USINA AÇUCAREIRA S. MANOEL S/A

São Manoel

CNPJ/MF nº 60.329.174/0001-24

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Submetemos à apreciação de Vossas Senhorias as Demonstrações Financeiras da Usina Açucareira S. Manoel S/A relativas ao exercício findo em 31/03/2021.
Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que porventura julguem necessários. São Manuel (SP), 26 de maio de 2021. **A Administração.**

Balanços patrimoniais em 31 de março de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Ativo	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	328.723	209.915
Instrumentos financeiros derivativos	1.608	608
Conta-corrente - Cooperativa	88.801	53.152
Contas a receber	175	64
Estoques	67.397	59.774
Ativo biológico	119.960	90.681
Impostos a recuperar	14.115	25.655
Ativo fiscal	-	7.550
Outros créditos	554	298
Total do ativo circulante	**621.333**	**447.697**
Realizável a longo prazo		
Instrumentos financeiros derivativos	54.294	38.533
Ativos financeiros disponíveis para venda	8.329	8.329
Impostos a recuperar	2.725	5.724
Ativo fiscal	4.240	8.226
Outros créditos	3.205	2.880
	72.793	**63.692**
Propriedades para investimento	312.748	295.538
Investimentos	58.421	49.869
Imobilizado	1.313.406	1.319.478
Direito de uso	208.593	198.917
Intangível	2.903	3.225
Total do ativo não circulante	**1.968.864**	**1.930.719**
Total do ativo	**2.590.197**	**2.378.416**

Passivo	2021	2020
Fornecedores	34.775	31.433
Empréstimos e financiamentos	224.142	133.259
Obrigações - Cooperativa	43.279	39.203
Impostos e contribuições a recolher	4.534	4.281
Imposto de renda e contribuição social	5.546	-
Impostos parcelados	1.496	1.483
Salários e férias a pagar	13.254	11.892
Arrendamentos e parcerias a pagar	41.158	32.527
Outras contas a pagar	9.422	3.167
Total do passivo circulante	**377.606**	**257.245**
Empréstimos e financiamentos	603.898	585.711
Obrigações - Cooperativa	37.083	77.662
Impostos parcelados	5.239	6.848
Provisão para contingências	2.930	1.883
Outras contas a pagar	40.959	41.772
Arrendamentos e parcerias a pagar	137.763	119.573
Impostos de renda e contribuição social diferidos	464.757	437.073
Total do passivo não circulante	**1.292.629**	**1.270.522**
Patrimônio Líquido		
Capital social	463.800	448.668
Reservas de lucros	96.624	37.898
Ajustes de avaliação patrimonial	355.058	361.134
Dividendo adicional proposto	4.480	2.949
Total do patrimônio líquido	**919.962**	**850.649**
Total do passivo	**1.670.235**	**1.527.767**
Total do passivo e patrimônio líquido	**2.590.197**	**2.378.416**

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios Findos em 31 de março de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Dividendo adicional proposto	Total do patrimônio líquido
Saldo em 1º de abril de 2019	**409.225**	**60.826**	**376.553**	**-**	**2.987**	**849.591**
Aumento capital conforme:						
AGO/E de 10 de julho de 2019	39.443	(39.443)	-	-	-	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(2.987)	(2.987)
Realização do custo atribuído	-	-	(1.441)	1.441	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial em investida	-	-	4.338	-	-	4.338
Realização custo atribuído em investida	-	-	(24)	24	-	-
Outros resultados abrangentes						
Instrumentos financeiros - *Hedge accounting*	-	-	(18.292)	-	-	(18.292)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	20.050	-	20.050
Destinações do lucro líquido:						
Reserva legal	-	1.003	-	(1.003)	-	-
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	(2.051)	-	(2.051)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	(2.949)	2.949	-
Reserva para investimentos	-	15.512	-	(15.512)	-	-
Saldos em 31 de março de 2020	**448.668**	**37.898**	**361.134**	**-**	**2.949**	**850.649**
Aumento capital conforme:						
AGO/E de 24 de julho de 2020	15.132	(15.132)	-	-	-	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(2.949)	(2.949)
Realização do custo atribuído	-	-	(1.496)	1.496	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial em investida	-	-	(4.556)	-	-	(4.556)
Realização custo atribuído em investida	-	-	(24)	24	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	85.050	-	85.050
Destinações do lucro líquido:						
Reserva legal	-	4.253	-	(4.253)	-	-
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	(8.232)	-	(8.232)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	(4.480)	4.480	-
Reserva para investimentos	-	69.605	-	(69.605)	-	-
Saldos em 31 de março de 2021	**463.800**	**96.624**	**355.058**	**-**	**4.480**	**919.962**

