



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE

RELATÓRIO FINANCEIRO

SAFRA 25-26

Outubro 2025

www.usinacaete.com



DESTAQUES

Nesta safra a Unidade Paulicéia iniciou sua fabricação de açúcar, gerando um crescimento de vendas de açúcar significativo de 118% atrelado também a embarques realizados na unidade Caeté nesse período que não foram realizados no exercício anterior no mesmo período.



Crescimento de 7% no TCH Próprio.

Resultado oportuno do manejo dos tratos culturais das áreas próprias da companhia e renovação das áreas, aliados às condições climáticas favoráveis na região Sudeste, contribuíram para o incremento do TCH.



Crescimento de 19% na Receita Líquida.

A alteração no mix de produção da unidade Paulicéia resultou em impacto positivo na receita líquida, uma vez que a maior participação do açúcar, cujo valor agregado na região supera o do etanol, continua contribuindo para a melhora do desempenho financeiro da companhia.



Aumento de 8% na Ebitda Acumulado.

O crescimento do EBITDA refletiu, principalmente, a passagem de janela de exportação no Nordeste, inexistente no período anterior, além da entrada da unidade Paulicéia nas vendas de açúcar.



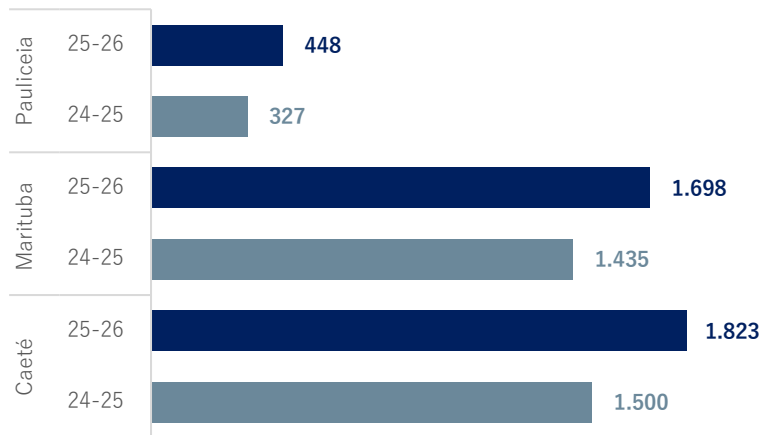
Aumento de 12% no preço médio de venda.

No acumulado da safra 25/26, o **preço médio de venda consolidado da Companhia apresentou crescimento de 12%** em relação ao mesmo período do ciclo anterior. Esse avanço foi impulsionado principalmente pela entrada da unidade de Paulicéia no mix de vendas de açúcar, pela valorização dos preços de etanol no Centro-Sul e pela manutenção de patamares estáveis no Nordeste, fatores que compensaram a retração observada nas cotações internacionais do açúcar.

DESEMPENHO OPERACIONAL

AGRÍCOLA	Unidade Safr	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
		24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Cana Total (ton)		593	448	386	374	1.742	1.851	2.721	2.673
Cana Própria (ton)		255	279	186	187	1.142	1.174	1.583	1.640
Cana Fornecedores (ton)		325	162	68	60	600	677	993	899
Cana Outras Origens (ton)		12	7	132	127	-	-	144	134
PC Cana Sacarose		14,0	12,3	13,5	11,5	13,3	13,6	13,6	12,5
ATR Cana Total		137,5	121,4	132,9	114,6	133,9	135,9	134,8	124,0
TCH		72,7	65,5	60,9	62,1	59,3	69,4	61,9	67,7
TCH Próprio		82,4	70,5	74,4	70,1	61,7	70,8	66,0	70,7
TCH Fornecedores		63,3	55,1	53,6	54,6	55,3	67,0	56,6	63,9

Pluviometria (mm)



Na Safra 25/26, mesmo com a tendência de normalização das chuvas, as unidades Caeté e Marituba registraram queda na produtividade agrícola. Em Caeté, o TCH caiu 10% em relação à safra anterior, enquanto Marituba teve uma redução de aproximadamente 11%. Esses recuos contrastam com a expectativa de recuperação e indicam que fatores locais limitaram o desempenho dessas regiões. A menor produtividade impactou o volume de cana moída entre abril e outubro, resultando em um acumulado inferior ao da safra 24/25. Ainda assim, com a perspectiva de maior disponibilidade de matéria-prima até o encerramento do ciclo, espera-se que o desempenho consolidado da Safra 25/26 supere significativamente o observado no ciclo anterior.

