

RELATÓRIO FINANCEIRO

SAFRA 24-25
MARÇO, 2025



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE

www.usinacaete.com

DADOS AGRÍCOLAS								Safra
	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado
	Safra	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24 24-25
Cana Total (ton)		2.171	1.757	1.610	1.224	2.246	1.742	6.027 4.723
Cana Própria (ton)		1.221	971	758	601	1.539	1.142	3.518 2.714
Cana Fornecedores (ton)		848	699	320	225	706	600	1.874 1.524
Cana Outras Origens (ton)		102	87	532	397	-	-	634 484
PC Cana Sacarose		13,1	14,2	12,8	13,5	13,6	13,3	13,2 13,7
ATR Cana Total		129,0	139,2	126,7	133,0	136,8	133,9	130,9 135,4
TCH		69,9	66,3	62,9	56,7	78,9	59,3	70,4 61,1
TCH Próprio		71,0	71,9	72,9	68,4	81,1	61,7	74,6 67,2
TCH Fornecedores		66,2	56,0	57,2	49,8	74,5	55,3	63,7 54,0

DADOS INDUSTRIAIS - VOLUME PRODUZIDO								Safra
	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado
	Safra	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24 24-25
Açúcar Equivalente* (mil SC)		5.236	4.758	3.894	3.089	6.624	5.034	15.754 12.881
Açúcar Total (mil SC)		3.493	3.501	2.097	1.749	-	-	5.590 5.250
Açúcar Cristal (mil SC)		1.702	1.435	886	1.536	-	-	2.588 2.971
Açúcar VHP (mil SC)		1.791	2.067	8	-	-	-	1.799 2.067
Açúcar Refinado (mil SC)		-	-	1.195	213	-	-	1.195 213
Etanol Total (m³)		50.931	36.464	52.175	39.016	194.326	141.272	297.432 216.752
Anidro (m³)		39.517	23.501	33.514	20.552	48.950	43.008	121.981 87.061
Hidratado (m³)		11.414	12.963	18.661	19.804	145.376	104.512	175.451 137.279
Energia Elétrica (MWh)		-	-	5.236	4.348	80.529	89.155	85.765 93.503

DADOS COMERCIAIS - VOLUME VENDIDO								Safra
	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado
	Safra	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24 24-25
Açúcar Equivalente* (mil SC)		6.545	4.773	3.660	3.207	6.170	5.289	16.375 13.268
Açúcar Total (mil SC)		4.747	3.403	1.845	1.402	-	-	6.592 4.804
Açúcar Cristal (mil SC)		2.048	1.896	773	879	-	-	2.821 2.775
Açúcar VHP (mil SC)		2.696	1.495	310	61	-	-	3.006 1.555
Açúcar Refinado (mil SC)		3	12	762	462	-	-	766 474
Etanol Total (m³)		51.080	38.510	50.539	50.097	181.004	155.044	282.623 243.651
Anidro (m³)		40.644	26.367	29.843	27.808	45.821	43.310	116.308 97.485
Hidratado (m³)		10.436	12.143	20.696	22.289	135.183	111.734	166.315 146.166
Energia Elétrica (MWh)		-	-	5.087	168.518	81.102	82.570	86.189 251.088
CBIOs (UN)		56.051	48.587	41.889	45.062	217.789	142.589	315.729 236.238

DADOS COMERCIAIS - PREÇO REALIZADO								Safra
	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado
	Safra	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24 24-25
Açúcar Equivalente* (R\$/SC)		131,30	141,24	110,20	114,39	77,18	85,74	106,19 112,63
Açúcar Total (R\$/SC)		150,37	163,41	133,54	146,62	-	-	145,66 158,51
Açúcar Cristal (R\$/SC)		160,92	167,17	154,46	153,66	-	-	159,15 162,89
Açúcar VHP (R\$/SC)		142,35	158,62	139,36	183,63	-	-	142,04 159,60
Açúcar Refinado (R\$/SC)		159,44	166,17	109,99	128,37	-	-	110,19 129,35
Etanol Total (R\$/L)		2,85	3,07	3,11	3,22	2,63	2,92	2,75 3,01
Anidro (R\$/L)		2,85	3,01	2,92	3,06	2,57	3,04	2,76 3,04
Hidratado (R\$/L)		2,84	3,18	3,38	3,42	2,65	2,88	2,75 2,99
Energia Elétrica (R\$/MWh)		-	-	121,43	283,74	125,30	178,65	125,07 249,18
CBIOs (R\$/UN)		103,33	78,59	108,08	76,09	103,47	78,90	104,06 78,30

