos ambientais - As instalações operadas pela Companhia e suas atividades operacionais são ambas sujeitas às regulamentações ambientais...

2.4.6. Outros passivos financeiros - Os outros passivos financeiros são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos...

2.4.7. Outros passivos financeiros - Os outros passivos financeiros são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos...

2.4.8. Outros passivos financeiros - Os outros passivos financeiros são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos...

2.4.9. Outros passivos financeiros - Os outros passivos financeiros são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos...

Demonstrações dos fluxos de caixa

Fluxos de caixa das atividades operacionais

Fluxos de caixa das atividades de investimentos

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Fluxos de caixa das atividades de investimentos

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Fluxos de caixa das atividades de investimentos

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Continúa

continuação

	Edifícios e dependências	Máquinas e instalações industriais	Veículos, máquinas e implementos agrícolas	Adiantamento a Fornecedores	Obras em andamento	Planta portadora	Gastos com manutenção de entressafra	Total
12. Imobilizado								
Em 31 de março de 2021	Terrenos							
Saldo inicial	12.868	20.778	144.003	37.035	-	1.647	34.187	177.506
Aquisições	-	-	-	-	24.943	1	80.309	40.659
Baixas	-	-	(18)	(1.310)	-	(59)	-	(1.387)
Transferências	-	-	1.977	12.746	(16.155)	1.432	-	-
Depreciação	-	(569)	(15.150)	(10.864)	-	(5.159)	(65.390)	(40.357)
Em 31 de março de 2022	12.868	20.209	130.812	37.607	-	10.435	30.402	192.425
Custo total	12.868	31.669	315.011	95.467	-	10.435	83.750	192.425
Depreciação acumulada	-	(11.460)	(184.199)	(57.860)	-	-	(53.848)	(306.867)
Saldo contábil, líquido	12.868	20.209	130.812	37.607	-	10.435	30.402	192.425
Em 31 de março de 2022								
Saldo inicial	12.868	20.209	130.812	37.607	-	10.435	30.402	192.425
Aquisições	-	-	-	-	168	27.783	-	49.503
Baixas	(983)	-	(3)	(3.075)	-	(6)	-	(4.067)
Transferências	-	317	6.504	8.793	-	(18.058)	2.444	-
Depreciação	-	(571)	(14.669)	(10.536)	-	(4.368)	(70.860)	(46.642)
Em 31 de março de 2023	11.885	19.955	122.644	32.789	168	20.160	28.472	120.202
Custo total	11.885	31.986	321.498	92.175	168	20.160	86.137	120.202
Depreciação acumulada	-	(12.031)	(198.854)	(59.386)	-	-	(57.665)	(327.936)
Saldo contábil, líquido	11.885	19.955	122.644	32.789	168	20.160	28.472	120.202
Taxas anuais médias de depreciação - %	1,66 a 10%	4 a 20%	10 a 25%	4 a 20%	20%	100%		

	Parceria agrícola	Arrendamento agrícola	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total do ativo de direito de uso
13. Direito de uso de ativos e Arrendamentos e Parcerias Agrícolas						
Direito de uso de ativos:						
Saldo em 31 de março de 2021	198.504	97.966	247	1.715	3.770	302.202
Saldo inicial	198.504	97.966	247	1.715	3.770	302.202
Adição por novos contratos	22.982	312	-	-	-	23.294
Remensuração	167.119	60.071	-	-	-	227.190
Amortização	(66.612)	(15.229)	(78)	(594)	(1.338)	(83.851)
Saldo em 31 de março de 2022	321.993	143.120	169	1.121	2.432	468.835
Saldo inicial	321.993	143.120	169	1.121	2.432	468.835
Adição por novos contratos	29.943	4.682	-	758	-	35.383
Remensuração	110.732	23.744	61	525	-	135.062
Amortização	(80.921)	(17.819)	(78)	(859)	(2.432)	(102.109)
Saldo em 31 de março de 2023	381.747	153.727	152	1.545	-	537.171
Arrendamentos e Parcerias Agrícolas		Saldos dos compromissos de arrendamentos	Saldo de adiantamentos efetuados	Ajuste a valor presente	Total do passivo de arrendamento e parcerias agrícolas	
Saldo em 31 de março de 2021		449.063	(23.667)	(146.861)	278.535	278.535
Saldo inicial		449.063	(23.667)	(146.861)	278.535	278.535
Compensação de adiantamentos		-	(3.593)	-	-	-
Adição por novos contratos		35.916	-	(16.222)	23.294	23.294
Remensuração		286.593	-	(59.403)	227.190	227.190
Pagamentos efetuados		(87.729)	-	-	(87.729)	(87.729)
Apropriação de encargos financeiros		-	-	3.878	-	3.878
Saldo em 31 de março de 2022		683.843	(27.260)	(215.008)	441.575	441.575
Saldo inicial		683.843	(27.260)	(215.008)	441.575	441.575
Compensação de adiantamentos		-	(5.160)	-	(5.160)	(5.160)
Adição por novos contratos		56.563	-	(21.180)	35.383	35.383
Remensuração		413.897	-	(278.835)	135.062	135.062
Pagamentos efetuados		(107.219)	-	-	(107.219)	(107.219)
Apropriação de encargos financeiros		-	-	5.110	-	5.110
Saldo em 31 de março de 2023		1.047.084	(32.420)	(509.913)	504.751	504.751
Circulante					80.563	80.563
Não circulante					424.188	424.188

