DocuSign Envelope ID: 5393C7F7-62FF-4DCD-A962-AD0948BC0344

UPL do Brasil Indústria e Comércio de Insumos Agropecuários S.A.

CNPJ nº 02.974.733/0001-52

Demonstrações Financeiras Referentes aos Exercícios findos em 31 de março de 2023 e 2022 *(Em milhares de Reais - R$)*

Balanços patrimoniais

Ativo	2023	2022
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	158.391	499.838
Aplicações financeiras	–	53.451
Contas a receber de clientes - terceiros	3.173.752	3.064.275
Contas a receber de clientes - partes relacionadas	626.236	113.132
Instrumentos financeiros derivativos	27.768	200.478
Estoques	1.260.528	1.492.337
Adiantamentos a fornecedores terceiros	5.743	4.657
Impostos a recuperar	161.836	146.983
Empréstimos à partes relacionadas	18.152	–
Outros ativos	2.132	221
Total ativo circulante	**5.434.538**	**5.575.372**
Ativo não circulante		
Realizável a longo prazo		
Impostos a recuperar	40.706	40.214
Contas a receber de clientes - terceiros	8.510	6.655
Contas a receber de clientes - partes relacionadas	26.917	–
Imposto de renda e contribuição social diferidoss	567.413	427.778
Outros ativos não circulantes	47.472	80.294
Total realizável a longo prazo	**691.018**	**554.941**
Ativos de direito de uso	39.279	30.560
Investimentos	226.634	188.008
Imobilizado	198.708	198.107
Intangível	1.393.835	1.445.267
Total do ativo não circulante	**2.549.474**	**2.416.883**
Total do ativo	**7.984.012**	**7.992.255**

Passivo e patrimônio líquido	2023	2022
Passivo circulante		
Empréstimos e financiamentos	261.498	5.139
Empréstimos de partes relacionadas	21.566	20.995
Fornecedores - transações de *forfaiting*	869.175	838.009
Fornecedores - terceiros	99.186	111.337
Fornecedores - partes relacionadas	3.093.866	2.873.602
Arrendamento a pagar	14.650	9.023
Salários e encargos sociais	83.590	78.578
Impostos a recolher	12.519	83.788
Adiantamentos de clientes - terceiros	37.265	107.521
Instrumentos financeiros derivativos	168.532	561.497
Outras provisões	499.197	389.826
Total do passivo circulante	**5.161.044**	**5.079.315**
Passivo não circulante		
Empréstimos de partes relacionadas	1.558.373	1.448.687
Arrendamento a pagar	29.929	23.457
Provisão para processos judiciais	100.779	94.463
Plano de pensão e plano de saúde	45.241	49.492
Total passivo não circulante	**1.734.322**	**1.616.099**
Total do passivo	**6.895.366**	**6.695.414**
Patrimônio líquido		
Capital social	1.743.666	1.743.666
Reserva de capital	230.656	230.656
Ajuste de avaliação patrimonial	(21.357)	(27.523)
Prejuízos acumulados	(864.319)	(649.958)
Total do patrimônio líquido	**1.088.646**	**1.296.841**
Total do passivo e patrimônio líquido	**7.984.012**	**7.992.255**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

	Capital social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldo em 31 de março de 2021	**1.256.791**	**230.656**	**(26.733)**	**(1.013.247)**	**447.467**
Aumento de capital de acordo com AGE de 25/02/2022	486.875	–	–	–	486.875
Resultado do exercício	–	–	–	363.289	363.289
Outros resultados abrangentes do exercício	–	–	(790)	–	(790)
Saldo em 31 de março de 2022	**1.743.666**	**230.656**	**(27.523)**	**(649.958)**	**1.296.841**
Resultado do exercício	–	–	–	(214.361)	(214.361)
Outros resultados abrangentes do exercício	–	–	6.166	–	6.166
Saldo em 31 de março de 2023	**1.743.666**	**230.656**	**(21.357)**	**(864.319)**	**1.088.646**

