



**Carta do Diretor Geral da Companhia**

Em 2023, a companhia teve 50% de suas ações (Parcela Copersucar S.A.) adquirida integralmente pela Ultra Cargo Logística S.A. A sinergia entre o novo sócio e o atual portfólio de atuação do Opla certamente trarão resultados ainda mais significativos para o nosso negócio.

Fruído dessa nova posição societária, alteramos o calendário de apuração dos resultados para o ano fiscal/calendário, e por essa razão, 2023 será apresentado com números entre abril/23 até dez/2023, mas de acordo com critérios de auditoria, a comparação será feita com o último Safra 22/23 que possui a somatória de doze meses.

Esse ano foi marcado novamente por um desempenho extraordinário no volume movimentado em nossas instalações. Se comparamos os 9 (nove) meses de 2023 contra 2022, o crescimento foi de 25%. Isso deveu-se

**Terminal de Combustíveis Paulínia S.A.**

(NPJ/MF nº 28.978.543/0001-05)

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023**

principalmente ao incremento das movimentações pelos modais ferroviários (+38%) e dutoviários (+38%), bem como pelo aumento de produção de Etanol de Milho proveniente do Centro-Oeste Brasileiro e por volumes incrementais de operações de carregamento provenientes do Etanol de Cana das Regiões de Uberaba/MG e Ribeirão Preto/SP. A Receita Líquida quando comparado 2023 com o mesmo período de 2022, o incremento foi de 42%, em função do aumento dos volumes movimentados e armazenados e também do reposicionamento de tarifas, tanto de armazenagem quanto de giro. Mesmo comparando com a safra anterior, houve crescimento de +4,3%.

Investimentos na modernização de nossas instalações bem como na expansão de demais derivados totalizado cerca de 55 M BRL nos últimos doze meses (Diesel, QAV e Gasolina e B100).

Nossa Empresa também emitiu um ótimo desempenho de nossas operações mais uma vez de maneira consistente.

Se comparamos 2023 contra o mesmo período da Safra anterior, o crescimento foi de 23%. Contra a Safra anterior, em 9 (nove) praticamente a Opla gerou o mesmo do que nos 12 (doze) meses da Safra 22/23 (24M BRL).

2023 representou um excelente resultado no que há de mais importante, nossa gente. Recebemos o selo Great Place to Work, fruto de ações reais de engajamento e motivação de uma equipe que tem feito do Opla um ícone na logística de líquidos no Brasil.

Resultamos e confirmamos nosso compromisso com o meio ambiente, manutenção e desenvolvimento de parcerias estratégicas, e com a sociedade de modo geral. Sabemos que o desenvolvimento do Opla é fruto de ações de responsabilidade em nossa sociedade, e manteremos fielmente esse princípio basilar.

**DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS**

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 31 DE MARÇO DE 2023		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	Nota	31/12/2023	31/03/2023
		(9 meses)	(12 meses)
Receita de prestação de serviço	21	48.749	46.769
Custo da prestação de serviço	22	(22.018)	(19.596)
<b>Lucro bruto</b>		<b>26.730</b>	<b>27.174</b>
Despesas administrativas	23	(6.819)	(8.234)
Outras despesas/receitas	24	196	(210)
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas</b>		<b>20.108</b>	<b>18.729</b>
Receitas financeiras		927	4.118
Despesas financeiras		(4.480)	(2.937)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	25	<b>(3.552)</b>	<b>1.181</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>16.556</b>	<b>19.910</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	10	(5.450)	(6.987)
Imposto de renda e contribuição social diferido	10	(96)	240
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>11.008</b>	<b>13.163</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	
	(9 meses)	(12 meses)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>		11.008	13.163
Resultados abrangentes		-	-
<b>Resultado abrangente total</b>		<b>11.008</b>	<b>13.163</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	
	(9 meses)	(12 meses)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>		11.008	13.163
Ajustado por:			
Depreciação e amortização		4.375	5.617
Impostos diferidos		96	(240)
Valor líquido das baixas do ativo permanente		79	(21)
Juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos		4.863	2.949
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Diminuição de contas a receber		(3.932)	(1.341)
Diminuição em adiantamento de clientes		-	-10.732
Aumento de impostos e contribuições a recuperar		521	(435)
Diminuição em outras contas a receber		(162)	163
Diminuição de fornecedores		(2.025)	2.210
Diminuição em adiantamento de fornecedores		(70)	(21)
Depreciação e amortização		(877)	1.115
Aumento de impostos e contribuições a recolher		5.060	12.128
Aumento em outras contas a pagar		986	158
Aumento de repasse de clientes		2.618	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>22.539</b>	<b>46.176</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos		(5.399)	(6.741)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.215)	(5.902)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>12.930</b>	<b>33.534</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	
	(9 meses)	(12 meses)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>		11.008	13.163
Ajustado por:			
Depreciação e amortização		4.375	5.617
Impostos diferidos		96	(240)
Valor líquido das baixas do ativo permanente		79	(21)
Juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos		4.863	2.949
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Diminuição de contas a receber		(3.932)	(1.341)
Diminuição em adiantamento de clientes		-	-10.732
Aumento de impostos e contribuições a recuperar		521	(435)
Diminuição em outras contas a receber		(162)	163
Diminuição de fornecedores		(2.025)	2.210
Diminuição em adiantamento de fornecedores		(70)	(21)
Depreciação e amortização		(877)	1.115
Aumento de impostos e contribuições a recolher		5.060	12.128
Aumento em outras contas a pagar		986	158
Aumento de repasse de clientes		2.618	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>22.539</b>	<b>46.176</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos		(5.399)	(6.741)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.215)	(5.902)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>12.930</b>	<b>33.534</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	
	(9 meses)	(12 meses)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>		11.008	13.163
Ajustado por:			
Depreciação e amortização		4.375	5.617
Impostos diferidos		96	(240)
Valor líquido das baixas do ativo permanente		79	(21)
Juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos		4.863	2.949
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Diminuição de contas a receber		(3.932)	(1.341)
Diminuição em adiantamento de clientes		-	-10.732
Aumento de impostos e contribuições a recuperar		521	(435)
Diminuição em outras contas a receber		(162)	163
Diminuição de fornecedores		(2.025)	2.210
Diminuição em adiantamento de fornecedores		(70)	(21)
Depreciação e amortização		(877)	1.115
Aumento de impostos e contribuições a recolher		5.060	12.128
Aumento em outras contas a pagar		986	158
Aumento de repasse de clientes		2.618	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>22.539</b>	<b>46.176</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos		(5.399)	(6.741)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.215)	(5.902)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>12.930</b>	<b>33.534</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	
	(9 meses)	(12 meses)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>		11.008	13.163
Ajustado por:			
Depreciação e amortização		4.375	5.617
Impostos diferidos		96	(240)
Valor líquido das baixas do ativo permanente		79	(21)
Juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos		4.863	2.949
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Diminuição de contas a receber		(3.932)	(1.341)
Diminuição em adiantamento de clientes		-	-10.732
Aumento de impostos e contribuições a recuperar		521	(435)
Diminuição em outras contas a receber		(162)	163