INDÚSTRIA - PRODUÇÃO	Unidade Safr	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
		24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Açúcar Equivalente* (mil SC)		1.516	993	957	790	5.034	4.983	7.507	6.766
Açúcar Total (mil SC)		1.045	722	527	457	-	2.519	1.572	3.698
Açúcar Cristal (mil SC)		617	110	479	360	-	-	1.096	470
Açúcar VHP (mil SC)		429	612	-	1	-	2.519	429	3.132
Açúcar Refinado (mil SC)		-	-	47	95	-	-	47	95
Etanol Total (m³)		13.666	7.855	12.542	9.721	147.520	71.737	173.728	89.313
Anidro (m³)		8.357	5.746	5.882	4.969	43.008	37.851	57.247	48.566
Hidratado (m³)		5.308	2.110	6.660	4.752	104.512	33.886	116.480	40.748
Energia Elétrica (MWh)		-	-	1.233	1.056	65.870	72.376	67.103	73.432

Com a entrada da produção de açúcar na unidade de Paulicéia, o mix de produtos passou por uma alteração significativa. Até outubro, o menor volume de cana processada levou a uma redução da produção total, com queda de aproximadamente 10% na produção de açúcar equivalente e retração total de 49% no etanol. Ainda assim, essa fotografia parcial não traduz a tendência da safra como um todo. A recuperação da produtividade agrícola e a maior disponibilidade de matéria-prima sinalizam que o desempenho consolidado deverá superar de forma significativa o registrado na safra anterior.

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

DESEMPENHO COMERCIAL

VOLUME DE VENDAS

Unidade Safr	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Açúcar Equivalente* (mil SC)	1.818	2.491	1.273	955	3.674	3.453	6.764	6.899
Açúcar Total (mil SC)	1.426	2.114	609	522	-	1.793	2.035	4.430
Açúcar Cristal (mil SC)	1.023	1.194	155	394	-	-	1.178	1.588
Açúcar VHP (mil SC)	400	920	61	-	-	1.793	461	2.713
Açúcar Refinado (mil SC)	3	1	394	128	-	-	396	128
Etanol Total (m³)	11.050	10.780	18.591	12.103	107.839	48.391	137.480	71.274
Anidro (m³)	8.002	9.368	12.080	7.553	24.864	24.169	44.946	41.090
Hidratado (m³)	3.048	1.412	6.511	4.550	82.975	24.222	92.534	30.184
Energia Elétrica (MWh)	-	-	5.492	6.657	61.291	72.096	66.783	78.753
CBIOS (UN)	14.478	4.674	17.591	6.341	106.359	45.857	138.428	56.872

PREÇO MÉDIO DE VENDA

Unidade Safr	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Açúcar Equivalente* (R\$/SC)	149,31	136,93	110,66	121,61	82,10	102,91	105,53	117,78
Açúcar Total (R\$/SC)	167,03	144,52	134,21	143,71	-	111,66	157,21	129,71
Açúcar Cristal (R\$/SC)	170,05	159,29	149,63	142,80	-	-	167,36	155,19
Açúcar VHP (R\$/SC)	159,33	125,35	183,63	-	-	111,66	162,53	122,36
Açúcar Refinado (R\$/SC)	166,89	180,83	120,53	146,50	-	-	120,86	146,64
Etanol Total (R\$/L)	3,01	3,30	3,18	3,40	2,80	3,21	2,87	3,25
Anidro (R\$/L)	2,98	3,20	2,91	3,18	2,78	3,21	2,85	3,20
Hidratado (R\$/L)	3,08	3,94	3,67	3,76	2,80	3,20	2,87	3,32
Energia Elétrica (R\$/MWh)	-	-	168,25	190,92	161,18	199,01	161,76	198,33
CBIOS (R\$/UN)	90,75	57,86	80,23	55,54	80,42	61,28	81,47	60,36

FIXAÇÕES

Safr	Produto	Produção	Vendas	Hedge	%Fixada	Preço
25-26	Açúcar VHP MM (tn)	74.000	74.000	39.728	54%	R\$ 2.805,83
	Açúcar Cristal EXP (tn)	50.000	-	16.003	32%	R\$ 3.201,49
	Açúcar VHP Sudeste (tn)	145.000	110.000	110.000	76%	R\$ 2.228,00
26-27	Açúcar VHP MM (tn)	74.000	-	5.436	7%	R\$ 2.654,00
	Açúcar Cristal EXP (tn)	50.000	-	1.016	2%	R\$ 2.915,00
	Açúcar VHP Sudeste (tn)	150.000	130.000	121.311	81%	R\$ 2.298,48
27-28	Açúcar VHP Sudeste (tn)	150.000	130.000	139.554	93%	R\$ 2.688,40

No acumulado da safra 25/26 até outubro, o volume consolidado de açúcar equivalente totalizou 6,9 milhões de sacas, um suave acréscimo de 2% em relação ao mesmo período da safra 24/25. O preço médio do açúcar equivalente, contudo, manteve trajetória de valorização, refletindo tanto a contribuição da unidade Paulicéia no mix de vendas quanto o fortalecimento dos preços de etanol no mercado doméstico. No mercado de fixações, a companhia segue com política robusta de hedge, com elevado percentual já contratado a preços atrativos, assegurando maior previsibilidade de receitas e mitigando a exposição à volatilidade internacional.

