

S/A Usina Coruripe Açúcar e Alcool

CNPJ: 12.229.415/0001-10

Relatório da Administração

Senhores Acionistas:

Em cumprimento à legislação e às disposições estatutárias pertinentes, submetemos à apreciação de V. Sas. nosso Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31.03.2023, em conjunto com as do exercício social encerrado em 31.03.2022, acompanhado das Notas Explicativas e Relatório da PWC - PricewaterhouseCoopers, nossos auditores independentes.

As demonstrações financeiras na íntegra, inclusive as notas explicativas, encontram-se à disposição dos acionistas na sede da Companhia.

Nesta oportunidade, gostaríamos de externar os nossos mais sinceros agradecimentos aos nossos Colaboradores, aos nossos Fornecedores de Cana e de Materiais e aos nossos Agentes Financeiros.

Coruripe-AL, 23 de Junho de 2023

A Diretoria

Balanços patrimonial

31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Ativo</b>				
<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	371.841	665.481	390.862	676.180
Aplicações financeiras	99.145	367	99.145	367
Contas a receber de clientes	102.226	95.909	102.282	96.609
Estoque	161.753	137.625	162.191	137.841
Adiantamentos a fornecedores	217.172	315.365	217.172	315.365
Ativos biológicos	486.996	305.243	486.996	305.243
Tributos a recuperar	171.317	105.933	171.546	106.009
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	38.494	42.075	38.494	42.075
Partes relacionadas	40.331	-	28.824	-
Instrumentos financeiros derivativos	13.643	-	13.643	-
Outros direitos	84.851	36.884	85.385	37.082
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>1.767.769</b>	<b>1.704.882</b>	<b>1.796.540</b>	<b>1.716.771</b>
<b>Não circulante</b>				
<b>Realizável a longo prazo</b>				
Aplicações financeiras	34.461	7.529	43.203	7.529
Adiantamentos a fornecedores	195.663	198.429	195.663	198.429
Partes relacionadas	7.721	12.262	-	12.262
Tributos a recuperar	4.098	637	4.098	637
Outros direitos	4.035.181	3.278.158	4.035.181	3.278.511
Depósitos judiciais	4.524	2.883	4.524	2.883
	4.281.646	3.499.898	4.282.669	3.500.251
Investimentos	39.436	49.511	28.224	26.987
Imobilizado	2.016.260	1.641.414	2.034.027	1.655.962
Intangível	3.853	2.925	3.853	2.925
De direito de uso	1.723.721	1.454.476	1.723.721	1.454.476
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>8.066.918</b>	<b>6.648.224</b>	<b>8.072.494</b>	<b>6.640.631</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>9.854.687</b>	<b>8.353.106</b>	<b>9.869.034</b>	<b>8.357.402</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>				
<b>Circulante</b>				
Fornecedores	197.174	184.995	200.066	186.177
Empréstimos e financiamentos	904.320	787.324	904.387	800.688
Arrendamento a pagar	146.348	92.771	146.348	92.771
Parcela agrícola a pagar	162.891	97.437	162.891	97.437
Salários e encargos sociais	76.064	70.520	76.272	70.716
Tributos a receber	23.368	28.143	25.137	29.563
Impostos de renda e contribuição social a pagar	-	-	89	175
Adiantamentos de clientes	216.574	248.725	216.574	248.725
Compromissos com contratos de energia	77.669	85.730	77.669	85.730
Instrumentos financeiros derivativos	1.096	21.606	1.724	22.692
Outras obrigações	16.631	21.367	16.637	21.372
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>1.642.155</b>	<b>1.636.618</b>	<b>1.647.794</b>	<b>1.656.046</b>
<b>Não circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos	2.728.836	2.518.824	2.737.544	2.522.157
Arrendamento a pagar	843.717	720.685	843.717	720.685
Tributos a receber	556.067	477.076	556.067	477.076
Instrumentos financeiros derivativos	168.868	146.737	168.868	146.737
Adiantamentos de clientes	44.327	-	44.327	-
Compromissos com contratos de energia	254.296	-	254.296	-
Compromissos com contratos de energia	140.355	81.190	140.355	81.190
Imposto de renda e contribuição social diferidos	35.745	11.693	35.745	11.693
Provisões para contingências	73.120	92.740	73.120	92.739
Partes relacionadas	-	16.465	-	-
Outras obrigações	487.711	416.534	487.711	416.535
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>5.333.042</b>	<b>4.481.944</b>	<b>5.341.750</b>	<b>4.468.812</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>7.175.197</b>	<b>6.120.562</b>	<b>7.189.544</b>	<b>6.124.858</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital social	408.845	408.845	408.845	408.845
Ações em tesouraria	(1.215)	(1.215)	(1.215)	(1.215)
Ajuste de avaliação patrimonial	26.987	63.600	26.987	63.600
Reservas de lucros	2.244.873	1.761.314	2.244.873	1.761.314
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>2.679.490</b>	<b>2.232.544</b>	<b>2.679.490</b>	<b>2.232.544</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>9.854.687</b>	<b>8.353.106</b>	<b>9.869.034</b>	<b>8.357.402</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do resultado