Os saldos estimados de arrendamentos e parcerias agrícolas registrados no passivo não circulante tem a seguinte composição de vencimento:

	31/03/2023	69.311
De 01/04/2024 a 31/03/2025	69.311	
De 01/04/2025 a 31/03/2026	59.702	
De 01/04/2026 a 31/03/2027	50.751	
De 01/04/2027 a 31/03/2028	43.652	
De 01/04/2028 a 31/03/2029	35.996	
De 01/04/2029 a 31/03/2030	28.675	
A partir de 01/04/2030	136.101	
	424.188	

14. Imposto de renda e contribuição social
a) Imposto de renda e contribuição social diferidos - Em 31 de março de 2023, a Companhia possui prejuízos fiscais e bases negativas acumuladas de contribuição social nos montantes de R\$ 1.065.670 e R\$ 1.078.611, respectivamente (em 31 de março de 2022, R\$ 1.046.986 e R\$ 1.047.053, respectivamente). A Administração não registrou os saldos de diferidos ativos e passivos, decorrentes a prejuízo fiscal, bases negativas e diferenças temporárias, visto que estes não atendem completamente às prerrogativas do CPC 32 - Tributos sobre o Lucro, para o seu reconhecimento.

	31/03/2023	31/03/2022
b) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social		
Lucro antes do IR e da contribuição social	116.184	110.995
IR e contribuição social às alíquotas vigentes (34%)	(39.503)	(37.738)
Ajustes para demonstração de taxa efetiva:		
Juros sobre capital próprio - JCP	-	3.001
Outras diferenças permanentes	9.521	4.454
Imposto diferido sobre diferenças temporárias não constituído	40.711	28.521
Imposto diferido sobre prejuízo fiscal e base negativa do exercício não conhecido (1)	(10.729)	(8.990)
Utilização de Prejuízo Fiscal - Portaria PGFN nº 8.798/2022 (2)	12.873	-
Despesa de IR e contribuição social - corrente	-	(10.759)
Despesa de IR e contribuição social - diferido	12.873	-
(1) Efeito tributário sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social da Companhia, o qual não é registrado em virtude de não atendimento completo das prerrogativas do CPC 32.		
(2) Utilização de Prejuízo Fiscal para abatimento de parcelamentos no âmbito da PGFN, conforme previsão legal na Portaria PGFN nº 8.798/2022.		

	31/03/2023	31/03/2022
15. Fornecedores		
Equipamentos, materiais e serviços	39.777	51.818
Cana-de-açúcar	4.331	4.128
	44.108	55.946
Circulante	43.453	53.400
Não circulante	655	2.546
	44.108	55.946

	31/03/2023	31/03/2022	
16. Empréstimos e financiamentos			
Encargos financeiros incidentes			
Capital de Giro	Juros de 5% a 24% a.a.	1.402	12.866
Capital de Giro	Variação do CDI mais juros de 2,8% a 4% a.a.	101.969	81.676
Finame	Taxa de Juros de 9,5% a 17,08% a.a.	10.129	15.512
Finame Leasing	Taxa de Juros de 9,5% a 19,34% a.a.	634	-
	114.134	110.074	
Circulante	13.046	31.468	
Não circulante	101.088	78.606	
	114.134	110.074	

	31/03/2023	31/03/2022
17. Tributos a recolher		
Tributos parcelados (i)	9.324	32.563
Imposto de renda retido na fonte	7.716	8.916
INSS	2.520	1.914
Impostos sobre serviços - ISS	178	113
Outros	47	27
	19.785	43.533
Circulante	10.292	14.212
Não circulante	9.493	29.321
	19.785	43.533

(i) Valor corresponde a parcelamentos administrativos de INSS, IRRF, ICMS, FGTS, e ISS celebrados junto aos órgãos da administração pública federal, estadual e municipal.