ESTOQUES E OUTRAS RECEITAS

ESTOQUES

	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	Safra	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Açúcar Equivalente (mil SC)		1.113	897	639	370	1.771	1.658	3.523	2.925
Açúcar Total (mil SC)		845	804	399	292	-	726	1.244	1.823
Açúcar Cristal (mil SC)		543	191	383	250	-	-	925	441
Açúcar VHP (mil SC)		288	611		1	-	726		1.338
Açúcar Refinado (mil SC)		14	2	17	41	-	-	31	43
Etanol Total (m³)		7.417	2.503	6.499	2.099	51.709	27.062	65.626	31.664
Anidro (m³)		3.911	691	1.954	458	22.611	17.440	28.476	18.588
Hidratado (m³)		3.506	1.812	4.545	1.642	29.098	9.622	37.149	13.076

OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	REGIÃO SAFRA	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
		24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
OUTRAS REC E DESP OPERACIONAIS		26.457	21.676	1.775	(360)	28.232	21.316
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		28.642	25.430	3.084	1.113	31.726	26.544
RECEITAS DIVERSAS		795	1.745	1.142	404	1.937	2.149
Aluguéis e Arrendamentos		-	-	953	-	953	-
Outras Receitas		795	1.745	189	404	984	2.149
OUTRAS RECUPERAÇÕES DE DESPESA		27.847	23.685	1.941	710	29.788	24.395
Crédito de COFINS		33	47	6	7	39	55
Crédito de PIS		7	10	1	2	9	12
Recuperação Desp. Divers.		2.034	872	1.934	701	3.968	1.573
Subvenções Governamentais		25.773	22.756	-	-	25.773	22.756
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS		2.185	3.755	1.308	1.473	3.494	5.228
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES		2.018	3.488	1.259	970	3.278	4.458
Imp. s/Veículos Automotor		5	17	14	13	19	30
Imp. s/Operações Financeiras		265	1.715	-	-	265	1.715
Imposto Territorial Rural		90	84	1	1	90	84
Taxas Municipais		11	1	-	-	11	1
Contribuição Sindical		23	52	-	-	23	52
Contrib. Associação Classe		411	379	30	34	440	413
ICMS - Transf. Materiais		8	109	-	-	8	109
Imposto de Renda		3	0	-	-	3	0
ICMS - Dif. de Alíquota		89	196	68	110	156	306
PIS s/Outras Receitas		108	73	142	71	250	145
COFINS s/Outras Receitas		588	389	654	334	1.241	724
IPTU		-	6	-	27	-	33
Taxas Diversas		418	398	287	380	705	778
ISS de Qualquer Natureza		0	70	-	-	0	70
Impostos e Contribuições		-	-	-	0	-	0
ICMS		-	-	65	-	65	-
MULTAS		146	209	28	38	174	247
Multas Dedutíveis		43	138	8	21	50	159
Multas Indedutíveis		103	70	21	18	124	88
OUTRAS DESPESAS		21	58	21	465	41	522
Indenizações Diversas		21	50	21	465	41	515
Perda no Recto. Créditos		-	8	-	-	-	8

