

RELATÓRIO FINANCEIRO

SAFRA 25-26
AGOSTO, 2025



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE

www.usinacaete.com

DESTAQUES

TCH	Aumento de 17%	Resultado oportuno do manejo dos tratos culturais e renovação das áreas, aliados às condições climáticas favoráveis na região Sudeste, contribuíram para o incremento do TCH.
Vendas Açúcar	Aumento de 138%	Nesta safra a Unidade Paulicéia iniciou sua fabricação de açúcar, fazendo com que o volume disponível no grupo crescesse consideravelmente, além disso, a Unidade Caeté Matriz teve uma quantidade de embarques significativos no período também, elevando assim o volume de vendas comparado com o período anterior.
Receita Líquida	Aumento de 28%	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, contribuiu para a melhora do desempenho financeiro.
Ebitda - Acumulado	Aumento de 38%	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.
Ebitda – 12 meses	Aumento de 9%	No acumulado dos últimos 12 meses, o crescimento do EBITDA reflete, ainda que em menor magnitude percentual, a passagem de janela de exportação no Nordeste — ausente no período comparativo — juntamente com a entrada da unidade Paulicéia nas vendas de açúcar.

DADOS AGRÍCOLAS							Acumulado Ago/25		
	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)		-	-	-	-	1.389	1.356	1.389	1.356
Cana Própria (ton)		-	-	-	-	919	889	919	889
Cana Fornecedores (ton)		-	-	-	-	470	467	470	467
Cana Outras Origens (ton)		-	-	-	-	-	-	-	-
PC Cana Sacarose		-	-	-	-	13,0	13,0	13,0	13,0
ATR Cana Total		-	-	-	-	130,8	130,4	130,8	130,4
TCH		-	-	-	-	62,2	76,2	62,2	76,2
TCH Próprio		-	-	-	-	65,0	75,9	65,0	75,9
TCH Fornecedores		-	-	-	-	57,3	76,9	57,3	76,9



DADOS INDUSTRIAIS - VOLUME PRODUZIDO								Acumulado Ago/25	
	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)		-	-	-	-	3.872	3.511	3.872	3.511
Açúcar Total (mil SC)		-	-	-	-	-	1.746	-	1.746
Açúcar Cristal (mil SC)		-	-	-	-	-	-	-	-
Açúcar VHP (mil SC)		-	-	-	-	-	1.746	-	1.746
Açúcar Refinado (mil SC)		-	-	-	-	-	-	-	-
Etanol Total (m³)		-	-	-	-	113.202	51.418	113.202	51.418
Anidro (m³)		-	-	-	-	43.008	25.363	43.008	25.363
Hidratado (m³)		-	-	-	-	70.194	26.055	70.194	26.055
Energia Elétrica (MWh)		-	-	-	-	52.976	52.446	52.976	52.446

A escassez hídrica foi um fator crítico na Safra 24/25, impactando significativamente a disponibilidade de matéria-prima para moagem em todas as unidades. Para a Safra 25/26, entretanto, o regime de chuvas está tendendo à normalização, refletindo em TCH superior ao registrado no ciclo anterior. Embora a moagem acumulada esteja, até o momento, abaixo da safra passada devido ao atraso no início da colheita no Sudeste em função das chuvas de abril, a expectativa é de encerramento com desempenho significativamente melhor que o da safra 24/25.

Com o início da produção de açúcar na unidade Paulicéia, observou-se uma alteração no mix de produtos. Considerando que o volume de cana processada foi ligeiramente inferior ao registrado no período anterior, a produção total apresentou retração de 9,32%. Entretanto, essa variação não deve se manter até o encerramento do período

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

DADOS COMERCIAIS - VOLUME VENDIDO								Acumulado Ago/25	
Unidade Safra	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado		
	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	
Açúcar Equivalente* (mil SC)	1.112	1.977	994	519	2.853	2.631	4.959	5.127	
Açúcar Total (mil SC)	996	1.813	539	376	-	1.464	1.536	3.654	
Açúcar Cristal (mil SC)	804	893	98	290	-	-	903	1.183	
Açúcar VHP (mil SC)	192	920	61	-	-	1.464	253	2.384	
Açúcar Refinado (mil SC)	0	0	380	86	-	-	380	87	
Etanol Total (m³)	3.325	4.639	12.715	3.986	83.594	33.985	99.634	42.610	
Anidro (m³)	3.101	3.488	8.059	2.532	24.690	17.538	35.850	23.558	
Hidratado (m³)	224	1.151	4.656	1.454	58.904	16.447	63.784	19.052	
Energia Elétrica (MWh)	-	-	1.880	6.232	19.028	51.510	20.908	57.742	
CBIOS (UN)	14.026	4.608	16.298	4.987	88.066	45.857	118.390	55.452	

