

RELATÓRIO FINANCEIRO

SAFRA 23-24
MARÇO, 2024



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE

www.usinacaete.com

| DADOS AGRÍCOLAS | | | | | | | | SAFRA 23-24 | |
|---------------------------|--------|--------|----------|--------|-----------|--------|-------------|-------------|--|
| Unidade | Caeté | | Marituba | | Pauliceia | | Consolidado | | |
| Safra | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | |
| Cana Total (ton) | 1.928 | 2.171 | 1.291 | 1.610 | 1.486 | 2.246 | 4.705 | 6.027 | |
| Cana Própria (ton) | 1.063 | 1.221 | 573 | 758 | 1.048 | 1.539 | 2.684 | 3.518 | |
| Cana Fornecedores (ton) | 782 | 848 | 342 | 320 | 438 | 706 | 1.562 | 1.874 | |
| Cana Outras Origens (ton) | 84 | 102 | 377 | 532 | - | - | 461 | 634 | |
| PC Cana Sacarose | 12,57 | 13,07 | 12,70 | 12,82 | 13,55 | 13,64 | 12,94 | 13,18 | |
| ATR Cana Total | 124,12 | 128,19 | 125,62 | 122,97 | 135,78 | 137,92 | 128,51 | 129,39 | |
| TCH | 74,91 | 69,93 | 67,68 | 71,55 | 61,39 | 78,92 | 68,65 | 73,79 | |

| DADOS INDUSTRIAIS - VOLUME PRODUZIDO | | | | | | | | SAFRA 23-24 | |
|--------------------------------------|--------|--------|----------|--------|-----------|---------|-------------|-------------|--|
| Unidade | Caeté | | Marituba | | Pauliceia | | Consolidado | | |
| Safra | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | |
| Açúcar Equivalente* (mil SC) | 4.613 | 5.497 | 3.170 | 3.963 | 4.298 | 6.624 | 12.081 | 16.084 | |
| Açúcar Total (mil SC) | 3.229 | 3.645 | 1.725 | 2.127 | - | - | 4.954 | 5.772 | |
| Açúcar Cristal (mil SC) | 2.073 | 1.736 | 670 | 923 | - | - | 2.743 | 2.659 | |
| Açúcar VHP (mil SC) | 1.156 | 1.909 | 21 | 8 | - | - | 1.177 | 1.917 | |
| Açúcar Refinado (mil SC) | - | - | 1.035 | 1.195 | - | - | 1.035 | 1.195 | |
| Etanol Total (m³) | 39.955 | 53.532 | 42.198 | 52.955 | 125.632 | 194.326 | 207.785 | 300.813 | |
| Anidro (m³) | 32.827 | 42.433 | 17.629 | 34.131 | 48.076 | 48.950 | 98.532 | 125.514 | |
| Hidratado (m³) | 7.128 | 11.099 | 24.570 | 18.824 | 77.556 | 145.376 | 109.254 | 175.299 | |
| Energia Elétrica (MWh) | - | - | 6.861 | 5.236 | 76.479 | 80.529 | 83.340 | 85.765 | |

| DADOS COMERCIAIS - VOLUME VENDIDO | | | | | | | | SAFRA 23-24 | |
|-------------------------------------|--------|--------|----------|--------|-----------|---------|-------------|-------------|--|
| Unidade | Caeté | | Marituba | | Pauliceia | | Consolidado | | |
| Safra | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | |
| Açúcar Equivalente* (mil SC) | 5.577 | 6.556 | 2.413 | 3.587 | 4.503 | 6.166 | 12.489 | 16.312 | |
| Açúcar Total (mil SC) | 3.910 | 4.781 | 1.029 | 1.849 | - | - | 4.939 | 6.630 | |
| Açúcar Cristal (mil SC) | 1.636 | 2.078 | 38 | 776 | - | - | 1.674 | 2.854 | |
| Açúcar VHP (mil SC) | 2.226 | 2.700 | 59 | 310 | - | - | 2.286 | 3.010 | |
| Açúcar Refinado (mil SC) | 48 | 3 | 932 | 763 | - | - | 980 | 766 | |
| Etanol Total (m³) | 48.000 | 51.300 | 40.400 | 50.500 | 131.700 | 180.900 | 220.100 | 282.800 | |
| Anidro (m³) | 41.100 | 40.600 | 16.800 | 29.800 | 47.700 | 45.800 | 105.500 | 116.300 | |
| Hidratado (m³) | 7.000 | 10.700 | 23.600 | 20.700 | 84.000 | 135.100 | 114.600 | 166.500 | |
| Energia Elétrica (MWh) | - | - | 4.216 | 5.981 | 79.998 | 81.102 | 84.214 | 87.083 | |
| CBIOs (UN) | 49.297 | 56.051 | 29.745 | 41.889 | 101.202 | 217.789 | 180.244 | 315.729 | |