RESULTADO FINANCEIRO

RESULTADO FINANCEIRO	REGIÃO SAFRA	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
		24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
RESULTADO FINANCEIRO		(111.118)	(81.534)	715	(11.485)	(110.403)	(93.018)
DESPESAS FINANCEIRAS LIQUIDAS		(41.722)	(116.095)	715	(13.724)	(41.008)	(129.819)
RECEITAS FINANCEIRAS		52.825	17.556	23	798	52.849	(38.033)
Descontos Obtidos		16	69	17	68	(32)	(136)
Juros Eletrobras		-	0	-	-	-	(0)
Juros Cobrados de Inadimplentes		23	238	0	474	(23)	(712)
Juros s/Aplicacoes Financeiras		8.629	4.413	0	(0)	(8.629)	(4.413)
Receitas Financeiras - Cooperativadas - (Copersucar)		-	-	-	15	-	(15)
Outros Juros Auferidos		189	383	7	-	(196)	(383)
Ganho em Operações Mercado Futuro - HEDGE		2.231	22.292	-	-	(2.231)	(22.292)
Ganho de ajustes ao valor presente (AVP) - CPC 06 - Locações		-	-	-	241	-	(241)
Ganho de ajustes ao valor presente (AVP) - Empréstimos e Financiamentos		41.738	(9.839)	-	-	(41.738)	(9.839)
DESPESAS FINANCEIRAS		94.548	133.651	(691)	14.522	93.856	148.173
Comissoes e Taxas Financiamentos		18.184	2.769	-	-	18.184	2.769
Descontos Concedidos		456	434	0	1.718	456	2.153
Juros s/Empréstimos e Financiamentos		65.734	93.783	68	2.194	65.802	95.977
Juros de Mora Fornecedores		103	280	60	0	163	280
Juros s/Impostos e Contribuiçoes		309	1.681	(1.157)	1.160	(848)	2.841
Despesas Financeiras - Cooperativadas - (Copersucar)		-	-	338	318	338	318
Outros Juros Pagos		12	1.796	-	-	12	1.796
Perdas em Operações Mercado Futuro - HEDGE		8.253	3.021	-	-	8.253	3.021
Perdas de ajustes ao valor presente (AVP) - CPC 06 - Arrendamentos		-	236	-	390	-	626
Perdas de ajustes ao valor presente (AVP) - CPC 06 - Parcerias		-	5.876	-	8.741	-	14.618
Perdas de ajustes ao valor presente (AVP) - CPC 06 - Locações		-	1.607	-	-	-	1.607
Perdas de ajustes ao valor presente (AVP) - Empréstimos e Financiamentos		1.497	22.167	-	-	1.497	22.167
VARIACOES MONETARIAS LIQUIDAS		(69.395)	34.561	-	2.240	69.395	(36.801)
VARIACOES MONETARIAS ATIVAS		21.139	61.484	-	3.174	(21.139)	(64.658)
Variacao Cambial - Outras		0	0	-	-	(0)	(0)
Variacao Cambial - Operações Liq. no Mês		1.109	1.689	-	2.473	(1.109)	(4.162)
Var. Cambial - Art. 30 MP 2.158-35/01 - Reg. Caixa		19.045	58.280	-	-	(19.045)	(58.280)
Var.Cambial s/Exp. MP 2.158-35 - Reg. Caixa		985	1.515	-	702	(985)	(2.216)
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS		90.535	26.923	-	935	90.535	27.858
Variacao Cambial - Outras		0	0	-	-	0	0
Variacao Cambial - Operações Liq. no Mês		421	912	-	912	421	1.824
Var.Cambial - Art. 30 MP 2.158-35/01- Reg. Caixa		89.426	24.834	-	-	89.426	24.834
Var.Cambial s/Exp. Art.30 MP 2.158/01 -Reg.caixa		687	1.177	-	23	687	1.200

RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE REGIÃO	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO		
	SAFRA	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Receita Bruta de Vendas		423.066	483.459	340.970	389.274	764.036	872.733
(-) Deduções		43.051	50.605	54.751	26.674	97.802	77.279
Receita Líquida de Vendas		380.015	432.854	286.219	362.600	666.234	795.455
(-) Custo dos Produtos Vendidos		266.435	354.762	288.987	324.198	555.421	678.960
Lucro Bruto		113.581	78.092	(2.768)	38.403	110.813	116.495
(-) Despesas Administrativas		49.122	21.139	8.141	10.489	57.263	31.627
(-) Despesas Comerciais		29.804	48.395	987	23.284	30.791	71.679
(+) Outras Receitas/Despesas		38.551	25.598	1.780	(922)	40.332	24.675
Lucro Operacional - I		73.206	34.156	(10.116)	3.708	63.090	37.864
(+) Resultado Financeiro		(111.118)	(61.618)	715	(31.400)	(110.403)	(93.018)
(+) Resultado Participação Societária		(20.526)	(9.664)	-	5.626	(20.526)	(4.038)
Lucro Operacional - II		(58.438)	(37.126)	(9.401)	(22.066)	(67.839)	(59.192)
(+) Depreciações / Amortizações		77.276	68.281	113.261	116.745	190.538	185.026
(+) Variação Ativo Biológico		(46.870)	-	-	-	(46.870)	-
EBITDA		103.612	102.437	103.146	120.453	206.758	222.890
Liquidez Corrente						1,64	1,12
Dívida / Ebitda						1,91	2,18
EBITDA (Acumulado Últimos 12 meses)						471.361	471.105