DADOS COMERCIAIS - PREÇO REALIZADO							Acumulado Ago/25	
Unidade Safra	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Açúcar Equivalente* (R\$/SC)	163,15	138,67	113,12	132,79	80,63	101,92	105,64	119,22
Açúcar Total (R\$/SC)	171,79	142,79	132,49	146,16	-	108,73	157,99	128,08
Açúcar Cristal (R\$/SC)	170,97	160,74	151,98	144,83	-	-	168,90	156,84
Açúcar VHP (R\$/SC)	175,21	125,35	183,63	-	-	108,73	177,23	120,77
Açúcar Refinado (R\$/SC)	191,45	181,14	119,29	150,61	-	-	119,31	150,76
Etanol Total (R\$/L)	3,07	3,30	3,22	3,49	2,75	3,20	2,82	3,24
Anidro (R\$/L)	3,00	3,10	2,90	3,11	2,78	3,18	2,82	3,16
Hidratado (R\$/L)	4,04	3,89	3,79	4,14	2,74	3,23	2,82	3,34
Energia Elétrica (R\$/MWh)	-	-	97,93	185,70	128,71	149,76	125,95	153,64
CBIOs (R\$/UN)	91,02	58,00	80,05	59,59	80,96	66,30	82,03	65,01

FIXAÇÕES						
Safra	Produto	Produção	Vendas	Hedge	%Fixada	Preço
25-26	Açúcar VHP MM (tn)	74.000	74.000	42.674	58%	R\$ 2.808,94
	Açúcar VHP USQ (tn)	10.000	10.000	-	0%	R\$ 0,00
	Açúcar Cristal EXP (tn)	50.000	-	18.594	37%	R\$ 3.181,59
	Açúcar VHP Sudeste (tn)	145.000	110.000	110.000	76%	R\$ 2.226,00
26-27	Açúcar VHP MM (tn)	74.000	-	6.045	8%	R\$ 2.680,03
	Açúcar VHP USQ (tn)	10.000	-	-	0%	R\$ 0,00
	Açúcar Cristal EXP (tn)	50.000	-	1.829	4%	R\$ 3.073,00
	Açúcar VHP Sudeste (tn)	150.000	130.000	130.000	87%	R\$ 2.298,00
27-28	Açúcar VHP MM (tn)	74.000	-	-	0%	R\$ 0,00
	Açúcar VHP USQ (tn)	10.000	-	-	0%	R\$ 0,00
	Açúcar Cristal EXP (tn)	50.000	-	-	0%	R\$ 0,00
	Açúcar VHP Sudeste (tn)	150.000	130.000	143.517	96%	R\$ 2.688,40

No acumulado da safra 25/26 até agosto, o volume consolidado de açúcar equivalente totalizou 5,2 milhões de sacas, crescimento em relação ao mesmo período da safra passada, impulsionado pelo início da produção de açúcar na unidade Paulicéia.

O preço médio do açúcar equivalente atingiu R\$ 119,22/sc, avanço de 12,9% frente ao ciclo anterior, reflexo da contribuição da unidade Paulicéia nas vendas de açúcar e da valorização 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, garantindo maior previsibilidade de receitas e mitigando a exposição à volatilidade internacional.