Diminuição de fornecedores		(2.025)	2.210
Diminuição em adiantamento de fornecedores		(70)	(21)
Depreciação e amortização		(877)	1.115
Aumento de impostos e contribuições a recolher		5.060	12.128
Aumento em outras contas a pagar		986	158
Aumento de repasse de clientes		2.618	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>22.539</b>	<b>46.176</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos		(5.399)	(6.741)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.215)	(5.902)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>12.930</b>	<b>33.534</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	
	(9 meses)	(12 meses)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>		11.008	13.163
Ajustado por:			
Depreciação e amortização		4.375	5.617
Impostos diferidos		96	(240)
Valor líquido das baixas do ativo permanente		79	(21)
Juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos		4.863	2.949
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Diminuição de contas a receber		(3.932)	(1.341)
Diminuição em adiantamento de clientes		-	-10.732
Aumento de impostos e contribuições a recuperar		521	(435)
Diminuição em outras contas a receber		(162)	163
Diminuição de fornecedores		(2.025)	2.210
Diminuição em adiantamento de fornecedores		(70)	(21)
Depreciação e amortização		(877)	1.115
Aumento de impostos e contribuições a recolher		5.060	12.128
Aumento em outras contas a pagar		986	158
Aumento de repasse de clientes		2.618	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>22.539</b>	<b>46.176</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos		(5.399)	(6.741)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.215)	(5.902)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>12.930</b>	<b>33.534</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	
	(9 meses)	(12 meses)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>		11.008	13.163
Ajustado por:			
Depreciação e amortização		4.375	5.617
Impostos diferidos		96	(240)
Valor líquido das baixas do ativo permanente		79	(21)
Juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos		4.863	2.949
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Diminuição de contas a receber		(3.932)	(1.341)
Diminuição em adiantamento de clientes		-	-10.732
Aumento de impostos e contribuições a recuperar		521	(435)
Diminuição em outras contas a receber		(162)	163
Diminuição de fornecedores		(2.025)	2.210
Diminuição em adiantamento de fornecedores		(70)	(21)
Depreciação e amortização		(877)	1.115
Aumento de impostos e contribuições a recolher		5.060	12.128
Aumento em outras contas a pagar		986	158
Aumento de repasse de clientes		2.618	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>22.539</b>	<b>46.176</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos		(5.399)	(6.741)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.215)	(5.902)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>12.930</b>	<b>33.534</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	
	(9 meses)	(12 meses)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>		11.008	13.163
Ajustado por:			
Depreciação e amortização		4.375	5.617
Impostos diferidos		96	(240)
Valor líquido das baixas do ativo permanente		79	(21)
Juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos		4.863	2.949
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Diminuição de contas a receber		(3.932)	(1.341)
Diminuição em adiantamento de clientes		-	-10.732
Aumento de impostos e contribuições a recuperar		521	(435)
Diminuição em outras contas a receber		(162)	163
Diminuição de fornecedores		(2.025)	2.210
Diminuição em adiantamento de fornecedores		(70)	(21)
Depreciação e amortização		(877)	1.115
Aumento de impostos e contribuições a recolher		5.060	12.128
Aumento em outras contas a pagar		986	158
Aumento de repasse de clientes		2.618	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>22.539</b>	<b>46.176</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos		(5.399)	(6.741)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.215)	(5.902)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>12.930</b>	<b>33.534</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	
	(9 meses)	(12 meses)	
<b>Lucro líquido do exercício</b>		11.008	13.163
Ajustado por:			
Depreciação e amortização		4.375	5.617
Impostos diferidos		96	(240)
Valor líquido das baixas do ativo permanente		79	(21)
Juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos		4.863	2.949
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Diminuição de contas a receber		(3.932)	(1.341)
Diminuição em adiantamento de clientes		-	-10.732
Aumento de impostos e contribuições a recuperar		521	(435)
Diminuição em outras contas a receber		(162)	163
Diminuição de fornecedores		(2.025)	2.210
Diminuição em adiantamento de fornecedores		(70)	(21)
Depreciação e amortização		(877)	1.115
Aumento de impostos e contribuições a recolher		5.060	12.128
Aumento em outras contas a pagar		986	158
Aumento de repasse de clientes		2.618	-
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>22.539</b>	<b>46.176</b>
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos		(5.399)	(6.741)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.215)	(5.902)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>12.930</b>	<b>33.534</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		<i>(Em milhares de Reais)</i>	
	31/12/2023	31/03/2023	