DRE PRODUTO	AÇÚCAR		ETANOL		ENERGIA		OUTROS		CONSOLIDADO		
	SAFRA	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Receita Líquida		283.305	513.244	328.820	181.189	9.513	64.613	44.597	36.408	666.234	795.455
(-) CPV		(186.989)	(399.341)	(329.845)	(193.588)	(4.214)	(30.230)	(34.374)	(55.801)	(555.421)	(678.960)
(-) Amortização/Depreciação		58.972	116.394	127.540	53.842	4.001	13.779	-	-	190.538	185.026
(+) Variação Ativo Biológico		(35.476)	-	(11.257)	-	(136)	-	-	-	(46.870)	-
Lucro Bruto (Caixa)		119.812	230.298	115.257	41.443	9.163	48.162	10.223	(19.393)	254.480	301.520
Margem Bruta (Caixa) (%)		42%	45%	35%	23%	96%	75%	23%	-53%	38%	38%
(-) Despesas de Vendas		17.982	55.848	10.074	10.296	291	3.111	2.445	2.425	30.791	71.679
(-) Despesas de G&A		24.230	20.301	28.109	7.298	813	2.555	4.111	1.474	57.263	31.627
(+) Outras Receitas/Despesas		21.904	20.079	3.869	2.677	-	-	14.559	1.919	40.332	24.675
EBITDA		99.504	174.228	80.944	26.527	8.059	42.497	18.226	(21.372)	206.758	222.890
Margem EBITDA (%)		35%	34%	25%	15%	85%	66%	41%	-59%	31%	28%
Plantio										84.527	95.854
Tratos										134.396	110.405
EBITDA Ajustado										(12.166)	16.631

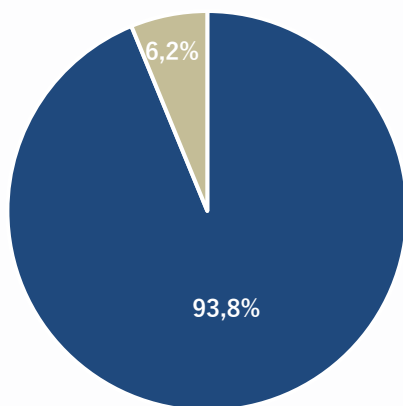
Na Safra 25/26, o desempenho comercial foi marcado pelo maior volume de açúcar comercializado, impulsionado pela entrada em operação da unidade de Paulicéia e pelos embarques realizados no período das unidades do Nordeste. Esse movimento resultou em crescimento da Receita Líquida Consolidada, que passou de R\$ 666,2 milhões para R\$ 795,5 milhões, avanço de 19% em relação à safra anterior.

O EBITDA consolidado apresentou evolução consistente, alcançando R\$ 223 milhões frente a R\$ 206 milhões no ciclo anterior, incremento de 8%. Esse resultado evidencia a eficácia da estratégia de incremento da capacidade produtiva, que vem permitindo ganhos de escala.

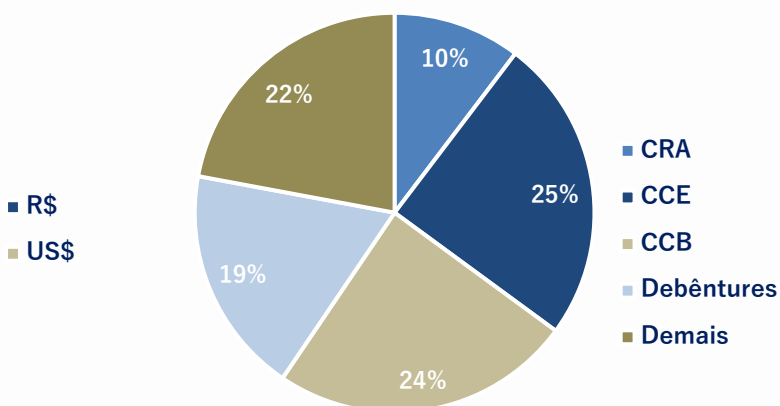
A relação Dívida Líquida/EBITDA encerrou o período em 2,18, permanecendo em patamar saudável e reforçando a solidez financeira necessária para sustentar novos ciclos de crescimento.