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto Exercícios findos em 31 de março de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	2021	2020
Lucro líquido do exercício	85.050	20.050
Ajustado por:		
Depreciação e amortização	225.290	191.598
Consumo do ativo biológico - Tratos culturais	79.814	77.260
Mudança do valor justo - Ativo biológico	(10.904)	1.779
Mudança do valor justo - Instrumentos financeiros derivativos	(16.761)	(31.474)
Mudança do valor justo - Propriedade para investimentos	(17.210)	(3.278)
Mudança do valor justo - Cbios	(1.058)	-
Resultado de equivalência patrimonial	(13.302)	(5.699)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	28.962	14.205
Imposto de renda e contribuição social	5.546	-
Juros provisionados de empréstimos e financiamentos	46.102	59.379
Ajuste a valor presente de arrendamentos	8.909	7.944
Variação cambial	14.259	(71)
Provisão para contingências	1.047	1.883
Parcelamento Lei 13.496/17	-	4.741
Valor residual do ativo imobilizado baixado	1.782	505
	437.526	338.822

Variações nos ativos e passivos	2021	2020
Conta-corrente - Cooperativa	(35.649)	(15.689)
Contas a receber	(111)	5
Estoques	(49.554)	(58.806)
Adiantamento a fornecedores	-	29.530
Impostos a recuperar e ativo fiscal	36.715	14.963
Outras contas do ativo	(581)	375
Fornecedores de cana e diversos	3.342	(26.139)
Impostos e contribuições a recolher	253	4.281
Impostos parcelados	(1.596)	(3.557)
Salários e férias a pagar	1.362	978
Outras contas a pagar	(1.966)	(886)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	389.741	283.877
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(43.173)	(59.685)
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(10.640)	-
Dividendos recebidos	143	220
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	336.071	224.412
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de ativo imobilizado:		
Bens tangíveis	(21.410)	(20.529)
Plantas portadoras (Lavoura de cana)	(99.124)	(89.807)
Aplicações em ativo biológico:		
Tratos culturais	(98.189)	(79.814)
Aquisições de intangível	(825)	(432)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimentos	(219.548)	(190.582)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Financiamentos - Cooperativa	(36.503)	53.873
Pagamento de dividendos	(5.000)	(5.000)
Empréstimos e financiamentos tomados	291.000	202.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(199.118)	(201.460)
Pagamento de arrendamento e parcerias agrícolas	(48.094)	(32.520)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	2.285	16.893
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	118.808	50.723
Caixa e equivalentes no início do exercício	209.915	159.192
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	328.723	209.915

Demonstrações de resultados Exercícios findos em 31 de março de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	2021	2020
Receita operacional líquida	670.262	512.184
Valor justo do ativo biológico	10.904	(1.779)
Custo das vendas	(513.370)	(430.455)
Lucro bruto	167.796	79.950
Despesas operacionais		
Despesas comerciais	(194)	(180)
Despesas administrativas gerais	(41.808)	(36.193)
Dividendos recebidos de investidas	4	220
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	47.891	24.236
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos	173.689	68.033
Receitas financeiras	21.675	38.764
Despesas financeiras	(75.963)	(78.241)
Resultado financeiro líquido	(54.288)	(39.477)
Participação no resultado de empresa investida por equivalência patrimonial	13.302	5.699
Resultado antes dos impostos	132.703	34.255
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(18.691)	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido	(28.962)	(14.205)
	(47.653)	(14.205)
Lucro líquido do exercício	85.050	20.050

Demonstrações de resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de março de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	2021	2020
Lucro líquido do exercício	85.050	20.050
Instrumentos financeiros derivativos		
Hedge accounting - operações câmbio	-	(27.715)
Efeitos tributários de *hedge accounting*	-	9.423
Resultado abrangente total	85.050	1.758

Demonstrações do valor adicionado Exercícios findos em 31 de março de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Receitas	2021	2020
Vendas de produtos	736.190	571.631
Outras receitas (despesas) líquidas	47.891	28.977
	784.081	600.608
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(135.078)	(106.689)
	(135.078)	(106.689)
Valor adicionado bruto	649.003	493.919
Depreciação e amortização	(225.290)	(191.598)
Consumo ativo biológico	(79.814)	(77.260)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	343.899	225.061
Valor adicionado recebido em transferência		
Equivalência patrimonial	13.302	5.699
Receitas financeiras	21.675	38.764
Dividendos recebidos de investidas	143	220
	35.120	44.683
Valor adicionado total a distribuir	**379.019**	**269.744**
Remuneração direta	96.022	89.940
Benefícios	16.818	10.390
FGTS	8.287	8.913
Pessoal	121.127	109.243
Federais	71.345	42.730
Estaduais	22.734	17.624
Municipais	1	1
Impostos, taxas e contribuições	94.080	60.355
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	75.962	78.241
Arrendamentos	2.800	1.855
Remuneração de capitais de terceiros	78.762	80.096
Dividendos	12.712	5.000
Lucros retidos	72.338	15.050
Remuneração de capitais próprios	85.050	20.050
Distribuição do valor adicionado	**379.019**	**269.744**

As demonstrações financeiras completas, com o relatório da administração, relatório dos auditores independentes, parecer do conselho fiscal e notas explicativas foram entregues aos acionistas e encontram-se disponíveis na sede social da Companhia.

A Administração | **Danilo José de Almeida -** Contador - CRC nº 1SP188.614/O-0