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

ESTOQUES								Safra
Unidade Safra	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25
Açúcar Equivalente (mil SC)	1.229	1.497	1.102	956	417	148	2.748	2.601
Açúcar Total (mil SC)	1.067	1.413	627	874	-	-	1.694	2.287
Açúcar Cristal (mil SC)	753	569	187	746	-	-	939	1.315
Açúcar VHP (mil SC)	267	841	18	-	-	-	285	841
Açúcar Refinado (mil SC)	47	3	422	128	-	-	470	130
Etanol Total (m³)	4.658	2.266	13.293	2.234	12.205	4.249	30.155	8.749
Anidro (m³)	4.065	559	8.483	610	3.879	4.126	16.426	5.294
Hidratado (m³)	593	1.708	4.810	1.624	8.326	123	13.729	3.455

DRE PRODUTO	AÇÚCAR		ETANOL		ENERGIA		OUTROS		CONSOLIDADO	
DADOS ACUMULADOS DA SAFRA	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25
Receita Líquida	952.925	685.722	677.601	615.820	12.735	54.950	118.752	90.487	1.762.013	1.446.979
(-) CPV	(729.979)	(503.982)	(654.597)	(606.506)	(3.971)	(31.084)	(135.368)	(71.684)	(1.523.915)	(1.213.256)
(-) Amortização/Depreciação	185.616	166.464	172.176	165.445	3.669	12.384	-	-	361.461	344.292
(+) Variação Ativo Biológico	36.555	(26.387)	4.333	(20.397)	(219)	(3.323)	-	-	40.668	(50.108)
Lucro Bruto (Caixa)	445.117	321.817	199.512	154.361	12.214	32.927	(16.616)	18.802	640.226	527.907
Margem Bruta (Caixa) (%)	47%	47%	29%	25%	96%	60%	-14%	21%	36%	36%
(-) Despesas de Vendas	29.331	22.490	20.856	20.257	392	1.805	2.738	24.334	53.317	68.886
(-) Despesas de G&A	43.230	45.253	30.740	40.760	578	3.632	4.035	5.002	78.583	94.647
(+) Outras Receitas/Despesas	60.078	51.401	12.144	13.641	-	-	(13.548)	25.556	58.674	90.598
EBITDA	432.633	305.475	160.060	106.985	11.244	27.490	(36.936)	15.023	567.001	454.973
Margem EBITDA (%)	45%	45%	24%	17%	88%	50%	-31%	17%	32%	31%
Plantio									104.017	125.724
Tratos									240.532	263.115
EBITDA Ajustado									222.452	66.133

BALANÇO PATRIMONIAL		
DADOS ACUMULADOS SAFRA	23-24	24-25
ATIVO	2.441.726	2.777.562
Circulante	920.032	903.541
Disponível	212.333	50.136
Clientes	59.931	74.266
Estoques	280.127	321.278
Adiantamento a Fornecedores	70.796	87.528
Impostos a Recuperar	121.389	138.538
Ativo Biológico	145.540	164.896
Outros Créditos	29.916	66.899
Não Circulante	322.101	456.920
Créditos Intercias	13.395	2.696
Impostos a Recuperar	1.967	7.055
Ativo Biológico	269.303	369.413
Impostos Diferidos	33.874	63.767
Outros Créditos	3.562	13.989
Permanente	1.199.593	1.417.101
Investimento	80.473	145.907
Imobilizado	351.289	577.999
Intangível	1.278	1.071
Direito de Uso	766.554	692.124