ENDIVIDAMENTO

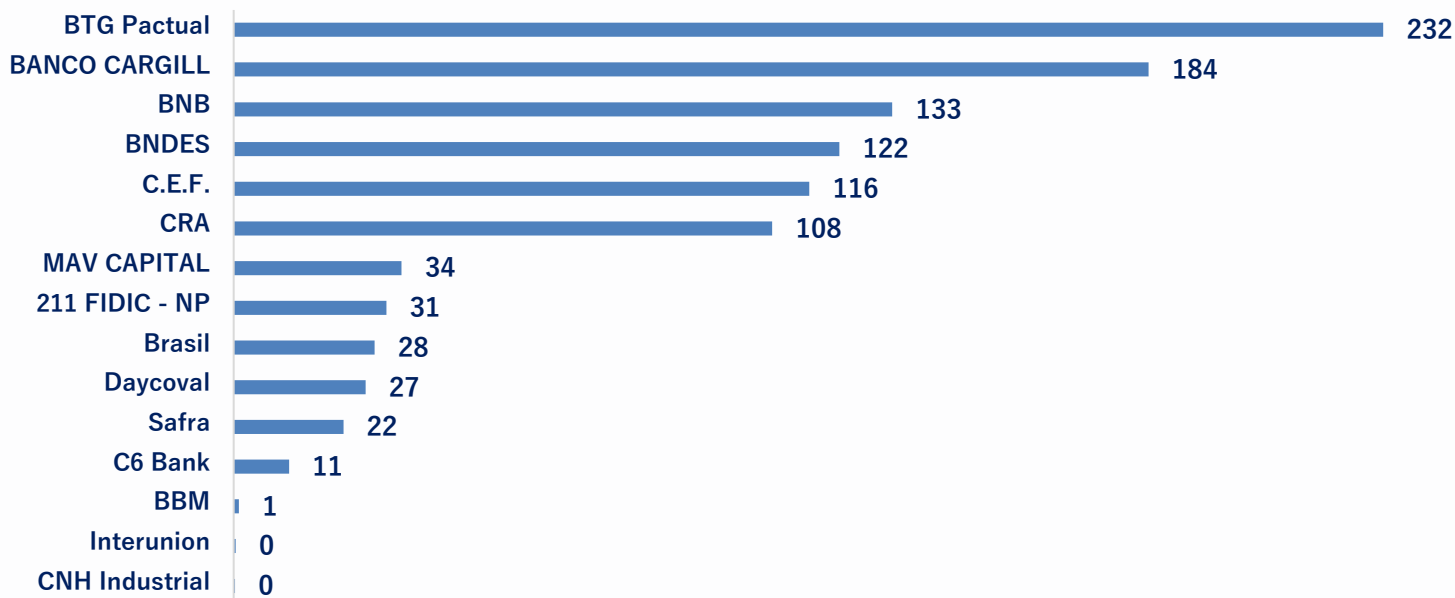
PERCENTUAL POR MOEDA



PERCENTUAL POR TIPO



MILHÕES POR BANCO

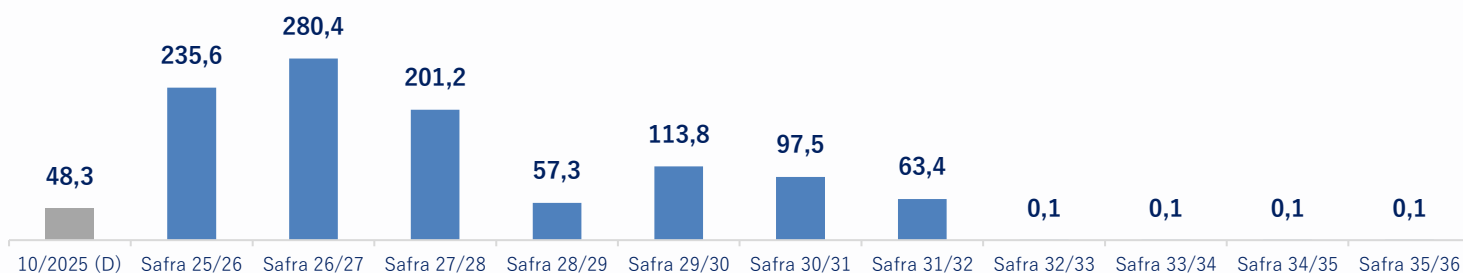


O perfil do endividamento da Companhia permanece majoritariamente concentrado em moeda nacional, com 93,8% das dívidas contratadas em reais e 6,2% em dólar. A estrutura é composta principalmente por Cédulas de Crédito à Exportação (25%), Cédulas de Crédito Bancário (24%) e debêntures (19%), além de CRA (10%) e demais instrumentos de crédito (22%), o que evidencia a diversificação das fontes de financiamento. Na análise por instituição financeira, destaca-se o Banco BTG Pactual, responsável pela maior parcela do endividamento, por meio de operações de debêntures. Em seguida, figura o Banco Cargill, com contratos de Cédula de Crédito à Exportação, e o Banco do Nordeste do Brasil (BNB), com linhas de NCE, capital de giro, crédito rural e FNE Sol. O BNDES também se sobressai com a linha vinculada ao programa RenovaBio. Outras instituições, como Caixa Econômica Federal, Daycoval, Safrá e C6 Bank, complementam a estrutura de financiamento, reforçando a pulverização do risco de crédito e a solidez da estratégia de captação.