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

ESTOQUES							Acumulado Ago/25	
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)	88	154	42	111	1.439	986	1.569	1.251
Açúcar Total (mil SC)	65	148	36	108	-	278	101	534
Açúcar Cristal (mil SC)	30	146	7	64	-	-	37	210
Açúcar VHP (mil SC)	5	1	-	-	-	278	5	279
Açúcar Refinado (mil SC)	30	1	28	44	-	-	59	45
Etanol Total (m³)	634	169	186	81	41.892	20.591	42.711	20.842
Anidro (m³)	455	-	103	-	22.844	11.671	23.401	11.671
Hidratado (m³)	179	169	83	81	19.048	8.920	19.311	9.170

OUTRAS RECEITAS	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
OUTRAS REC E DESP OPERACIONAIS	18.879	17.126	1.926	(132)	20.805	16.994
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	20.397	19.742	2.853	747	23.250	20.489
RECEITAS DIVERSAS	719	658	1.081	314	1.800	972
Aluguéis e Arrendamentos	-	-	953	-	953	-
Outras Receitas	719	658	128	314	847	972
OUTRAS RECUPERAÇÕES DE DESPESA	19.678	19.084	1.772	433	21.450	19.517
Crédito de COFINS	23	35	4	5	28	40
Crédito de PIS	5	8	1	1	6	9
Recuperação Desp. Divers.	358	397	1.767	427	2.125	824
Subvencoes Governamentais	19.292	18.644	-	-	19.292	18.644
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	1.518	2.616	927	879	2.446	3.495
IMPOSTOS,TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	1.387	2.530	880	791	2.266	3.321
Imp. s/Veiculos Automotor	5	11	12	10	17	21
Imp. s/Operacoes Financei	60	1.383	-	-	60	1.383
Imposto Territorial Rural	22	0	-	-	22	0
Taxas Municipais	11	1	-	-	11	1
Contribuição Sindical	23	41	-	-	23	41
Contrib.Associação Classe	342	214	21	24	363	238
ICMS - Transf. Materiais	8	109	-	-	8	109
Imposto de Renda	0	0	-	-	0	0
ICMS - Dif. de Alíquota	56	128	41	98	96	225
PIS s/Outras Receitas	97	44	98	74	195	117
COFINS s/Outras Receitas	524	239	449	345	974	584
IPTU	-	-	-	9	-	9
Taxas Diversas	239	291	209	231	448	522
ISS de Qualquer Natureza	-	70	-	-	-	70
ICMS	-	-	50	-	50	-
MULTAS	117	63	27	35	144	98
Multas Dedutíveis	42	7	7	19	50	27
Multas Indedutíveis	75	55	19	15	94	71
OUTRAS DESPESAS	15	23	21	54	36	77
Indenizações Diversas	15	16	21	54	36	69
Perda no Recto. Créditos	-	8	-	-	-	8

DRE	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
DADOS ACUMULADOS DA SAFRA	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
RESULTADO FINANCEIRO	68.294	43.854	(1.318)	1.284	66.976	45.138
DESPESAS FINANCEIRAS LIQUIDAS	9.513	74.625	(1.318)	3.637	8.196	78.263
RECEITAS FINANCEIRAS	(58.109)	(18.991)	(11)	(542)	(58.120)	(19.533)
Descontos Obtidos	(12)	(65)	(8)	(68)	(20)	(132)
Juros Eletrobras		(0)			-	(0)
Juros Cobrados de Inadimplentes	(18)	(227)	(0)	(474)	(18)	(702)
Juros s/Aplicacoes Financeiras	(7.457)	(3.246)	(0)	0	(7.457)	(3.246)
Outros Juros Auferidos	(159)	(267)	(3)		(162)	(267)
Ganho em Operações Mercado Futuro - HEDGE	(1.536)	(11.196)			(1.536)	(11.196)
Ganho de ajustes ao valor presente (AVP) - Empréstimos e Financiamentos	(48.926)	(3.989)			(48.926)	(3.989)
DESPESAS FINANCEIRAS	67.622	93.616	(1.307)	4.179	66.315	97.795
Comissoes e Taxas Financiamentos	17.384	2.769			17.384	2.769
Descontos Concedidos	366	339	0	1.718	366	2.057
Juros s/Empréstimos e Financiamentos	44.648	64.429		1.251	44.648	65.679
Juros de Mora Fornecedores	102	279	60	0	162	279
Juros s/Impostos e Contribuições	545	604	(1.367)	902	(822)	1.506
Despesas Financeiras - Cooperativadas - (Copersucar)				308	-	308
Outros Juros Pagos	5	1.796			5	1.796
Perdas em Operações Mercado Futuro - HEDGE	4.573	1.252			4.573	1.252
Perdas de ajustes ao valor presente (AVP) - Empréstimos e Financiamentos		22.149			-	22.149
VARIACOES MONETARIAS LIQUIDAS	58.780	(30.771)		(2.353)	58.780	(33.125)
VARIACOES MONETARIAS ATIVAS	(2.122)	(50.408)		(3.044)	(2.122)	(53.452)
Variacao Cambial - Outras	(0)	(0)			(0)	(0)
Variacao Cambial - Operações Liq. no Mês	(789)	(1.528)		(2.358)	(789)	(3.887)
Var. Cambial - Art. 30 MP 2.158-35/01 - Reg. Caixa	(347)	(48.001)			(347)	(48.001)
Var.Cambial s/Exp. MP 2.158-35 - Reg. Caixa	(985)	(878)		(686)	(985)	(1.564)
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS	60.902	19.637		691	60.902	20.327
Variacao Cambial - Outras		0			-	0
Variacao Cambial - Operações Liq. no Mês	421	712		676	421	1.388
Var.Cambial - Art. 30 MP 2.158-35/01- Reg. Caixa	59.794	18.048			59.794	18.048
Var.Cambial s/Exp. Art.30 MP 2.158/01 -Reg.caixa	687	876		14	687	891