	31/03/2023	31/03/2022
18. Adiantamentos de contratos - Em abril de 2022 a Companhia celebrou contratos de compra e venda de energia junto ao Santander Corretora de Seguros, Investimentos e Serviços S.A., cujo objeto da operação está relacionada a compra e venda de 12,600 MW de energia a ser performado durante o período de 01 de abril de 2023 a 31 de março de 2025. O preço fixo do contrato, recebido na forma de adiantamento, foi estipulado em R\$ 40.177, a ser reajustado pela Taxa CDI até o período fim do referido contrato, com obrigação de recompra por parte da Companhia conforme preços pré-fixados anualmente, em montantes superiores ao preço de venda original do ativo. Em 31 de março de 2023 os saldos atualizados eram de R\$ 47.379.		
19. Salários e encargos sociais		
Ordenados e salários	1.806	1.289
FGTS - Fundo de Garantia por Tempo de Serviço	1.152	1.011
INSS - Instituto Nacional de Seguridade Social	25	21
Contribuições sindicais	17	14
Provisão para férias	5.263	3.977
Provisão para 13º salário	1.088	809
Acordos em processos trabalhistas (i)	5.746	13.315
	15.097	20.436
Circulante	13.869	15.593
Não circulante	1.229	4.843
	15.098	20.436

(i) Valor corresponde a acordos judiciais em processos trabalhistas cuja realização dos pagamentos foi acordada para ser de maneira parcelada. O montante registrado como passivo não circulante em março de 2022, refere-se às parcelas devidas a partir de abril de 2023. Os montantes de acordos de processos trabalhistas registrados no passivo não circulante em 31 de março de 2023 têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	31/03/2023	1.077
De 01/04/2024 a 31/03/2025	1.077	
De 01/04/2025 a 31/03/2026	152	
	1.229	

20. Partes relacionadas - Os passivos registrados junto à Controladora UBE GRUPPEN AS de R\$153.222 (R\$167.644 em março de 2022) referem-se a recursos recebidos para investimento em ativos biológicos e cobertura de capital de giro. A partir do exercício iniciado em abril de 2021 um dos contratos de mútuo entre a Companhia e sua controladora está sujeito a encargos financeiros apurados pela variação do certificado de depósito interbancário (CDI) somado ao spread de 1% ao ano incidentes sobre o saldo devedor.

O segundo contrato de mútuo entre a Companhia e sua controladora não está sujeito a encargos financeiros, em função da controladora ser detentora direta de 100% do capital social da Companhia. A movimentação do ano está demonstrada a seguir:

	31/03/2023	31/03/2022
Saldo inicial	110.397	57.247
(-) Pagamentos do Principal	(1.513)	-
(-) Pagamentos do Juros	(20.191)	-
Variação cambial apropriada	(5.824)	(5.824)
Juros apropriados	13.106	13.106
Saldo final	101.799	51.423

21. Provisão para contingências - A Companhia tem processos judiciais, de natureza trabalhista, cível, fiscal e tributária decorrente do curso normal de suas atividades. A Administração, baseada na opinião de seus advogados e outras evidências, constituiu provisão para aqueles processos, cujo desfecho é estimado como desfavorável à Companhia e cujo montante possa ser estimado com razoável segurança. Nas datas das demonstrações financeiras, a Companhia apresentava os seguintes passivos e correspondentes depósitos judiciais, relacionados a contingências:

	31/03/2023	31/03/2022
Depósitos Judiciais	3.508	2.489
Provisões para contingências	16.082	15.322
	19.590	17.811

A movimentação da provisão para demandas judiciais com risco de perda "provável", em 31 de março de 2023 e 31 de março de 2022, está assim representada:

	31/03/2023	31/03/2022
Saldo em 31/03/2021	13.396	457
Adições	3.369	-
Reversões	(1.443)	-
Saldo em 31/03/2022	15.322	457
Adições	1.978	-
Reversões	(1.218)	-
Saldo em 31/03/2023	16.082	457

A natureza das provisões pode ser resumida como segue: **Contingências trabalhistas e previdenciárias:** consistem principalmente em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões; **Ações cíveis:** as principais ações estão relacionadas a reclamações de contratados relativos a perdas que supostamente teriam ocorrido como resultado de vários planos econômicos; **Ambientais:** estão relacionadas com autos de infrações ambientais que estão sendo discutidos judicialmente; **Fiscais:** relacionadas a autos de infrações associados à falta de destaque de créditos tributários sobre transferências entre unidades. As contingências classificadas com probabilidade de perda como passível estimadas pelos assessores jurídicos e pela Administração da Companhia são de R\$ 191 em 31 de março de 2023 (R\$ 917 em 31 de março de 2022), correspondendo a processos trabalhistas. **Julgamento STF - "Quebra" de decisões judiciais definitivas** - Em 8 de fevereiro de 2023, o Plenário do Supremo Tribunal Federal ("STF") concluiu o julgamento dos Temas 881 e 885 de repercussão geral, correspondentes aos Recursos Extraordinários nº 949.297 e 955.227, respectivamente, cuja temática é a possibilidade de cessação ou não da eficácia da coisa julgada em relações tributárias de trato continuado, após suceder pronunciamento da Suprema Corte de forma contrária à decisão anteriormente obtida favoravelmente ao contribuinte. Isso porque, de acordo com a legislação e a jurisprudência, uma decisão, mesmo transitada em julgado, produz os seus efeitos enquanto perdurar o quadro fático e jurídico que a justificou. Havendo alteração, os efeitos da decisão anterior podem deixar de se produzir. A administração avaliou e concluiu que a Companhia não possui processos judiciais que se encaixam na decisão tomada pelo STF, sendo assim, não possui nenhum efeito esperado sobre suas demonstrações financeiras.