BALANÇO PATRIMONIAL		
DADOS ACUMULADOS SAFRA	23-24	24-25
PASSIVO	2.441.726	2.777.562
Circulante	659.762	660.118
Débitos com Fornecedores	125.999	76.097
Débitos Sociais	36.407	19.571
Débitos com Instituições Financeiras	217.659	300.021
Arrendamentos a Pagar	128.451	87.485
Impostos a Recolher	37.987	20.009
Adiantamentos de Clientes	81.470	111.810
Outros Débitos	31.789	45.124
Não Circulante	1.276.955	1.552.441
Débitos com Instituições Financeiras	319.986	593.960
Arrendamentos a Pagar	638.103	604.639
Impostos a Recolher	17.721	16.078
Débitos Intercias	11.475	43.877
Outros Débitos	289.669	293.887
Patrimônio Líquido	505.010	565.002
Capital Social	393.868	550.000
Reserva de Capital	248.427	183.200
Reserva de Reavaliação	15.262	14.141
Lucros Acumulados	(152.547)	(182.339)

RESULTADO FINANCEIRO

DRE	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
DADOS ACUMULADOS DA SAFRA	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25
Receita Bruta de Vendas	1.387.785	1.125.309	558.131	504.638	1.945.916	1.629.947
(-) Deduções	99.682	104.242	84.221	78.726	183.903	182.968
Receita Líquida de Vendas	1.288.103	1.021.067	473.910	425.911	1.762.013	1.446.979
(-) Custo dos Produtos Vendidos	1.113.083	806.145	410.832	407.111	1.523.915	1.213.256
Lucro Bruto	175.020	214.922	63.078	18.800	238.097	233.723
(-) Despesas Administrativas	67.486	80.027	11.097	14.620	78.583	94.647
(-) Despesas Comerciais	50.688	66.946	2.629	1.940	53.317	68.886
(+) Outras Receitas/Despesas	60.695	88.669	(2.021)	1.930	58.674	90.598
Lucro Operacional - I	117.541	156.618	47.331	4.170	164.872	160.788
(+) Resultado Financeiro	(23.392)	(131.220)	(8.347)	(2.063)	(31.740)	(133.283)
(+) Resultado Participação Societária	(27.260)	(7.478)	-	-	(27.260)	(7.478)
Lucro Operacional - II	66.889	17.920	38.984	2.107	105.873	20.027
(+) Depreciações / Amortizações	236.013	228.782	125.448	115.510	361.461	344.292
(+) Variação Ativo Biológico	49.817	(41.725)	(9.149)	(8.382)	40.668	(50.108)
EBITDA	403.371	343.675	163.630	111.298	567.001	454.973
Liquidez Corrente					1,39	1,37
Dívida / Ebitda					0,54	1,79
EBITDA (Acumulado Últimos 12 meses)					567.001	454.973