DRE	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
DADOS ACUMULADOS DA SAFRA	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Receita Bruta de Vendas	293.516	374.076	257.379	296.191	550.895	670.267
(-) Deduções	28.211	36.977	40.385	18.279	68.596	55.256
Receita Líquida de Vendas	265.305	337.099	216.995	277.912	482.300	615.011
(-) Custo dos Produtos Vendidos	161.276	256.598	225.007	249.043	386.283	505.641
Lucro Bruto	104.029	80.502	(8.012)	28.868	96.017	109.370
(-) Despesas Administrativas	33.099	34.725	5.212	7.283	38.311	42.008
(-) Despesas Comerciais	24.769	15.481	178	20.945	24.948	36.426
(+) Outras Receitas/Despesas	29.174	21.829	1.891	(83)	31.065	21.747
Lucro Operacional - I	75.335	52.125	(11.512)	557	63.823	52.683
(+) Resultado Financeiro	(68.294)	(26.840)	1.318	(18.298)	(66.976)	(45.138)
(+) Resultado Participação Societária	(9.595)	(6.272)	-	2.813	(9.595)	(3.460)
Lucro Operacional - II	(2.554)	19.013	(10.194)	(14.928)	(12.748)	4.085
(+) Depreciações / Amortizações	6.301	8.264	88.343	92.812	94.645	101.076
(+) Variação Ativo Biológico	(46.870)	-	-	-	(46.870)	-
EBITDA	34.766	60.390	76.831	93.369	111.597	153.759
Liquidez Corrente					1,93	1,36
Dívida / Ebitda					1,51	1,92
EBITDA (Acumulado Últimos 12 meses)					458.141	497.134

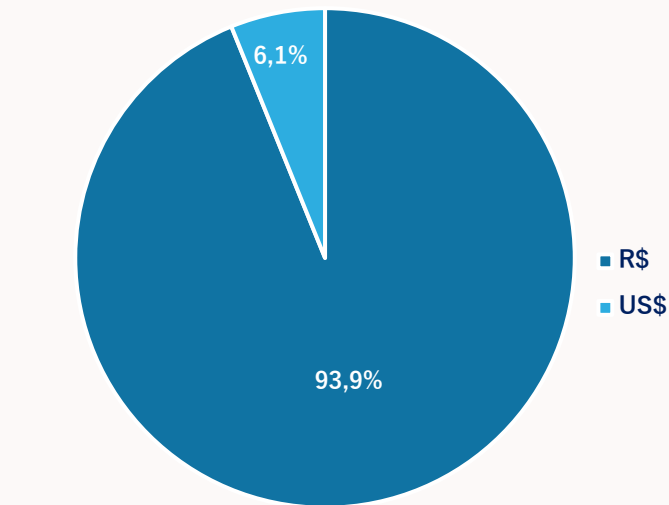
DRE PRODUTO	AÇÚCAR		ETANOL		ENERGIA		OUTROS		CONSOLIDADO	
DADOS ACUMULADOS DA SAFRA	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Receita Líquida	214.530	432.347	237.245	103.972	5.189	56.761	25.336	21.932	482.300	615.011
(-) CPV	(128.995)	(355.494)	(236.962)	(112.751)	(2.538)	(20.945)	(17.788)	(16.451)	(386.283)	(505.641)
(-) Amortização/Depreciação	5.237	63.151	87.155	33.379	2.253	4.547	-	-	94.645	101.076
(+) Variação Ativo Biológico	(37.986)	-	(8.851)	-	(34)	-	-	-	(46.870)	-
Lucro Bruto (Caixa)	52.786	140.003	78.587	24.600	4.870	40.362	7.548	5.482	143.791	210.446
Margem Bruta (Caixa) (%)	25%	32%	33%	24%	94%	71%	30%	25%	30%	34%
(-) Despesas de Vendas	14.701	32.038	8.605	2.851	188	787	1.454	750	24.948	36.426
(-) Despesas de G&A	17.042	29.514	18.833	7.095	412	3.874	2.024	1.526	38.311	42.008
(+) Outras Receitas/Despesas	16.884	17.439	2.407	1.206	-	-	11.773	3.102	31.065	21.747
EBITDA	37.928	95.889	53.556	15.859	4.270	35.702	15.843	6.308	111.597	153.759
Margem EBITDA (%)	18%	22%	23%	15%	82%	63%	63%	29%	23%	25%
Plantio									63.438	56.717
Tratos									87.486	74.012
EBITDA Ajustado									(39.327)	23.030

Na Safra 25/26, o aumento do volume de açúcar comercializado, impulsionado pela entrada em operação da nova unidade de Paulicéia e pelos embarques realizados no período, resultou em crescimento de 27,5% da Receita Líquida Consolidada, que passou de R\$ 482,3 milhões para R\$ 615,0 milhões.

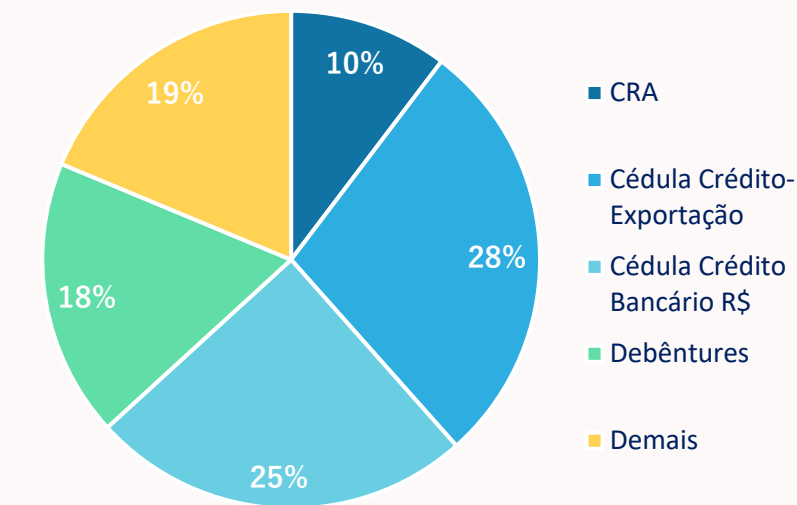
O EBITDA consolidado apresentou evolução de 37,8%, alcançando R\$ 153,8 milhões frente a R\$ 111,6 milhões na safra anterior. Esse desempenho evidencia a eficácia da estratégia de incremento da capacidade produtiva, que permitiu ganhos de escala e maior diluição de custos fixos.

Apesar da pressão sobre custos — com o CPV consolidado crescendo 30,9% — a Companhia manteve trajetória positiva de geração de caixa operacional, refletida no aumento do EBITDA acumulado dos últimos 12 meses, que atingiu R\$ 497,1 milhões. A relação Dívida Líquida/EBITDA encerrou o período em 1,92x, em patamar ainda saudável, reforçando a solidez financeira para sustentar novos ciclos de crescimento.

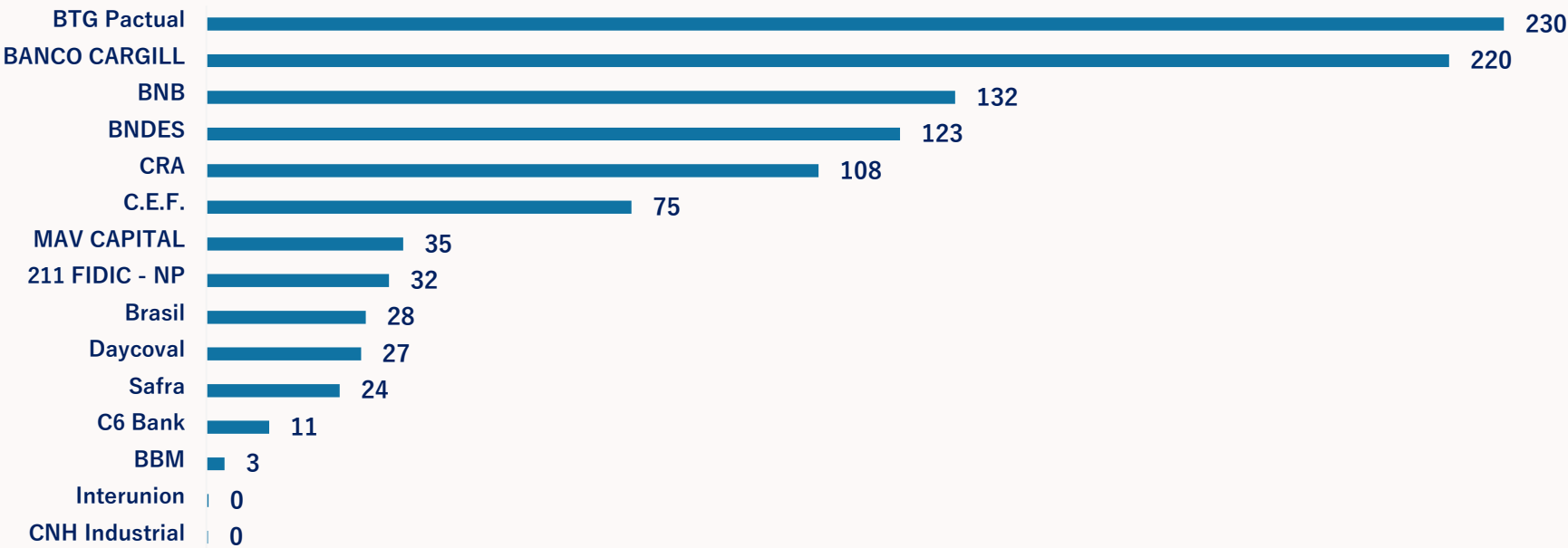
PERCENTUAL POR MOEDA



PERCENTUAL POR TIPO



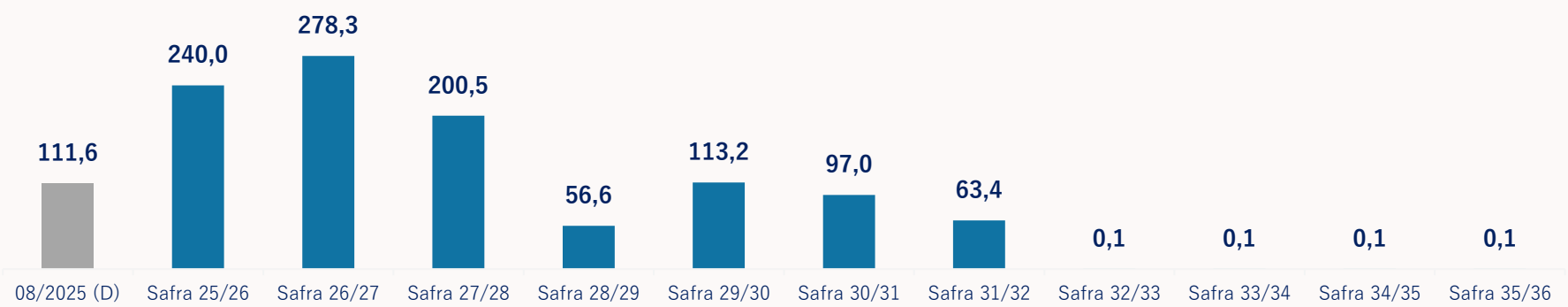
MILHÕES POR BANCO



O perfil do endividamento da Companhia permanece majoritariamente concentrado em moeda nacional, com 93,9% das dívidas contratadas em reais e 6,1% em dólar. A estrutura é composta principalmente por Cédulas de Crédito à Exportação (28%), Cédulas de Crédito Bancário (25%) e debêntures (18%), além de CRA (10%) e demais instrumentos de crédito (19%), 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, Safra e C6 Bank, complementam a estrutura de financiamento, reforçando a pulverização do risco de crédito e a solidez da estratégia de captação.

CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO

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



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\$ 220 milhões, via Cédulas de Crédito à Exportação), ao Banco BTG Pactual (R\$ 230 milhões, principalmente em debêntures), ao BNDES (R\$ 123 milhões, incluindo a linha RenovaBio) e ao Banco do Nordeste (R\$ 132 milhões, em NCE, capital de giro, crédito rural e FNE Sol).

A partir da safra 28/29, observa-se uma redução gradual 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	2.574.113	2.900.064
Circulante	982.909	954.568
Disponível	169.528	111.587
Clientes	87.519	92.059
Estoques	178.591	172.711
Adiantamento a Fornecedores	82.843	117.921
Impostos a Recuperar	121.837	139.933
Ativo Biológico	225.418	191.279
Outros Créditos	117.173	129.078
Não Circulante	362.074	505.348
Créditos Intercias	35.830	22.804
Impostos a Recuperar	2.055	7.115
Ativo Biológico	302.505	387.367
Impostos Diferidos	17.938	63.750
Outros Créditos	3.746	24.312
Permanente	1.229.130	1.440.148
Investimento	79.023	140.300
Imobilizado	452.680	606.749
Intangível	1.206	975
Direito de Uso	696.221	692.124
PASSIVO	2.574.113	2.900.064
Circulante	509.894	703.772
Débitos com Fornecedores	111.631	88.018
Débitos Sociais	24.192	24.466
Débitos com Instituições Financeiras	229.045	375.536
Arrendamentos a Pagar	58.118	87.485
Impostos a Recolher	26.965	10.827
Adiantamentos de Clientes	24.858	80.660
Outros Débitos	35.084	36.780
Não Circulante	1.604.476	1.625.165
Débitos com Instituições Financeiras	630.428	691.439
Arrendamentos a Pagar	638.103	604.639
Impostos a Recolher	21.491	14.898
Débitos Intercias	11.475	33.005
Outros Débitos	302.980	281.183
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	459.743	571.127
Capital Social	550.000	550.000
Reserva de Capital	92.295	183.200
Reserva de Reavaliação	15.161	14.041
Lucros Acumulados	(197.714)	(176.115)



DADOS AGRÍCOLAS					PROJEÇÕES FINAL DE SAFRA				
	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	1.890	1.224	1.380	1.742	2.106	4.723	5.376
Cana Própria (ton)		971	1.270	601	620	1.142	1.310	2.714	3.200
Cana Fornecedores (ton)		699	620	225	760	600	796	1.524	2.176
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	70,8	58,3	57,9	59,3	73,6	61,7	69,6
TCH Próprio		71,9	75,6	68,4	70,2	61,7	73,6	67,2	73,1
TCH Fornecedores		56,0	61,1	51,1	50,7	55,3	73,5	54,0	64,6

DADOS INDUSTRIAIS - VOLUME PRODUZIDO					PROJEÇÕES FINAL DE SAFRA				
	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	4.960	3.089	3.572	5.034	5.731	12.881	14.263
Açúcar Total (mil SC)		3.501	3.477	1.749	1.873	-	2.900	5.251	8.249
Açúcar Cristal (mil SC)		1.435	1.797	1.536	873	-	-	2.971	2.669
Açúcar VHP (mil SC)		2.067	1.680	-	-	-	2.900	2.067	4.580
Açúcar Refinado (mil SC)		-	-	213	1.000	-	-	213	1.000
Etanol Total (m³)		36.464	41.741	39.016	47.441	141.272	82.498	216.752	171.680
Anidro (m³)		23.501	29.182	20.552	29.219	43.008	42.498	87.061	100.899
Hidratado (m³)		12.963	12.559	19.804	18.222	104.512	40.000	137.279	70.781
Energia Elétrica (MWh)		-	-	4.348	2.875	89.155	84.546	93.503	87.421