ENDIVIDAMENTO

CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO

(D): Valor Disponível



O cronograma de amortização da dívida apresenta maior concentração nas safras 24/25, 26/27 e 27/28, que concentram os principais desembolsos financeiros. Nessas janelas estão alocadas as operações estruturadas junto ao Banco Cargill (R\$ 184 milhões, via Cédulas de Crédito à Exportação), ao Banco BTG Pactual (R\$ 232 milhões, principalmente em debêntures), ao BNDES (R\$ 122 milhões, incluindo a linha RenovaBio) e ao Banco do Nordeste (R\$ 133 milhões, em NCE, capital de giro, crédito rural e FNE Sol). A partir da safra 28/29, observa-se uma redução gradual e significativa dos compromissos, com valores decrescentes até a safra 31/32 e apenas amortizações residuais a partir de 32/33. Essa distribuição evidencia um perfil de endividamento predominantemente de médio prazo, garantindo previsibilidade no fluxo de caixa e maior capacidade de planejamento financeiro. A dívida de longo prazo da Companhia é composta principalmente pelas operações com o Banco Cargill, pelas debêntures emitidas via BTG Pactual e pelas linhas contratadas junto ao BNDES e ao Banco do Nordeste, reforçando a solidez da estrutura de capital e a diversificação das fontes de financiamento.

BALANÇO PATRIMONIAL

	24-25	25-26
ATIVO	2.752.137	2.938.938
Circulante	1.052.627	960.527
Disponível	56.050	48.342
Clientes	78.551	63.839
Estoques	399.442	339.780
Adiantamento a Fornecedores	76.532	118.150
Impostos a Recuperar	128.591	135.923
Ativo Biológico	201.910	174.125
Outros Créditos	111.551	80.367
Não Circulante	412.531	523.392
Créditos Intercias	42.486	22.789
Impostos a Recuperar	2.159	7.187
Ativo Biológico	301.281	391.147
Impostos Diferidos	52.721	78.813
Outros Créditos	3.698	23.455
Permanente	1.286.978	1.455.019
Investimento	115.254	142.332
Imobilizado	510.012	615.290
Intangível	1.168	943
Direito de Uso	660.545	696.454
PASSIVO	2.752.137	2.938.938
Circulante	640.048	854.106
Débitos com Fornecedores	135.377	83.066
Débitos Sociais	31.384	31.571
Débitos com Instituições Financeiras	294.822	414.662
Arrendamentos a Pagar	32.379	143.719
Impostos a Recolher	22.844	13.048
Adiantamentos de Clientes	79.425	123.655
Outros Débitos	43.818	44.386
Não Circulante	1.667.073	1.558.457
Débitos com Instituições Financeiras	661.098	659.855
Arrendamentos a Pagar	628.166	569.346
Impostos a Recolher	21.722	9.042
Débitos Intercias	48.422	33.005
Outros Débitos	307.665	287.209
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	445.016	526.375
Capital Social	550.000	550.000
Reserva de Capital	92.295	204.208
Reserva de Reavaliação	15.061	13.943
Lucros Acumulados	(212.340)	(241.776)

PROJEÇÕES OPERACIONAIS

AGRÍCOLA

	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	Safra	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Cana Total (ton)		1.757	1.840	1.224	1.440	1.742	2.106	4.723	5.386
Cana Própria (ton)		971	1.220	601	637	1.142	1.310	2.714	3.167
Cana Fornecedores (ton)		699	620	225	803	600	796	1.524	2.219
Cana Outras Origens (ton)		87	-	397	-	-	-	-	-
PC Cana Sacarose		14,2	13,6	13,5	13,8	13,3	12,4	13,7	13,2
ATR Cana Total		139,2	132,0	133,0	132,3	133,9	135,1	135,4	133,3
TCH		66,3	69,5	58,3	59,0	59,3	69,3	61,7	67,5
TCH Próprio		71,9	74,4	68,4	70,2	61,7	70,6	67,2	71,3
TCH Fornecedores		56,0	59,5	51,1	51,0	55,3	67,3	54,0	62,3

INDÚSTRIA - PRODUÇÃO

	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	Safra	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Açúcar Equivalente* (mil SC)		4.758	4.709	3.089	3.495	5.034	5.637	12.881	13.841
Açúcar Total (mil SC)		3.501	3.267	1.749	1.951	-	2.862	5.251	8.080
Açúcar Cristal (mil SC)		1.435	1.586	1.536	1.721	-	-	2.971	3.307
Açúcar VHP (mil SC)		2.067	1.681	-	-	-	2.862	2.067	4.543
Açúcar Refinado (mil SC)		-	-	213	230	-	-	213	230
Etanol Total (m³)		36.464	40.580	39.016	43.274	141.272	80.962	216.752	164.817
Anidro (m³)		23.501	28.257	20.552	28.511	43.008	37.851	87.061	94.619
Hidratado (m³)		12.963	12.323	19.804	14.763	104.512	43.111	137.279	70.198
Energia Elétrica (MWh)		-	-	4.348	3.601	89.155	84.546	93.503	88.147