★ continuação		NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO TERMINAL DE COMBUSTÍVEIS PAULÍNIA S.A. (Em milhares de Reais)									
<b>13. Empréstimos e financiamentos</b>											
Veja política contábil na Nota explicativa nº 5 (d) (iii) e (iv) e 5 (I): Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado. Para mais informações sobre a exposição da Companhia a riscos de taxa de juros, moeda estrangeira e liquidez, veja Nota Explicativa nº 14.											
<b>Modalidade</b>	<b>Moeda</b>	<b>Indexador</b>	<b>Taxa média anual de juros</b>	<b>Ano de vencimento</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>					
CCB - Cédula de Crédito Bancário	R\$	Pré-fixado/CDI	13,15%	2022 a 2023	12.613	10.426					
CCB - Cédula de Crédito Bancário	R\$	Pré-fixado/CDI	13,15%	2023 a 2025	24.008	34.740					
<b>Total</b>					<b>36.621</b>	<b>45.166</b>					
Circulante					12.612	10.426					
Não circulante					24.008	34.740					
<b>Vencimentos do principal e juros dos empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2023:</b>											
Até 6 meses					3.430						
Entre 6 meses e 1 ano					9.183						
Entre 1 ano e 2 anos					5.283						
Entre 2 anos e 5 anos					15.600						
Mais que 5 anos					3.126						
<b>Total</b>					<b>36.621</b>						
A Companhia não possui cláusulas restritivas (Covenants financeiros) em seus contratos de empréstimos e financiamentos vigentes. <b>Garantias:</b> Garantias são fornecidas na contratação de linhas de financiamentos bancários necessários para manter o equilíbrio de caixa. As garantias e modalidade de Financiamentos são as seguintes:											
<b>Modalidade de financiamento</b>	<b>Garantia</b>		<b>Vencimento</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>						
CCB (R\$)	Cessão Fiduciária dos contratos de recebíveis		2019 a 2029	36.621	45.166						
				<b>36.621</b>	<b>45.166</b>						
Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes da atividade de financiamento:											
<b>Passivo</b>											
<b>Empréstimos e financiamentos</b>											
<b>Em 31 de março 2022</b>	<b>26.259</b>										
Captação	30.000										
Pagamentos de empréstimos e Financiamentos	(11.816)										
Apropriação de juros	7.464										
Juros pagos sobre empréstimos e Financiamentos	(6.741)										
<b>Em 31 de março 2023</b>	<b>45.166</b>										
Captação	(8.016)										
Pagamentos de empréstimos e Financiamentos	(8.016)										
Apropriação de juros	4.863										
Juros pagos sobre empréstimos e Financiamentos	(5.392)										
<b>Em 31 de dezembro 2023</b>	<b>36.621</b>										
<b>14. Instrumentos financeiros</b>											
Veja política contábil na Nota explicativa nº 5 (d)											
<b>a. Classificação dos instrumentos financeiros e valor justo:</b>											
<b>Ativos financeiros mensurados ao valor justo</b>											
		<b>Valor contábil</b>	<b>Valor justo</b>								
		<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>						
				<b>Nível 2</b>	<b>Nível 2</b>						
Aplicações financeiras	Valor justo	3.993	19.974	3.565	19.974						
<b>Ativos financeiros não mensurados ao valor justo</b>											
Caixa e equivalentes de caixa, exceto aplicações financeiras	Custo amortizado	398	175	-	-						
Contas a receber	Custo amortizado	7.658	3.726	-	-						
Outras contas a receber	Custo amortizado	630	468	-	-						
<b>Passivos financeiros não mensurados ao valor justo</b>											
Dividendos	Custo amortizado	2.752	12.505	-	-						
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	36.621	45.166	36.621	45.166						
Fornecedores	Custo amortizado	1.284	3.309	-	-						
Outras contas a pagar	Custo amortizado	2.334	1.350	-	-						
Repasso de clientes	Custo amortizado	14.585	14.585	-	-						
A tabela acima fornece uma análise dos instrumentos financeiros que são mensurados pelo valor justo após o reconhecimento inicial, agrupados nos Níveis 2 com base no grau observável do valor justo. As descrições das hierarquias estão demonstradas na Nota Explicativa nº 2 d. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo. <b>b. Gerenciamento de riscos:</b> A Companhia está exposta aos riscos de crédito, liquidez e operacional. Atualmente, a política de gerenciamento de risco adota as seguintes premissas: todos os riscos classificados como "prioritários" são identificados, analisados e monitorados; limites de uso de capital são aprovados pela Diretoria; e todas as exposições são reportadas e mensuradas com frequência apropriada. <b>Risco de crédito:</b> É o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis da Companhia de clientes e em títulos de investimento. <b>Exposição a riscos de crédito:</b> A exposição máxima do risco do crédito está substancialmente concentrada nos instrumentos financeiros abaixo:											
		<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>							
Banco - Conta movimento		6	398	175							