| DADOS COMERCIAIS - PREÇO REALIZADO | | | | | | | | SAFRA 23-24 | |
|-------------------------------------|--------|--------|----------|--------|-----------|--------|-------------|-------------|--|
| Unidade | Caeté | | Marituba | | Pauliceia | | Consolidado | | |
| Safra | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | |
| Açúcar Equivalente* (R\$/SC) | 117,00 | 132,00 | 96,00 | 113,00 | 89,00 | 77,00 | 103,00 | 107,00 | |
| Açúcar Total (R\$/SC) | 124,22 | 150,48 | 88,94 | 133,56 | - | - | 116,87 | 145,76 | |
| Açúcar Cristal (R\$/SC) | 147,61 | 161,30 | 131,70 | 154,41 | - | - | 147,25 | 159,43 | |
| Açúcar VHP (R\$/SC) | 106,76 | 142,15 | 125,21 | 139,36 | - | - | 107,24 | 141,86 | |
| Açúcar Refinado (R\$/SC) | 136,67 | 159,44 | 84,91 | 110,00 | - | - | 87,42 | 110,20 | |
| Etanol Total (R\$/L) | 3,51 | 2,85 | 3,44 | 3,10 | 3,03 | 2,64 | 3,21 | 2,76 | |
| Anidro (R\$/L) | 3,49 | 2,85 | 3,40 | 2,92 | 2,97 | 2,57 | 3,24 | 2,76 | |
| Hidratado (R\$/L) | 3,64 | 2,85 | 3,47 | 3,38 | 3,07 | 2,66 | 3,19 | 2,76 | |
| Energia Elétrica (R\$/MWh) | - | - | 87,09 | 103,28 | 111,40 | 208,85 | 110,18 | 201,60 | |
| CBIOs (R\$/UN) | 108,99 | 103,33 | 100,47 | 108,08 | 102,34 | 113,63 | 103,85 | 111,07 | |

* A composição de "Açúcar Equivalente" leva em conta apenas Açúcar e Etanol.

| ESTOQUES | | | | | | | Safra 23-24 | |
|------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Unidade | Caeté | | Marituba | | Pauliceia | | Consolidado | |
| Safra | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 |
| Açúcar Equivalente (mil SC) | 1.787 | 1.327 | 1.399 | 1.102 | 171 | 417 | 3.357 | 2.846 |
| Açúcar Total (mil SC) | 1.643 | 1.164 | 976 | 627 | - | - | 2.619 | 1.791 |
| Açúcar Cristal (mil SC) | 1.039 | 753 | 525 | 187 | - | - | 1.564 | 939 |
| Açúcar VHP (mil SC) | 603 | 364 | 46 | 18 | - | - | 650 | 383 |
| Açúcar Refinado (mil SC) | 0 | 47 | 405 | 422 | - | - | 405 | 470 |
| Etanol Total (m³) | 4.066 | 4.658 | 11.547 | 13.293 | 5.044 | 12.205 | 20.657 | 30.155 |
| Anidro (m³) | 3.047 | 4.065 | 4.485 | 8.483 | 531 | 3.879 | 8.064 | 16.426 |
| Hidratado (m³) | 1.019 | 593 | 7.062 | 4.810 | 4.513 | 8.326 | 12.594 | 13.729 |