Demonstrações de resultados

	2023	2022
Receita operacional líquida	8.478.887	8.034.548
Custo das vendas	(7.000.203)	(6.166.193)
Lucro bruto	**1.478.684**	**1.868.355**
Receita (despesas) operacionais		
Despesas com vendas	(244.240)	(207.479)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	9.726	12.505
Despesas gerais e administrativas	(488.141)	(402.231)
Resultado da equivalência patrimonial	(4.730)	–
Outras despesas operacionais, líquidas	4.536	(30.272)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos	**755.835**	**1.240.878**
Receitas financeiras	1.304.837	1.246.490
Despesas financeiras	(2.356.282)	(1.905.660)
	(1.051.445)	**(659.170)**
Resultado antes dos impostos	**(295.610)**	**581.708**
Imposto de renda e contribuição social - correntes	(58.386)	(32.231)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	139.635	(186.188)
	81.249	**(218.419)**
Resultado do exercício	**(214.361)**	**363.289**

Demonstrações de fluxos de caixa

	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado do exercício	(214.361)	363.289
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício:		
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	(81.249)	218.419
Depreciação e amortização	94.710	91.440
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber e ativos de contrato	9.726	12.505
Ajuste ao valor realizável líquido dos estoques	(34.148)	4.833
Valor contábil líquido do imobilizado baixado	1.616	547
Valor contábil líquido dos ativos intangíveis baixados	10.259	–
Perdas por redução ao valor recuperável de ativos intangíveis	5.842	7.435
Juros sobre empréstimos e financiamentos	53.365	10.695
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	100.315	150.133
Juros sobre empréstimos à partes relacionadas	(752)	–
Ajuste a valor presente de contas a receber e a pagar	(43.308)	3.766
Remensuração do investimento - FIDC	(8.216)	(9.159)
Ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros derivativos	350.199	(123.196)
Variação cambial sobre contas a receber e fornecedores	297.604	(209.078)
Variação cambial sobre empréstimos de partes relacionadas	107.213	(344.529)
Provisão para processos judiciais	7.094	11.090
Resultado de equivalência patrimonial	4.730	–
Outras provisões	135.805	87.185
(Aumento) redução em ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes terceiros	(30.075)	(297.898)
Estoques	265.957	(440.456)
Adiantamento a fornecedores terceiros	(1.086)	(2.458)
Impostos a recuperar	(15.345)	(16.539)
Contas a receber de partes relacionadas	(495.248)	(33.502)
Outros ativos	30.911	10.356
Aumento (redução) em passivos operacionais:		
Fornecedores - terceiros	(16.958)	(1.928)
Fornecedores - partes relacionadas	(79.938)	502.750
Fornecedores - transações de *forfaiting*	(55.337)	(190.954)
Salários e encargos sociais	5.012	34.751
Impostos a recolher	(129.655)	3.275
Adiantamentos de clientes	(70.256)	2.477
Instrumentos financeiros derivativos	(570.454)	573.891
Outras provisões	(20.249)	(25.346)
Processos judiciais pagos	(778)	(3.240)
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(46.057)	(18.314)
Juros pagos sobre mútuos com partes relacionadas	(97.271)	(173.153)
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais	**(530.383)**	**199.087**
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aquisições de imobilizado	(24.764)	(39.682)
Aquisições de ativos intangíveis	(20.993)	(41.113)
Empréstimo a partes relacionadas	(18.900)	–
Empréstimo recebido de partes relacionadas	1.500	102.612
Aplicações financeiras	53.451	396
Aportes em FIDC	(27.001)	(146.018)
Adição em investimento	(8.139)	–
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	**(44.846)**	**(123.805)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Empréstimos e financiamentos	1.995.811	942.514
Pagamento de empréstimos e financiamentos com terceiros	(1.746.760)	(1.152.549)
Pagamentos de arrendamentos	(15.269)	(8.276)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento	**233.782**	**(218.311)**
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	**(341.447)**	**(143.029)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	499.838	642.867
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	158.391	499.838
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	**(341.447)**	**(143.029)**

Demonstrações de resultados abrangentes

	2023	2022
Resultado do exercício	(214.361)	363.289
Remensuração do plano de benefício a empregado	6.166	(790)
Resultado abrangente do exercício	**(208.195)**	**362.499**

A Diretoria

Contador: José Mauricio de Souza - CRC 1SP-176487/O-3

As Demonstrações Financeiras completas, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes estão à disposição dos Srs. Acionistas na sede da Companhia.

DocuSigned by:
O ESTADO DE SÃO PAULO
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 17/06/2023 | 02:01:39 BRT
ICP Brasil
E1FD1C243A074BCC8CF482D829CD5368

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:
https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/