Aplicações financeiras		6	3.993	19.974							
Contas a receber de clientes		8	7.658	3.726							
As operações de aplicações financeiras seguem regras estabelecidas na política financeira, de concentração máxima e rating mínimo de instituição financeira (de primeira linha classificadas como AAA). <b>Risco de liquidez:</b> Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas ou risco de prejudicar a reputação da Companhia. A seguir, estão as maturidades contratuais de passivos financeiros, excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.											
	<b>Valor contratual</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Entre 6 meses e 1 ano</b>	<b>Entre 1 ano e 2 anos</b>	<b>Entre 2 anos e 5 anos</b>	<b>Mais que 5 anos</b>					
<b>Em dezembro 2023</b>											
Fornecedores	1.284	1.284	1.284	-	-	-					
Empréstimos e financiamento	36.621	36.621	3.430	9.183	5.283	15.600	3.125				
Dividendos a pagar	2.752	2.752	2.752	-	-	-	-				
Repasso de clientes	14.585	14.585	14.585	-	-	-	-				
Outras contas a pagar	2.334	2.334	2.334	-	-	-	-				
<b>Em março 2023</b>											
Fornecedores	3.309	3.309	3.309	-	-	-	-				
Empréstimos e financiamento	45.166	45.166	4.750	5.676	12.117	15.597	7.026				
Dividendos a pagar	3.291	3.291	3.291	-	-	-	-				
Repasso de clientes	21.732	21.732	21.732	-	-	-	-				
Outras contas a pagar	2.334	2.334	2.334	-	-	-	-				
No exercício findo 31 de março de 2023, o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$ 45.464 (R\$ 30.155 negativo em 31 de março de 2023). Em 31 de dezembro de 2023 o capital circulante líquido negativo se refere substancialmente ao Adiantamento de cliente de R\$ 21.732 e Repasse de clientes no montante de R\$ 14.585. O referido adiantamento de clientes se deve ao fato dos investimentos realizados na obra de expansão (Nota explicativa nº 11), para o qual o cliente Air BP aportou tal quantia para a construção das instalações para suportar a operação de combustível de aviação, tendo a Companhia firmado contrato de comodato de longo prazo para utilização dos ativos. Os repasses de clientes se referem substancialmente a apuração do ICMS a pagar que é apurado e registrado pela Companhia devido as características de sua operação (armazéns gerais) e, portanto, estão na sujeição passiva de recolhimento do imposto, porém tal obrigação é repassada aos clientes. A Administração assegura que a Companhia dispõe de recursos suficientes para honrar suas obrigações de curto prazo e conforme Nota explicativa nº 5 (h) possui diretrizes de caixa mínimo para assegurar qualquer desembolso necessário. <b>Instrumentos de taxa fixa:</b> A Companhia não contabiliza nenhum ativo ou passivo financeiro de taxa de juros fixa pelo valor justo por meio do resultado. Portanto, uma alteração nas taxas de juros na data de relatório não alteraria o resultado. <b>Instrumentos de taxa variável:</b> A Companhia não realiza análise de sensibilidade para instrumentos financeiros vinculados as taxas variáveis de juros, pois considera que os possíveis impactos são irrelevantes para as demonstrações financeiras da Companhia. <b>Risco de taxa de juros:</b> Risco de taxa de juros é o risco de a Companhia vir a sofrer perdas econômicas devido às alterações adversas nas taxas de juros, que podem ser ocasionadas por fatores relacionados a crises econômicas e/ou alterações na política monetária no mercado interno. Essa exposição refere-se, principalmente, a mudanças nas taxas de juros de mercados que afetem os passivos da Companhia indexados pelo Certificado de Depósito Interbancário (CDI). <b>Perfil:</b> Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros variáveis da Companhia era:											
		<b>Risco</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>					
<b>Instrumentos de taxa variável</b>											
Aplicação financeira (Instrumentos financeiros e caixa e equivalentes de caixa)											
<b>Instrumentos de taxa variável</b>											
<b>Análise de sensibilidade:</b> A Companhia possui R\$ 3.993 de aplicações financeiras e R\$ 36.621 de empréstimos e financiamentos a CDI. No quadro abaixo são considerados três cenários, considerando as variações percentuais do CDI, sendo o cenário provável 9% superior à taxa média de juros efetivos em 2024. Os demais cenários consideram uma valorização do CDI em 25% e 50% sobre essa taxa e representam o impacto das despesas financeiras em resultado do exercício e patrimônio líquido. <b>Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - Depreciação das taxas:</b>											
	<b>Exposição</b>	<b>Cenários</b>	<b>Redução do Índice em 25%</b>	<b>Redução do Índice em 50%</b>							
	<b>31/12/2023</b>	<b>Risco</b>	<b>%</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>					
<b>Instrumentos</b>											
<b>Ativo Financeiros</b>											
Aplicação financeira	3.993	Redução CDI 9%	4.351	4.645	4.547						