22. Patrimônio líquido - Capital social - Em 31 de março de 2023 e 2022, o capital social é de R\$ 251.035.501 e está dividido em 25.103.550,117 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Em 17 de junho de 2021, foi aprovada a redução voluntária de capital social mediante absorção de prejuízos acumulados no montante total de R\$ 1.128.828, cancelando as ações correspondentes à redução de capital ora efetuada. **Reservas - Reserva legal** - Constituída com a destinação de lucro líquido no montante de 5%, limitada a 20% do capital social e tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar capital. Em 31 de março de 2023 a Companhia constitui reserva de R\$ 6.453. Em 31 de março de 2022, o valor da reserva legal constituída foi de R\$ 5.012. **Reserva de lucros** - Refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados e tem a finalidade de capitalização da Companhia para futuras destinações. **Distribuição de dividendos** - Conforme estatuto social a Companhia é obrigada a distribuir dividendos mínimos obrigatórios de 0,001% do lucro apurado em cada exercício. Conforme deliberado na Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 19 de dezembro de 2022 foi aprovada a antecipação de dividendos no valor de R\$ 10.000, sendo referentes ao total dos dividendos mínimos obrigatórios e dividendos adicionais. (R\$ 12.498 no exercício findo em 31 de março de 2022). **Juros sobre capital próprio** - No exercício findo em 31 de março de 2023 não ocorreram pagamentos de juros sobre capital próprio (R\$ 8.826 em 31 de março de 2022).

	31/03/2023	31/03/2022
23. Receita operacional líquida		
Mercado interno	559.859	597.203
Mercado externo	52.959	29.266
Tributos sobre vendas	(47.769)	(70.809)
Receita operacional líquida	565.049	555.620

	31/03/2023	31/03/2022
24. Abertura dos custos e despesas por natureza		
Depreciação	30.144	31.742
Amortização planta portadora	70.860	65.390
Amortização gastos de entressafra	46.642	40.357
Colheita de cana de açúcar	81.526	111.203
Amortização de direito de uso	102.109	83.851
Mão de obra, encargos, benefícios	28.852	24.410
Adubos, fertilizantes, defensivos, insumos	6.524	4.808
Peças/serviços de manutenção	19.659	19.693
Cana-de-açúcar de terceiros	14.269	17.885
Combustíveis, lubrificantes, pneumáticos	21.668	9.085
Serviços de terceiros	8.549	7.738
Cooperativas	11.457	8.544
Gastos com transportes de terceiros	24.243	30.758
Impostos, taxas e contribuições	610	460
Liquidação de energia elétrica - mercado	274	(4.178)
Energia elétrica adquirida na rede (lastro)	8.067	121
Variação valor justo do ativo biológico	(2.163)	(16.570)
Outros custos e despesas	4.263	10.368
	477.553	445.665
Custo de vendas	446.351	419.378
Despesas gerais e administrativas	21.265	18.713
Despesas com vendas	9.937	7.574
	477.553	445.665

	31/03/2023	31/03/2022
25. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		
Reversão (provisão) para demandas judiciais	3.964	1.926
Reversão (provisão) para perdas de estoques	(1.14)	107
Provisão p/ perdas com adiantamento a fornecedores	(7.718)	(6.655)

detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: **Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria**

	31/03/2023	31/03/2022
Reversão (Provisão) para créditos de liquidação duvidosa	(5)	(61)
Baixas definitivas de contratos agrícolas	1.230	233
Resultado na baixa de imobilizado (i)	(29.891)	237
Acordos em processos trabalhistas	4.247	10.561
Créditos Tributários - Crédito Outorgado de ICMS (ii)	(13.440)	-
Dividendos recebidos (iii)	(16.383)	(7.322)
Outras receitas líquidas	1.136	3
	(56.974)	(971)

(i) Refere-se às vendas de imóveis rurais, cujo valor de venda foi no mont