| DRE PRODUTO | AÇÚCAR | | ETANOL | | ENERGIA | | OUTROS | | CONSOLIDADO | |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| DADOS ACUMULADOS DA SAFRA | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 |
| Receita Líquida | 556.919 | 952.925 | 602.204 | 677.601 | 8.156 | 12.735 | 135.542 | 123.792 | 1.302.821 | 1.767.053 |
| CPV | (554.231) | (717.771) | (496.931) | (654.370) | (4.798) | (3.971) | (65.352) | (147.803) | (1.121.312) | (1.523.915) |
| (-) Amortização/Depreciação | 126.210 | 233.194 | 136.473 | 165.819 | 1.848 | 3.116 | - | - | 264.531 | 402.129 |
| Lucro Bruto (Caixa) | 128.898 | 444.273 | 241.746 | 171.931 | 5.206 | 11.558 | 70.190 | 31.685 | 446.040 | 645.267 |
| Margem Bruta (Caixa) (%) | 23% | 47% | 40% | 25% | 64% | 91% | 52% | 25% | 34% | 37% |
| Despesas de Vendas | 14.447 | 29.174 | 15.622 | 20.745 | 212 | 390 | 3.106 | 2.723 | 33.387 | 53.317 |
| Despesas de G&A (Caixa) | 31.335 | 43.230 | 33.883 | 30.740 | 459 | 578 | 6.725 | 4.011 | 72.402 | 78.583 |
| Outras Receitas/Despesas | 40.538 | 60.078 | 12.055 | 12.144 | - | - | 18.531 | (18.589) | 71.125 | 53.634 |
| EBITDA | 123.654 | 431.947 | 204.296 | 132.590 | 4.535 | 10.590 | 78.891 | 6.362 | 411.375 | 567.001 |
| Margem EBITDA (%) | 15% | 39% | 32% | 18% | 56% | 83% | 45% | 20% | 26% | 30% |
| Plantio | | | | | | | | | 155.331 | 54.335 |
| Tratos | | | | | | | | | 196.214 | 291.614 |
| EBITDA Ajustado | | | | | | | | | (11.294) | 221.052 |

| BALANÇO PATRIMONIAL | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| DADOS ACUMULADOS SAFRA | 22-23 | 23-24 |
| ATIVO | 2.303.333 | 2.441.726 |
| Circulante | 897.390 | 920.032 |
| Disponível | 105.603 | 212.333 |
| Clientes | 65.699 | 59.931 |
| Estoques | 349.883 | 280.127 |
| Adiantamento a Fornecedores | 58.048 | 70.796 |
| Impostos a Recuperar | 122.908 | 121.389 |
| Ativo Biológico | 161.236 | 145.540 |
| Outros Créditos | 34.013 | 29.916 |
| Não Circulante | 325.995 | 322.101 |
| Créditos Intercias | 10.453 | 13.395 |
| Impostos a Recuperar | 1.559 | 1.967 |
| Ativo Biológico | 290.131 | 269.303 |
| Impostos Diferidos | 19.878 | 33.874 |
| Outros Créditos | 3.975 | 3.562 |
| Permanente | 1.079.948 | 1.199.593 |
| Investimento | 77.148 | 80.473 |
| Imobilizado | 318.395 | 351.289 |
| Intangível | 1.426 | 1.278 |
| Direito de Uso | 682.980 | 766.554 |

| BALANÇO PATRIMONIAL | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| DADOS ACUMULADOS SAFRA | 22-23 | 23-24 |
| PASSIVO | 2.303.333 | 2.441.726 |
| Circulante | 728.291 | 659.762 |
| Débitos com Fornecedores | 129.150 | 125.999 |
| Débitos Sociais | 22.543 | 36.407 |
| Débitos com Instituições Financeiras | 294.317 | 217.659 |
| Arrendamentos a Pagar | 84.190 | 128.451 |
| Impostos a Recolher | 31.341 | 37.987 |
| Adiantamentos de Clientes | 133.667 | 81.470 |
| Outros Débitos | 33.083 | 31.789 |
| Não Circulante | 1.164.326 | 1.249.119 |
| Débitos com Instituições Financeiras | 315.518 | 319.986 |
| Arrendamentos a Pagar | 598.789 | 638.103 |
| Impostos a Recolher | 27.207 | 17.721 |
| Débitos Intercias | 6.183 | 21.748 |
| Outros Débitos | 216.628 | 251.560 |
| Patrimônio Líquido | 410.717 | 532.846 |
| Capital Social | 393.868 | 393.868 |
| Reserva de Capital | 184.584 | 248.427 |
| Reserva de Reavaliação | 15.663 | 15.262 |
| Lucros Acumulados | (183.398) | (124.711) |