DRE	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
DADOS ACUMULADOS DA SAFRA	23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25
RESULTADO FINANCEIRO	(23.392)	(131.220)	(8.347)	(2.063)	(67.374)	(94.673)
RECEITAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS	(28.263)	(63.143)	(8.347)	(2.063)	(73.274)	(18.104)
RECEITAS FINANCEIRAS	87.666	129.716	232	453	37.391	128.072
Descontos Obtidos	111	31	58	49	169	72
Juros Cobrados Inadimplentes	60	46	161	397	219	436
Juros s/Aplicações Financeiras	11.868	10.965	-	-	10.943	10.583
Outros Juros Auferidos	759	4.117	14	7	770	4.123
Ganhos de Oper.de Hedge	16.583	7.824	-	-	16.134	6.285
Ganhos Valor Justo - Empr/Fin	58.285	106.733	-	-	9.156	106.574
DESPESAS FINANCEIRAS	115.930	192.859	8.580	2.516	110.665	146.176
Comissões e Taxas Financiam.	1.385	18.224	-	-	1.385	18.184
Descontos Concedidos	646	687	131	-	735	624
Juros s/Emprést. e Financiam.	86.260	123.296	(1)	2.509	79.864	112.863
Juros de Mora Fornecedores	410	164	4.108	60	410	175
Juros s/Impostos Contribuições	6.719	(1.418)	4.342	(521)	8.521	(2.169)
Outros Juros Pagos	48	55	-	-	48	49
Perdas em oper.de Swap	247	5.695	-	-	247	5.695
Perdas em oper.de Hedge	20.214	10.269	-	-	19.454	10.253
Desp. Financeiras - Cooperativadas - (Copersucar)	-	-	-	469	-	469
Perda Valor Justo - Empr/Fin	-	35.887	-	-	-	-
VARIACOES MONETÁRIAS LÍQUIDAS	4.871	(68.077)	-	-	4.871	(68.077)
VARIACOES MONETÁRIAS ATIVAS	60.747	63.964	-	-	60.747	63.964
Var. Cambial Op. Merc. Futuro	-	-	-	-	-	-
Var.Cambial - Outras	5	11	-	-	5	11
Var. Cambial - Op. Liq. Mês	3.467	2.842	-	-	3.467	2.842
Var. Cambial - MP 2185-35/2001	56.502	58.409	-	-	56.502	58.409
Var.Camb.Art30 MP 2158	-	-	-	-	-	-
Var.Camb.s/Exp Art30 MP 2158	-	-	-	-	-	-
Var.Camb. MP 2158 Reg. Caixa	773	2.702	-	-	773	2.702
VARIACOES MONETÁRIAS PASSIVAS	55.876	132.041	-	-	55.876	132.041
Variação Cambial - Outras	-	9	-	-	-	9
Var. Cambial - Op. Liq. Mês	4.469	2.498	-	-	4.290	2.498
Var. Cambial - MP 2185-35/2001	48.731	128.373	-	-	44.894	128.373
Var.Camb.Art30 MP 2158	-	-	-	-	-	-
Var.Camb. MP 2158 Reg. Caixa	2.675	1.161	-	-	2.584	1.161
Var.Camb.s/Exp Art30 MP 2158	-	-	-	-	-	-

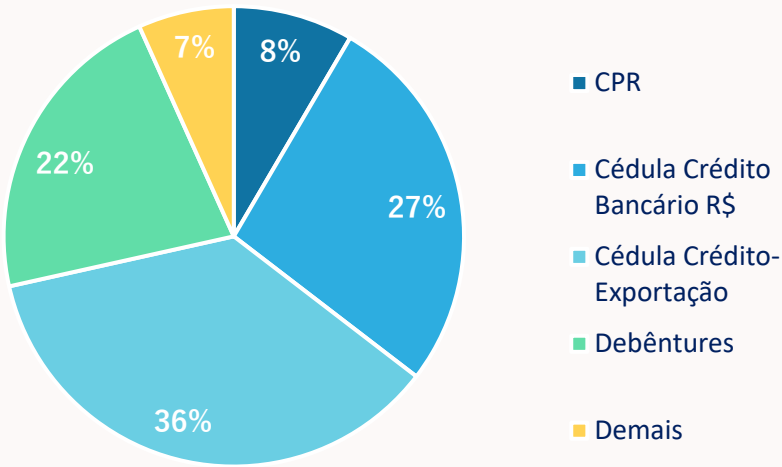
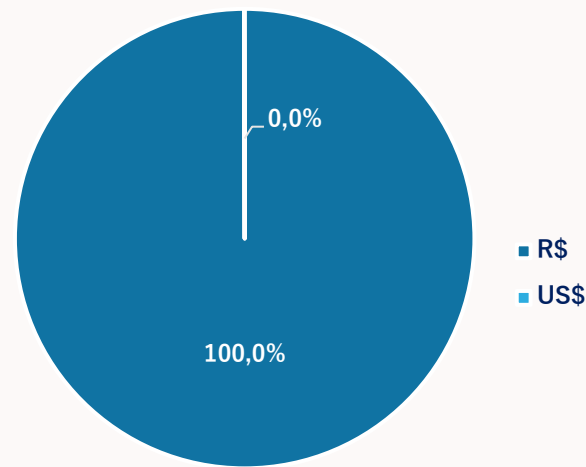
RESULTADO FINANCEIRO