VOLUME DE VENDAS

	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	Safra	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Açúcar Equivalente* (mil SC)		4.773	5.718	3.207	3.674	5.289	5.740	13.268	15.132
Açúcar Total (mil SC)		3.403	4.231	1.402	2.132	-	2.800	4.804	9.163
Açúcar Cristal (mil SC)		1.896	2.419	879	1.894	-	-	2.775	4.313
Açúcar VHP (mil SC)		1.495	1.800	61	-	-	2.800	1.555	4.600
Açúcar Refinado (mil SC)		12	12	462	238	-	-	474	250
Etanol Total (m³)		38.510	41.907	50.097	43.250	155.044	80.906	243.651	166.063
Anidro (m³)		26.367	29.995	27.808	28.700	43.310	37.799	97.485	96.494
Hidratado (m³)		12.143	11.912	22.289	14.550	111.734	43.107	146.166	69.569
Energia Elétrica (MWh)		-	-	4.205	8.717	82.570	82.220	86.775	90.937
CBIOS (UN)		48.587	41.794	45.062	38.200	142.589	87.762	236.238	167.756

PREÇO MÉDIO DE VENDA

	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	Safra	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Açúcar Equivalente* (R\$/SC)		141,24	128,63	114,39	119,16	85,74	99,97	112,63	115,46
Açúcar Total (R\$/SC)		163,41	141,18	146,62	137,71	-	109,57	158,51	130,71
Açúcar Cristal (R\$/SC)		167,17	155,58	153,66	136,56	-	-	162,89	147,23
Açúcar VHP (R\$/SC)		158,62	121,67	183,63	-	-	109,57	159,60	114,30
Açúcar Refinado (R\$/SC)		166,17	163,05	128,37	146,92	-	-	129,35	147,70
Etanol Total (R\$/L)		3,07	3,30	3,22	3,33	2,92	3,18	3,01	3,25
Anidro (R\$/L)		3,01	3,15	3,06	3,15	3,04	3,26	3,04	3,19
Hidratado (R\$/L)		3,18	3,66	3,42	3,69	2,88	3,11	2,99	3,33
Energia Elétrica (R\$/MWh)		-	-	199,24	204,20	178,65	199,39	179,64	199,85
CBIOS (R\$/UN)		78,59	64,20	76,09	63,43	78,90	63,06	78,30	63,43

PROJEÇÕES RESULTADO

DRE - PROJETADA FINAL SAFRA	SAFRA	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
		24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Receita Bruta de Vendas		1.125.309	1.206.902	504.638	606.033	1.629.947	1.812.935
(-) Deduções		104.242	89.367	78.726	40.569	182.968	129.936
Receita Líquida de Vendas		1.021.067	1.117.535	425.911	565.464	1.446.979	1.682.998
(-) Custo dos Produtos Vendidos		806.145	820.353	407.111	504.962	1.213.256	1.325.314
Lucro Bruto		214.922	297.182	18.800	60.502	233.723	357.684
(-) Despesas Administrativas		80.027	79.164	14.620	17.231	94.647	96.395
(-) Despesas Comerciais		66.946	51.808	1.940	39.436	68.886	91.244
(+) Outras Receitas/Despesas		88.669	58.899	1.930	(922)	90.598	57.977
Lucro Operacional - I		156.618	225.109	4.170	2.912	160.788	228.021
(+) Receitas e Despesas Financeiras Líquidas		(133.988)	(140.314)	(2.063)	(49.114)	(136.052)	(189.428)
(+) Variações Monetárias Líquidas		(68.077)	42.041	-	2.240	(68.077)	44.281
(+) Valor Justo da Dívida		70.845	383	-	(318)	70.845	65
(+) Participação Societária		(7.478)	(9.664)	-	5.626	-	-
Lucro Operacional - II		17.920	117.556	2.107	(38.655)	27.505	82.939
Depreciações / Amortizações		228.782	218.880	115.510	124.849	344.292	343.729
Ativo Biológico		(41.725)	-	(8.382)	-	(50.108)	-
EBITDA		343.675	443.990	111.298	127.761	454.973	571.751



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE

RELATÓRIO FINANCEIRO

Safra 25-26

www.usinacaete.com

Certificações:



Associada:



Endereço:

Escritório de Maceió
Rua Barão de Jaraguá, 47. Jaraguá.
Maceió – AL
CEP.: 57022-140