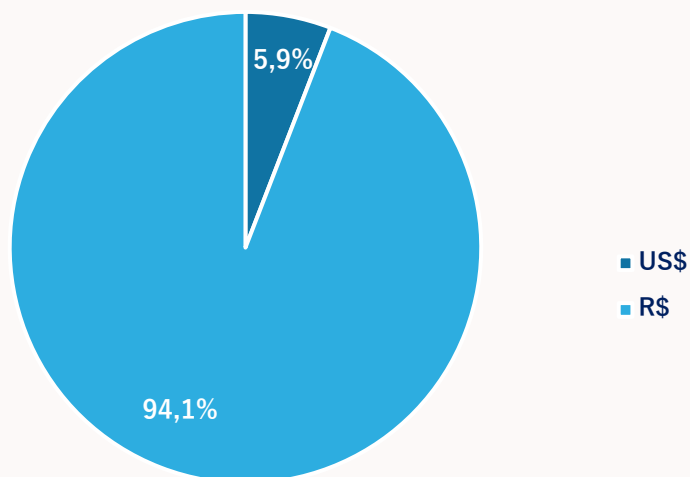
RESULTADO FINANCEIRO

Safrá 23-24

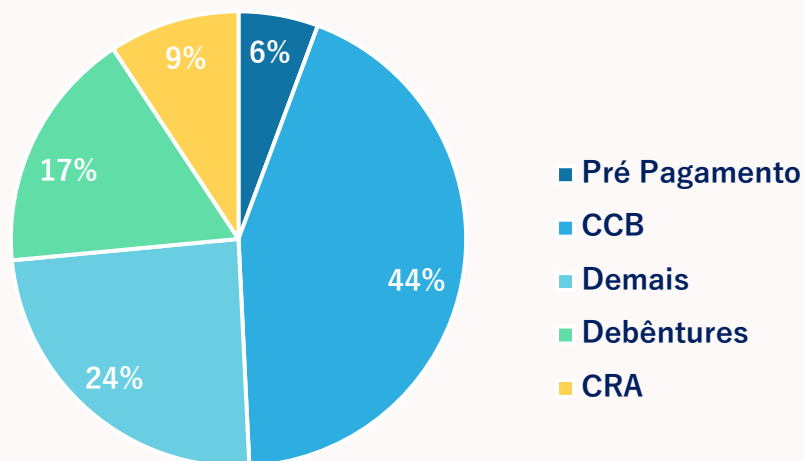
| DRE | NORDESTE | | SUDESTE | | CONSOLIDADO | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 |
| DADOS ACUMULADOS DA SAFRA | | | | | | |
| Receita Bruta de Vendas | 1.012.821 | 1.389.114 | 425.536 | 561.843 | 1.438.358 | 1.950.956 |
| (-) Deduções | 85.555 | 99.682 | 49.982 | 84.221 | 135.537 | 183.903 |
| Receita Líquida de Vendas | 927.266 | 1.289.431 | 375.554 | 477.622 | 1.302.821 | 1.767.053 |
| (-) Custo dos Produtos Vendidos | 771.140 | 1.113.083 | 350.172 | 410.832 | 1.121.312 | 1.523.915 |
| Lucro Bruto | 156.126 | 176.348 | 25.382 | 66.790 | 181.509 | 243.138 |
| Despesas Administrativas | 62.062 | 67.486 | 10.340 | 11.097 | 72.402 | 78.583 |
| Despesas Comerciais | 32.567 | 50.688 | 820 | 2.629 | 33.387 | 53.317 |
| Outras Receitas/Despesas Operacionais | 47.520 | 59.367 | 23.605 | (5.733) | 71.125 | 53.634 |
| Lucro Operacional - I | 109.017 | 117.541 | 37.827 | 47.331 | 146.844 | 164.872 |
| Resultado Financeiro | (98.151) | (23.392) | (8.486) | (8.347) | (106.637) | (31.740) |
| Lucro Operacional - II | 10.866 | 94.149 | 29.341 | 38.984 | 40.207 | 133.133 |
| Depreciações / Amortizações | 168.420 | 285.830 | 96.111 | 116.299 | 264.531 | 402.129 |
| EBITDA | 277.437 | 403.371 | 133.938 | 163.630 | 411.375 | 567.001 |
| Liquidez Corrente | | | | | 1,23 | 1,39 |
| Dívida / Ebitda | | | | | 1,32 | 0,92 |
| EBITDA (Acumulado Últimos 12 meses) | | | | | 411.375 | 567.001 |