<b>Passivos Financeiros</b>											
Empréstimos e financiamentos	(36.621)	Redução CDI 9%	(39.917)	(42.611)	(41.713)						
<b>Resultado financeiro projetado</b>			(35.566)	(37.966)	(37.166)						
<b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>											
<b>Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - Apreciação das taxas:</b>											
	<b>Exposição</b>	<b>Cenários</b>	<b>Aumento do Índice em 25%</b>	<b>Aumento do Índice em 50%</b>							
	<b>31/12/2023</b>	<b>Risco</b>	<b>%</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>					
<b>Instrumentos</b>											
<b>Ativo Financeiros</b>											
Aplicação financeira	3.993	Amento CDI 9%	4.351	4.058	4.155						
<b>Passivos Financeiros</b>											
Empréstimos e financiamentos	(36.621)	Aumento CDI 9%	(39.917)	(37.222)	(38.121)						
<b>Resultado financeiro projetado</b>			(35.566)	(33.165)	(33.965)						
<b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>											
<b>Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - Apreciação das taxas:</b>											
O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade. <b>Risco operacional:</b> Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas aos processos de negócios, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. O objetivo da Companhia é monitorar os potenciais riscos operacionais visando a mitigar ao máximo a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação e continuidade de seus negócios, buscando assim a eficácia de custos, evitando procedimentos de controle que não são eficazes. <b>Gestão de capital:</b> A política da Administração é manter uma base de capital suficiente para manter a confiança do investidor, credor e mercado. O principal objetivo é o desenvolvimento futuro de negócios.											
<b>15. Impostos e contribuições a recolher</b>											
		<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>								
COFINS		366	394								
PIS		79	85								
ISS		272	147								
Outros		42	60								
<b>Total</b>		<b>759</b>	<b>686</b>								
IRPJ		559	-								
CSLL		212	-								
<b>Total</b>		<b>771</b>	<b>-</b>								
<b>Total impostos e contribuições a recolher</b>		<b>1.530</b>	<b>686</b>								
<b>16. Adiantamento de Clientes</b>											
Veja política contábil na nota explicativa 5 (d) (i)-(iii)											
		<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>							
Air BP - curto prazo		21.732	21.732								
<b>Total</b>		<b>21.732</b>	<b>21.732</b>								
O valor de adiantamento de clientes refere-se a parcela recebida do cliente AirBP que teve seu contrato iniciado em 2022, o valor mencionado será exigido no prazo mínimo de 12 meses.											
<b>17. Outras contas a pagar</b>											
Veja política contábil na nota explicativa 5 (d) (iv)											
		<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>								
Outros fornecedores		2.334	1.350								
<b>Total</b>		<b>2.334</b>	<b>1.350</b>								
<b>18. Repasse de Clientes</b>											
Veja política contábil na nota explicativa 5 (j)											
		<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>								
ICMS (a)		14.585	11.967								
<b>Total circulante</b>		<b>14.585</b>	<b>11.967</b>								
(a) No contexto do ICMS, os armazéns gerais mantêm uma postura neutra em termos tributários, sendo considerados meramente como empresas depositárias de mercadorias. Além disso, devido à localização da Companhia no Estado de São Paulo, é necessário observar as disposições do RICMS/SP. O evento que desencadeia essa rubrica é a operação de depósito das mercadorias dos clientes, e a Companhia atua como sujeito passivo por responsabilidade tributária. Dessa forma, é contabilizada no passivo como responsável pelo recolhimento do imposto devido. Importante notar que a Companhia não assume o papel de contribuinte de ICMS, resultando no reembolso desse recolhimento pelos clientes.											
<b>19. Partes relacionadas</b>											
A Companhia foi constituída por meio de uma <i>Joint Venture</i> entre as empresas Copersucar e BP. No decorrer do exercício de 01 de abril de 2023 a 31 de dezembro de 2023, conforme mencionado na Nota explicativa nº 1, a Companhia passou por uma troca acionária da empresa Copersucar S.A. para Ultracargo S.A. Essa transição foi concluída em 01 de julho de 2023, data que marca a efetivação do novo estatuto da Companhia. Portanto, os dados apresentados abaixo referem-se aos períodos correspondentes de cada parte relacionada.											
		<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>							
<b>Ativo circulante</b>											
<b>Contas a receber (a)</b>											
BP Biofuels Trading Com. e Exp. (Controladora em conjunto)		8	106								
Cooperativa de Produtores de Cana-de-Açúcar, Açúcar e Alcool do Estado de São Paulo (parte relacionada com Copersucar S.A.)		-	131								