DADOS COMERCIAIS - VOLUME VENDIDO					PROJEÇÕES FINAL DE SAFRA				
	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	5.407	3.207	3.482	5.289	6.463	13.268	15.353
Açúcar Total (mil SC)		3.403	3.978	1.402	1.873	-	2.900	4.804	8.751
Açúcar Cristal (mil SC)		1.896	2.156	879	1.640	-	-	2.775	3.796
Açúcar VHP (mil SC)		1.495	1.800	61	-	-	2.900	1.555	4.700
Açúcar Refinado (mil SC)		12	22	462	233	-	-	474	255
Etanol Total (m³)		38.510	40.321	50.097	45.054	155.044	97.731	243.651	183.106
Anidro (m³)		26.367	29.170	27.808	29.200	43.310	42.332	97.485	100.702
Hidratado (m³)		12.143	11.151	22.289	15.854	111.734	55.399	146.166	82.404
Energia Elétrica (MWh)		-	-	4.205	8.792	82.570	82.220	86.775	91.012
CBIOs (UN)		48.587	45.135	45.062	41.909	142.589	104.524	236.238	191.568

DADOS COMERCIAIS - PREÇO REALIZADO		PROJEÇÕES FINAL DE SAFRA							
	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	128,23	114,39	119,49	85,74	90,55	112,63	110,39
Açúcar Total (R\$/SC)		163,41	140,87	146,62	141,54	-	109,77	158,51	130,71
Açúcar Cristal (R\$/SC)		167,17	157,81	153,66	140,03	-	-	162,89	150,13
Açúcar VHP (R\$/SC)		158,62	120,26	183,63	-	-	109,77	159,60	113,79
Açúcar Refinado (R\$/SC)		166,17	165,81	128,37	152,15	-	-	129,35	153,33
Etanol Total (R\$/L)		3,07	3,30	3,22	3,35	2,92	2,63	3,01	2,95
Anidro (R\$/L)		3,01	3,12	3,06	3,13	3,04	3,26	3,04	3,18
Hidratado (R\$/L)		3,18	3,77	3,42	3,76	2,88	2,15	2,99	2,68
Energia Elétrica (R\$/MWh)		-	-	199,24	203,58	178,65	198,56	179,64	199,04
CBIOs (R\$/UN)		78,59	64,29	76,09	64,36	78,90	63,37	78,30	63,80

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

DRE - PROJETADA FINAL SAFRA	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
DADOS ACUMULADOS DA SAFRA	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Receita Bruta de Vendas	1.125.309	1.222.324	504.638	608.684	1.629.947	1.831.008
(-) Deduções	104.242	113.678	78.726	33.040	182.968	146.718
Receita Líquida de Vendas	1.021.067	1.108.646	425.911	575.645	1.446.979	1.684.291
(-) Custo dos Produtos Vendidos	806.145	839.791	407.111	507.968	1.213.256	1.347.759
Lucro Bruto	214.922	268.855	18.800	67.676	233.723	336.532
(-) Despesas Administrativas	80.027	70.971	14.620	13.593	94.647	84.564
(-) Despesas Comerciais	66.946	76.207	1.940	38.121	68.886	114.328
(+) Outras Receitas/Despesas	88.669	62.909	1.930	(83)	90.598	62.826
Lucro Operacional - I	156.618	184.587	4.170	15.880	160.788	200.466
(+) Receitas e Despesas Financeiras Líquidas	(133.988)	(134.803)	(2.063)	(41.581)	(136.052)	(176.384)
(+) Variações Monetárias Líquidas	(68.077)	70.702	-	2.353	(68.077)	73.055
(+) Valor Justo da Dívida	70.845	9.944	-	-	70.845	9.944
(+) Participação Societária	(7.478)	-	-	-	-	-
Lucro Operacional - II	17.920	130.429	2.107	(23.348)	27.505	107.081
Depreciações / Amortizações	228.782	216.381	115.510	114.067	344.292	330.448
Ativo Biológico	(41.725)	-	(8.382)	-	(50.108)	-
EBITDA	343.675	400.968	111.298	129.947	454.973	530.914



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE



Safra 25-26

www.usinacaete.com

Certificações