| DRE | NORDESTE | | SUDESTE | | CONSOLIDADO | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|
| | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 | 22-23 | 23-24 |
| DADOS ACUMULADOS DA SAFRA | | | | | | |
| RESULTADO FINANCEIRO | (98.151) | (23.392) | (8.486) | (8.347) | (106.637) | (31.739) |
| RECEITAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS | (60.619) | (28.263) | (8.715) | (8.347) | (69.334) | (36.610) |
| RECEITAS FINANCEIRAS | 22.626 | 87.666 | 47 | 232 | 22.674 | 87.898 |
| Descontos Obtidos | 7 | 111 | 47 | 58 | 54 | 169 |
| Juros Cobrados Inadimplentes | 97 | 60 | - | 161 | 97 | 221 |
| Juros s/ Aplicações Financeiras | 6.846 | 11.868 | - | - | 6.846 | 11.868 |
| Outros Juros Auferidos | 95 | 759 | - | 14 | 95 | 773 |
| Ganhos de Oper.de Hedge | 3.489 | 16.583 | - | - | 3.489 | 16.583 |
| Ganhos Valor Justo - Empr/Fin | 12.092 | 58.285 | - | - | 12.092 | 58.285 |
| DESPESAS FINANCEIRAS | 83.245 | 115.930 | 8.763 | 8.580 | 92.008 | 124.510 |
| Comissões e Taxas Financiam. | 2.611 | 1.385 | - | - | 2.611 | 1.385 |
| Descontos Concedidos | 1.097 | 646 | 78 | 131 | 1.175 | 777 |
| Juros s/ Emprést. e Financiam. | 61.599 | 86.260 | - | (1) | 61.599 | 86.259 |
| Juros de Mora Fornecedores | 2.218 | 410 | - | 4.108 | 2.218 | 4.518 |
| Juros s/ Impostos Contribuições | 2.809 | 6.719 | 2.948 | 4.342 | 5.757 | 11.061 |
| Outros Juros Pagos | 60 | 48 | - | - | 60 | 48 |
| Perdas em oper.de Swap | - | 247 | - | - | - | 247 |
| Perdas em oper.de Hedge | 13.006 | 20.214 | 5.737 | - | 18.743 | 20.214 |
| Perda Valor Justo - Empr/Fin | (157) | - | - | - | (157) | - |
| VARIACOES MONETÁRIAS LÍQUIDAS | (37.532) | 4.871 | 230 | - | (37.303) | 4.871 |
| VARIACOES MONETÁRIAS ATIVAS | 74.471 | 60.747 | 230 | - | 74.702 | 60.747 |
| Var.Cambial - Outras | 30 | 5 | 230 | - | 260 | 5 |
| Var. Cambial - Op. Liq. Mês | 2.185 | 3.467 | - | - | 2.185 | 3.467 |
| Var. Cambial - MP 2185-35/2001 | 69.481 | 56.502 | - | - | 69.481 | 56.502 |
| Var.Camb.Art30 MP 2158 | - | - | - | - | - | - |
| Var.Camb.s/Exp Art30 MP 2158 | - | - | - | - | - | - |
| Var.Camb. MP 2158 Reg. Caixa | 2.776 | 773 | - | - | 2.776 | 773 |
| VARIACOES MONETÁRIAS PASSIVAS | 112.004 | 55.876 | - | - | 112.004 | 55.876 |
| Var. Cambial - Op. Liq. Mês | 2.589 | 4.469 | - | - | 2.589 | 4.469 |
| Var. Cambial - MP 2185-35/2001 | 104.098 | 48.731 | - | - | 104.098 | 48.731 |
| Var.Camb.Art30 MP 2158 | - | - | - | - | - | - |
| Var.Camb. MP 2158 Reg. Caixa | 5.317 | 2.675 | - | - | 5.317 | 2.675 |
| Var.Camb.s/Exp Art30 MP 2158 | - | - | - | - | - | - |