31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	3.619.040	2.942.617	3.661.974	2.987.356
Custos dos produtos vendidos	(2.522.659)	(2.159.430)	(2.531.558)	(2.167.149)
<b>Lucro bruto</b>	<b>1.096.381</b>	<b>783.187</b>	<b>1.130.416</b>	<b>820.207</b>
Despesas com vendas	(179.365)	(120.905)	(179.365)	(120.905)
Despesas gerais e administrativas	(184.507)	(143.073)	(186.110)	(143.189)
Resultado de participação societária	21.969	31.413	2.239	3.366
Outras despesas operacionais, líquidas	(18.562)	(19.213)	(26.105)	(24.267)
<b>Lucro operacional</b>	<b>735.936</b>	<b>531.409</b>	<b>740.075</b>	<b>535.212</b>
Receitas financeiras	1.458.683	718.769	1.458.715	739.722
Despesas financeiras	(1.645.621)	(832.460)	(1.647.653)	(855.030)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(186.938)</b>	<b>(113.691)</b>	<b>(188.938)</b>	<b>(115.308)</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>548.998</b>	<b>417.718</b>	<b>551.137</b>	<b>419.904</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	(443)	(2.139)	(2.629)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(37.709)	(443)	(37.709)	(443)
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>511.289</b>	<b>417.275</b>	<b>511.289</b>	<b>417.275</b>
Lucro líquido básico e diluído por ação	365,21	298,05	365,21	298,05

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração dos fluxos de caixa

31 de março de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>548.998</b>	<b>417.718</b>	<b>551.137</b>	<b>419.903</b>
Ajustes:				
Encargos financeiros e variações cambiais, líquidas	592.064	(65.839)	597.205	(62.959)
Atualizações e recalculo dos créditos do IAA 4870, líquida de tributos	(716.636)	(177.209)	(716.636)	(177.209)
Juros sobre arrendamentos e parcerias agrícolas	189.270	159.433	189.270	159.433
Instrumentos financeiros derivativos	10.174	(31.413)	10.174	(3.926)
Resultado da equivalência patrimonial	(21.969)	157.576	(21.969)	157.576
Depreciação do direito de uso	180.258	157.576	180.258	157.576
Depreciação e amortização (exceto lavouras de cana)	327.639	267.740	336.203	271.140
Variação do valor justo dos ativos biológicos	64.776	(3.580)	64.776	(5.580)
Reversão de provisão para contingências	(21.119)	(26.894)	(21.119)	(26.894)
Provisão para perdas nos estoques e contas a receber	15.109	13.892	15.109	13.892
Reconhecimento de créditos indenizatórios de INSS	(49.150)	-	(49.150)	-
Reconhecimento de crédito de PIS e COFINS (REINTEGRA)	(13.217)	-	(13.217)	-
Provisão para pagamento de honorário de êxito para advogados	69.399	23.696	69.399	23.696
Valor residual das baixas do ativo imobilizado/lavoura	22.587	15.108	22.587	15.108
	<b>1.198.163</b>	<b>750.228</b>	<b>1.234.817</b>	<b>786.178</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>				
Contas a receber de clientes	(6.335)	(10.753)	(5.656)	(9.418)
Estoque	(18.120)	21.374	(18.342)	21.381
Adiantamentos a fornecedores	88.392	(85.702)	88.392	(85.702)
Ativos biológicos	(27.619)	117.209	(27.619)	117.209
Tributos a recuperar	(52.047)	40.702	(52.047)	40.723
Depósitos judiciais	(1.641)	(1.699)	(1.641)	(1.699)
Outros direitos	4.584	32.538	4.047	32.538
Fornecedores	12.179	(65.768)	13.130	(65.027)
Salários e encargos sociais	5.544	(655)	5.556	(634)
Tributos a receber	(17.573)	24.746	(17.302)	25.106
Adiantamentos de clientes	222.145	64.167	222.145	64.167
Outras obrigações	(45.098)	(14.161)	(45.555)	(13.786)
<b>Caixa gerado nas operações</b>	<b>1.362.574</b>	<b>872.228</b>	<b>1.399.928</b>	<b>911.036</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(2.167)
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(414.926)	(247.136)	(417.119)	(249.720)
Juros pagos sobre compromissos de energia	(15.865)	(6.814)	(15.865)	-
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>931.783</b>	<b>618.276</b>	<b>964.777</b>	<b>659.035</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aplicações financeiras	(110.446)	131.260	(110.446)	131.260
Adições ao ativo imobilizado e intangível	(948.614)	(684.961)	(958.367)	(691.013)
Dividendos antecipados ou recebidos	31.216	22.200	-	-
Concessão de mútuo com partes relacionadas	(30.157)	-	(15.244)	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(1.058.001)</b>	<b>(531.501)</b>	<b>(1.084.057)</b>	<b>(559.753)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Captação de compromissos com contratos de energia	120.887	113.512	120.887	113.512
Amortização de compromissos com contratos de energia	(85.729)	(46.595)	(85.729)	(46.595)
Captação de empréstimos e financiamentos	1.272.810	2.391.208	1.272.810	2.791.208
Amortização de principal de empréstimos e financiamentos	(1.112.668)	(2.334.281)	(1.122.748)	(2.349.428)
Pagamento de arrendamentos e parcerias agrícolas (CPC 06/R2)	(308.016)	(254.339)	(308.016)	(254.339)
Captação (amortização) de mútuo com partes relacionadas	(16.872)	(12.569)	(5.469)	(26.461)
Pagamento de dividendos	(37.835)	-	(37.835)	-
<b>Caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos</b>	<b>(167.422)</b>	<b>256.936</b>	<b>(166.038)</b>	<b>227.897</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(293.640)</b>	<b>343.711</b>	<b>(285.318)</b>	<b>327.179</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>665.481</b>	<b>321.770</b>	<b>676.180</b>	<b>349.001</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>	<b>371.841</b>	<b>665.481</b>	<b>390.862</b>	<b>676.180</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras