

Demonstrações Financeiras

Umoe Bioenergy S.A.

31 de dezembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial.....	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração do fluxo de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da
Umoe Bioenergy S.A.
Presidente Prudente – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Umoe Bioenergy S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 planejarmos 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 Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Campinas, 28 de abril de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cristiane Hilario', is written over a faint, light blue circular stamp.

Cristiane Cléria S. Hilário
Contadora CRC 1SP243766/O-8

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receita operacional líquida	23	339.575	311.992
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	24	(285.828)	(248.553)
Lucro bruto		53.747	63.439
Despesas com vendas	24	(6.411)	(6.379)
Despesas gerais e administrativas	24	(8.456)	(11.702)
Outras despesas operacionais, líquidas	25	(29.550)	(49.035)
Lucro (prejuízo) operacional		9.330	(3.677)
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	26	(55.519)	(76.681)
Receitas financeiras	26	8.662	4.691
Resultado financeiro, líquido		(46.857)	(71.990)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(37.527)	(75.667)
Imposto de renda e contribuição social	15	-	501
Prejuízo do exercício		(37.527)	(75.166)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prejuízo do exercício	<u>(37.527)</u>	<u>(75.166)</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(37.527)</u>	<u>(75.166)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2018	1.105.997	(1.049.480)	56.517
Aumento de capital (Nota 22)	44.929	-	44.929
Prejuízo do exercício	-	(75.166)	(75.166)
Em 31 de dezembro de 2018	<u>1.150.926</u>	<u>(1.124.646)</u>	<u>26.280</u>
Aumento de capital (Nota 22)	67.441	-	67.441
Prejuízo do exercício	-	(37.527)	(37.527)
Em 31 de dezembro de 2019	<u>1.218.367</u>	<u>(1.162.173)</u>	<u>56.194</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(37.527)	(75.166)
Ajustes		
Depreciação	31.238	29.825
Amortização planta portadora	64.368	40.352
Amortização gastos de entressafra	31.016	32.040
Colheita de cana-de-açúcar	52.354	48.183
Variação no valor justo do ativo biológico	(9.710)	(3.111)
Ajuste ao valor de mercado de etanol em estoque	(65)	65
Juros e variações sobre partes relacionadas	7.959	28.550
Juros sobre empréstimos e financiamentos	29.894	28.093
Provisão (reversão) para perdas em adiantamentos	(2.046)	(6.388)
Provisão (reversão) para perdas estoques	(308)	1.706
Provisão (reversão) para demandas judiciais	(3.449)	496
Resultado na alienação de imobilizado	(1.033)	906
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(9.596)	134
Estoques	6.756	(13.913)
Adiantamentos a fornecedores	(863)	13.173
Tributos a recuperar	3.732	10.088
Depósitos judiciais	5.327	874
Outros ativos	(5.652)	(1.360)
Fornecedores	1.026	590
Salários e encargos sociais	7.180	15.828
Tributos a recolher	4.097	13.025
Outros passivos	5.646	(156)
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(29.526)	(31.783)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>150.818</u>	<u>132.051</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(22.589)	(21.947)
Aquisições de bens do ativo imobilizado (planta portadora)	(72.036)	(69.474)
Adições ao ativo biológico (tratos culturais)	(46.516)	(43.646)
Adições de gastos com manutenções de entressafra	(44.977)	(29.914)
Dividendos recebidos	46	982
Recebimento pela venda de bens do ativo imobilizado	2.668	675
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(183.404)</u>	<u>(163.324)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Aumento de capital	16.041	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	(608.413)	(440.394)
Captações de empréstimos e financiamentos	635.208	470.359
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	<u>42.836</u>	<u>29.965</u>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	10.250	(1.308)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (Nota 5)	405	1.713
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 5)	<u>10.655</u>	<u>405</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.