OUTRAS RECEITAS		NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS		23-24	24-25	23-24	24-25	23-24	24-25
OUTRAS REC E DESP OPERACIONAIS		63.013	77.763	(2.278)	1.667	60.735	79.430
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		78.470	72.299	3.314	4.021	81.785	76.321
RECEITAS DIVERSAS		2.134	1.855	-	1.488	2.134	3.343
Aluguéis e Arrendamentos		330	338	-	953	330	1.291
Outras Receitas		1.803	1.517	-	535	1.803	2.052
OUTRAS RECUPERAÇÕES DE DESPESA		76.337	70.444	3.314	2.534	79.651	72.978
Crédito de COFINS		1.693	63	8	10	1.701	73
Crédito de PIS		368	14	2	2	369	16
Recuperação Desp. Divers.		2.055	5.326	3.304	2.521	5.359	7.847
Subvenções Governamentais		72.222	65.042	-	-	72.222	65.042
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS		(15.457)	5.464	(5.593)	(2.354)	(21.050)	3.110
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES		(13.023)	4.291	(3.748)	(2.045)	(16.772)	2.246
Imp. s/Veículos Automotor		(259)	(232)	(181)	(153)	(439)	(384)
Imp. s/Operações Financeiras		(579)	(691)	-	-	(579)	(691)
Imposto Territorial Rural		(131)	(155)	(1)	(1)	(131)	(156)
Taxas Municipais		(18)	(33)	-	-	(18)	(33)
Contribuição Sindical		(18)	(52)	-	-	(18)	(52)
Contribuição Associação Classe		(360)	(779)	(41)	(52)	(402)	(831)
ICMS - Transf. Materiais		(36)	(64)	(141)	-	(177)	(64)
Imposto de Renda		(0)	(10)	-	-	(0)	(10)
ICMS - Dif. de Alíquota		(9.523)	8.556	(137)	(100)	(9.660)	8.455
PIS s/Outras Receitas		(263)	(230)	(349)	(182)	(612)	(413)
COFINS s/Outras Receitas		(1.341)	(1.212)	(1.608)	(844)	(2.949)	(2.057)
Taxas Diversas		(569)	(806)	(1.297)	(712)	(1.866)	(1.518)
ICMS		110	-	6	-	115	-
ITBI		(35)	-	-	-	(35)	-
MULTAS		(2.340)	1.531	(1.830)	(273)	(4.170)	1.257
Multas Dedutíveis		(1.943)	1.660	(2)	(208)	(1.946)	1.453
Multas Indedutíveis		(397)	(129)	(1.828)	(66)	(2.224)	(195)
OUTRAS DESPESAS		(94)	(358)	(14)	(36)	(108)	(394)
Desp. Diversas Indedutíveis		(30)	-	-	-	(30)	-
Indenizações Diversas		(58)	(358)	(14)	(36)	(72)	(394)
Perda no Recto. Créditos		(6)	-	-	-	(6)	-

