

Demonstrações Financeiras

Umoe Bioenergy S.A.

31 de março de 2021
com Relatório do Auditor Independente



Building a better
working world

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstrações financeiras

31 de março de 2021

Índice

| | |
|---------------------------------------------------------------------------|---|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... | 1 |
| Demonstrações financeiras | |
| Balço 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 |



Edifício Trade Tower
Av. José de Souza Campos, 900
1º e 3º andares - Nova Campinas
13092-123 - Campinas - SP - Brasil
Tel: +55 19 3322-0500
Fax: +55 19 3322-0559
ey.com.br

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 março de 2021 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 março de 2021, 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.
- Concluimos 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, 01 de junho de 2021.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cristiane Cléria S. Hilário', is positioned above the printed name.

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

Umoe Bioenergy S.A.

Balanco patrimonial

31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

| | <u>Nota</u> | <u>2021</u> | <u>2019</u> | <u>Nota</u> | <u>2021</u> | <u>2019</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ativo | | | | | | |
| Circulante | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 47.120 | 10.655 | 16 | 50.072 | 65.272 |
| Contas a receber de clientes | | 1.595 | 4.072 | 17 | 59.915 | 173.209 |
| Contas a receber - cooperativa | 6 | 36.473 | 25.363 | 19 | 14.158 | 15.758 |
| Estoques | 7 | 15.841 | 74.555 | 18 | 13.742 | 19.697 |
| Adiantamentos a fornecedores | 8 | 28.581 | 25.096 | 14 | 56.093 | 41.851 |
| Ativos biológicos | 11 | 111.203 | 48.164 | | 3.679 | 8.178 |
| Tributos a recuperar | 9 | 1.692 | 2.458 | | | |
| Outros ativos | 12 | 3.673 | 9.412 | | | |
| Total do ativo circulante | | 246.178 | 199.775 | | 197.659 | 323.965 |
| Não circulante | | | | | | |
| Fornecedores | 16 | | | 16 | 5.539 | - |
| Empréstimos e financiamentos | 17 | | | 17 | 108.737 | 163.667 |
| Salários e encargos sociais | 19 | | | 19 | 11.972 | 18.903 |
| Tributos a recolher | 18 | | | 18 | 37.975 | 30.708 |
| Partes relacionadas | 20 | 102 | 527 | 20 | 173.876 | 146.556 |
| Provisão para contingências | 21 | 2.117 | 8.109 | 21 | 23.077 | 24.372 |
| Arrendamentos e parcerias agrícolas | 12 | 5.520 | 5 | 14 | 222.442 | 230.241 |
| Outros passivos | | | | | 91 | 91 |
| Total do passivo não circulante | | 7.739 | 8.641 | | 583.709 | 614.538 |
| Total do passivo | | 7.906 | 7.906 | | 781.368 | 938.503 |
| Investimentos | 10 | | | | | |
| Imobilizado | 13 | 468.381 | 493.216 | | | |
| Direito de uso de ativos | 14 | 302.202 | 285.159 | | | |
| Total do ativo não circulante | | 786.228 | 794.922 | 22 | 1.379.866 | 1.218.367 |
| Total do ativo | | 1.032.406 | 994.697 | | (1.128.828) | (1.162.173) |
| | | | | | 251.038 | 56.194 |
| | | | | | 1.032.406 | 994.697 |
| Passivo e patrimônio líquido | | | | | | |
| Circulante | | | | | | |
| Fornecedores | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | | | | | | |
| Salários e encargos sociais | | | | | | |
| Tributos a recolher | | | | | | |
| Arrendamentos e parcerias agrícolas | | | | | | |
| Outros passivos | | | | | | |
| Total do passivo circulante | | | | | | |
| Não circulante | | | | | | |
| Fornecedores | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | | | | | | |
| Salários e encargos sociais | | | | | | |
| Tributos a recolher | | | | | | |
| Partes relacionadas | | | | | | |
| Provisão para contingências | | | | | | |
| Arrendamentos e parcerias agrícolas | | | | | | |
| Outros passivos | | | | | | |
| Total do passivo não circulante | | | | | | |
| Total do passivo | | | | | | |
| Patrimônio líquido | | | | | | |
| Capital social | | | | | | |
| Prejuízos acumulados | | | | | | |
| Total patrimônio líquido | | | | | | |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | | | | | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstrações dos resultados