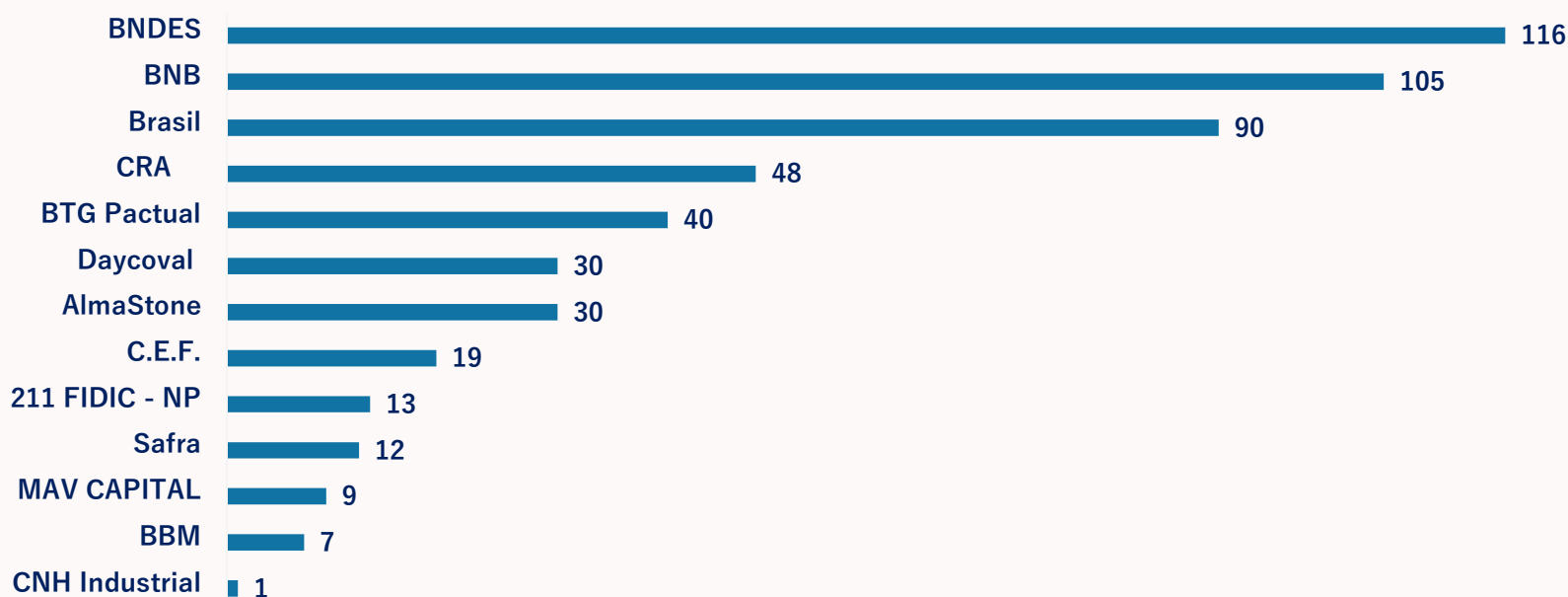
PERCENTUAL POR MOEDA



PERCENTUAL POR TIPO

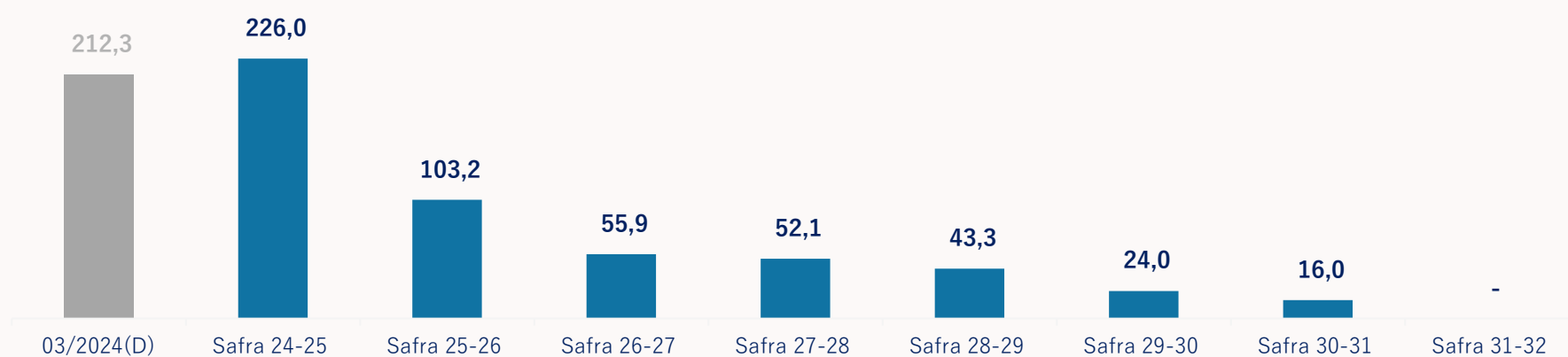


MILHÕES POR BANCO



MILHÕES POR VENCIMENTO

(D): Valor Disponível
(E): Valor do Endividamento





AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE



Safra 23-24

www.usinacaete.com

Certificações