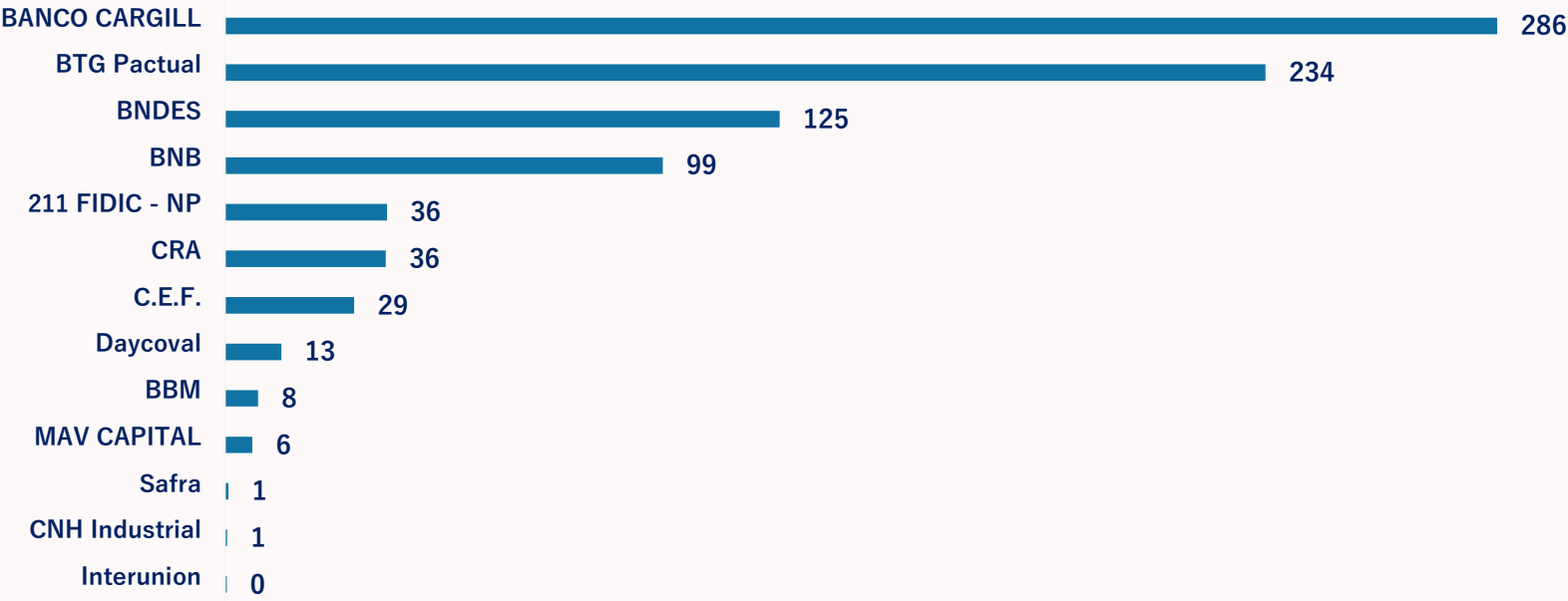


PERCENTUAL POR MOEDA

PERCENTUAL POR TIPO

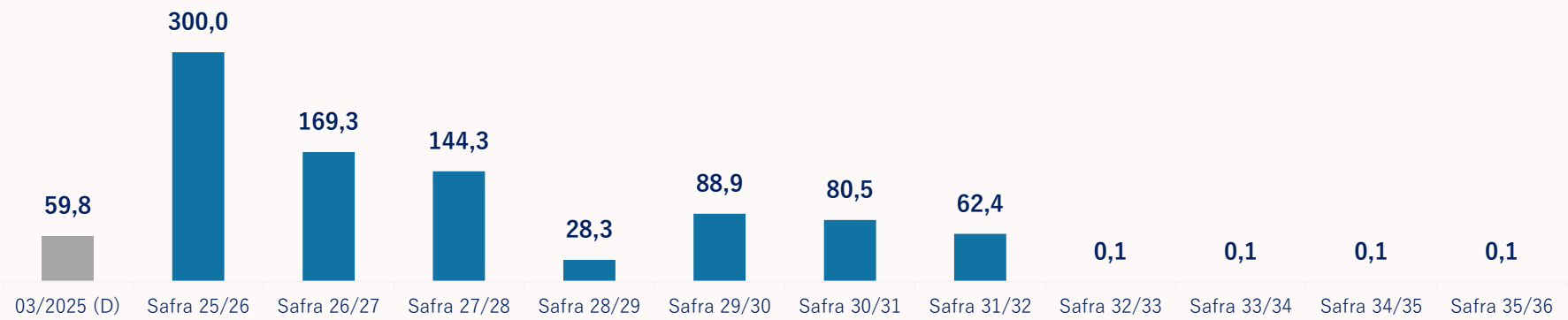


MILHÕES POR BANCO



MILHÕES POR VENCIMENTO

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





AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE



Safra 24-25

www.usinacaete.com

Certificações