Período de 1 de janeiro de 2020 a 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

| | Nota | 31/03/2021 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Receita operacional líquida | 23 | 494.098 | 339.575 |
| Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados | 24 | (352.612) | (285.828) |
| Lucro bruto | | 141.486 | 53.747 |
| Despesas com vendas | 24 | (10.850) | (6.411) |
| Despesas gerais e administrativas | 24 | (18.904) | (8.456) |
| Outras despesas operacionais, líquidas | 25 | (2.487) | (29.550) |
| Lucro operacional | | 109.245 | 9.330 |
| Resultado financeiro | | | |
| Despesas financeiras | 26 | (76.631) | (55.519) |
| Receitas financeiras | 26 | 3.426 | 8.662 |
| Resultado financeiro, líquido | | (73.205) | (46.857) |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | | 36.040 | (37.527) |
| Imposto de renda e contribuição social | 15 | (2.695) | - |
| Lucro líquido (prejuízo) do período/exercício | | 33.345 | (37.527) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de 1 de janeiro de 2020 a 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

| | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2019</u> |
|----------------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| Lucro líquido (prejuízo) do período/exercício | <u>33.345</u> | <u>(37.527)</u> |
| Total do resultado abrangente do período/exercício | <u><u>33.345</u></u> | <u><u>(37.527)</u></u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de 1 de janeiro de 2020 a 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

| | Capital social | Prejuízos acumulados | Total do patrimônio líquido |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Em 1 de janeiro de 2019 | 1.150.926 | (1.124.646) | 26.280 |
| Aumento de capital (Nota 22) | 67.441 | - | 67.441 |
| Prejuízo do exercício | - | (37.527) | (37.527) |
| Em 31 de dezembro de 2019 | 1.218.367 | (1.162.173) | 56.194 |
| Aumento de capital (Nota 22) | 161.499 | - | 161.499 |
| Lucro líquido do período | - | 33.345 | 33.345 |
| Em 31 de março de 2021 | 1.379.866 | (1.128.828) | 251.038 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Umoe Bioenergy S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de 1 de janeiro de 2020 a 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

| | 31/03/2021 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | 36.040 | (37.527) |
| Ajustes | | |
| Depreciação | 40.757 | 31.238 |
| Amortização planta portadora | 68.154 | 64.368 |
| Amortização gastos de entressafra | 42.798 | 31.016 |
| Colheita de cana-de-açúcar | 60.429 | 52.354 |
| Depreciação de direito de uso | 76.640 | 50.513 |
| Variação no valor justo do ativo biológico | (58.697) | (9.710) |
| Ajuste ao valor de mercado de etanol em estoque | - | (65) |
| Juros e variações sobre partes relacionadas | 27.320 | 7.959 |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | 19.419 | 29.894 |
| Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos | 6.362 | - |
| Ajuste a valor presente | 4.674 | 4.559 |
| Provisão (reversão) para perdas em adiantamentos | (3.331) | (2.046) |
| Provisão (reversão) para perdas estoques | (385) | (308) |
| Provisão (reversão) para demandas judiciais | (1.295) | (3.449) |
| Provisão para créditos com liquidação duvidosa | 247 | - |
| Resultado na alienação de imobilizado | (566) | (1.033) |
| Variações nos ativos e passivos | | |
| Contas a receber de clientes | (9.189) | (9.596) |
| Estoques | 59.099 | 6.756 |
| Adiantamentos a fornecedores | (10.754) | (863) |
| Tributos a recuperar | 1.191 | 3.732 |
| Depósitos judiciais | 5.992 | 5.327 |
| Outros ativos | 224 | (5.652) |
| Fornecedores | (9.661) | 1.026 |
| Salários e encargos sociais | (8.531) | 7.180 |
| Tributos a recolher | (8) | 4.097 |
| Outros passivos | (4.500) | 5.646 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (1.375) | - |
| Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos | (24.701) | (29.526) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | 316.353 | 205.890 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimentos | | |
| Aquisições de bens do ativo imobilizado | (8.583) | (22.589) |
| Aquisições de bens do ativo imobilizado (planta portadora) | (54.430) | (72.036) |
| Adições ao ativo biológico (tratos culturais) | (64.771) | (46.516) |
| Adições de gastos com manutenções de entressafra | (68.641) | (44.977) |
| Dividendos recebidos | 309 | 46 |
| Recebimento pela venda de bens do ativo imobilizado | 5.347 | 2.668 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos | (190.769) | (183.404) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Aumento de capital | 161.499 | 16.041 |
| Amortização de arrendamentos | (81.314) | (55.072) |
| Amortização de empréstimos e financiamentos | (508.882) | (608.413) |
| Captações de empréstimos e financiamentos | 339.578 | 635.208 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos | (89.119) | (12.236) |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos | 36.465 | 10.250 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (Nota 5) | 10.655 | 405 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 5) | 47.120 | 10.655 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.