Copersucar S.A. (Antiga controladora em conjunto)		-	8								
		-	255								
<b>Passivo circulante</b>											
<b>Fornecedor (b)</b>											
Copersucar S.A. (Antiga controladora em conjunto)		12	56								
		-	56								
<b>Dividendos a pagar (c)</b>											
BP Biofuels Trading, comércio, importação (Controladora em conjunto)		1.376	1.646								
Copersucar S.A. (Antiga controladora em conjunto)		-	1.645								
Ultracargo Logística S.A. (Controladora em conjunto)		1.376	-								
		2.752	3.291								
<b>Dividendos adicionais propostos (d)</b>											
BP Biofuels Trading em conjunto, comércio, importação (controladora)		-	4.936								
Copersucar S.A. (Antiga controladora em conjunto)		-	4.936								
Ultracargo Logística S.A. (Controladora em conjunto)		-	-								
		-	-								
<b>DIRETORIA</b>											
<b>André Luiz Santana Leal - Diretor Geral</b>				<b>Fernando Piveta - Diretor Administrativo Financeiro</b>				<b>CONTADORA RESPONSÁVEL</b>			
								<b>Vanessa Silva Alves - CRC ISP 342948/0-9</b>			
<b>RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS</b>											
<b>Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras</b>											
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.											
<b>Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras</b>											
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 detectam 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 obtemos 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.											
<b>Valor da transação no exercício</b>											
<b>Venda de serviços (e)</b>											
Copersucar S.A. (Controladora em conjunto)		-	944								
BP Biofuels Trading, comércio, importação (Controladora em conjunto)		1.665	12.153								
Cooperativa de Produtores de Cana-de-Açúcar, Açúcar e Alcool do Estado de São Paulo		2.488	3.281								
		<b>4.153</b>	<b>16.378</b>								
Operações com partes relacionadas são transações realizadas entre a Controladora e as partes relacionadas do Grupo Copersucar S.A. e BP Biofuels, Trading, comércio, importação. <b>Valores ativos:</b> (a) Contas a receber decorrente de armazenamento. <b>Valores passivos:</b> (b) Contas a pagar decorrente de prestação de serviço por meio de SLA. (c) Dividendos a pagar referente a 25% da distribuição do lucro após constituição de reserva legal. (d) Não foram adicionados dividendos propostos para o período de 31/12/2023. <b>Venda de serviços:</b> (e) Vendas de serviços decorrentes de contratos de serviços.											
<b>20. Patrimônio líquido</b>											
Veja política contábil na nota explicativa 5 (e)											
Em 31 de dezembro de 2023 o capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, é de R\$ 72.641.380,53 (setenta e dois milhões, seiscentos e quarenta e um mil, trezentos e oitenta e cinquenta e três centavos), dividido em 33.915.815 (trinta e três milhões, novecentas e quinze mil, oitocentas e quinze) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, e 1 (uma) ação preferencial de classe A, também nominativa e sem valor nominal (Ação Preferencial Classe A). Abaixo está a representação acionária das ações detidas pelos acionistas na Companhia.											
		<b>BP Biofuels Brazil Investments Ltd</b>	<b>Ultracargo Logística S.A.</b>								
Ações ordinárias		16.957.907	16.957.908								
Ações preferenciais		1	-								
<b>Total de ações</b>		<b>16.957.908</b>	<b>16.957.908</b>								
Em 31 de março de 2023 o capital social da Companhia era de 72.641, representado por 33.915.816 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. <b>Reserva de lucros: Reserva de capital:</b> A reserva de capital da Companhia é de R\$ 21.792 constituída nos termos do artigo nº 200 da lei 6.404/76, em função da destinação integralização do capital firmado no estatuto da Companhia em 31/10/2019, sem alterações desde então. <b>Reserva legal:</b> É constituída à razão de 5% do lucro líquido ajustado em cada exercício social nos termos do artigo nº 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. A Companhia deixou de constituir a reserva legal tendo em vista que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital excedem 30% (trinta por cento) do capital social. <b>Dividendos:</b> O estatuto social da Companhia não determina ou fixa a distribuição de lucros, a Administração propõe o percentual de distribuição após a constituição das reservas determinadas por lei e esta proposta é deliberada e aprovada em conjunto com a aprovação das Demonstrações Financeiras. <b>Proposta de destinação do resultado do exercício de 2023:</b>											
		<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>								
Lucro líquido do exercício		11.008	13.163								
Reserva legal		-	-								
<b>Lucro líquido do exercício ajustado</b>		<b>11.008</b>	<b>13.163</b>								
Porcentagem sobre o lucro líquido ajustado											