

RELATÓRIO FINANCEIRO

SAFRA 25-26
JULHO, 2025



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE

www.usinacaete.com

RESULTADO OPERACIONAL

AGRÍCOLA, INDUSTRIAL E COMERCIAL

Comparativo Safras

Acumulado até julho/25

DADOS AGRÍCOLAS							Acumulado Jul/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)		-	-	-	-	1.069	1.039	1.069	1.039
Cana Própria (ton)		-	-	-	-	747	690	747	690
Cana Fornecedores (ton)		-	-	-	-	323	349	323	349
Cana Outras Origens (ton)		-	-	-	-	-	-	-	-
PC Cana Sacarose		-	-	-	-	12,6	12,6	12,6	12,6
ATR Cana Total		-	-	-	-	127,3	127,0	127,3	127,0
TCH		-	-	-	-	64,4	75,3	65,8	75,4
TCH Próprio		-	-	-	-	64,3	75,5	66,4	75,5
TCH Fornecedores		-	-	-	-	64,7	74,8	64,4	74,8

DADOS INDUSTRIAIS - VOLUME PRODUZIDO							Acumulado Jul/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)		-	-	-	-	2.904	2.624	2.904	2.624
Açúcar Total (mil SC)		-	-	-	-	-	1.265	-	1.265
Açúcar Cristal (mil SC)		-	-	-	-	-	-	-	-
Açúcar VHP (mil SC)		-	-	-	-	-	1.265	-	1.265
Açúcar Refinado (mil SC)		-	-	-	-	-	-	-	-
Etanol Total (m³)		-	-	-	-	84.723	39.432	84.723	39.432
Anidro (m³)		-	-	-	-	38.748	25.363	38.748	25.363
Hidratado (m³)		-	-	-	-	45.975	14.068	45.975	14.068
Energia Elétrica (MWh)		-	-	-	-	38.235	42.143	38.235	42.143

DADOS COMERCIAIS - VOLUME VENDIDO								Acumulado Jul/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)		988	1.734	953	401	2.045	1.936	3.985	4.070
Açúcar Total (mil SC)		885	1.675	520	327	-	1.025	1.406	3.028
Açúcar Cristal (mil SC)		693	755	89	258	-	-	782	1.014
Açúcar VHP (mil SC)		192	920	61	-	-	1.025	253	1.945
Açúcar Refinado (mil SC)		0	0	371	69	-	-	371	69
Etanol Total (m³)		2.946	1.579	12.086	1.986	59.922	26.533	74.954	30.098
Anidro (m³)		2.742	488	7.450	532	17.312	13.443	27.504	14.463
Hidratado (m³)		204	1.091	4.636	1.454	42.610	13.090	47.450	15.635
Energia Elétrica (MWh)		-	-	1.880	6.232	19.028	30.710	20.908	36.942
CBIOs (UN)		13.885	4.277	8.556	4.762	65.487	45.857	87.928	54.896

DADOS COMERCIAIS - PREÇO REALIZADO							Acumulado Jul/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* (R\$/SC)		163,22	139,65	112,82	139,41	77,21	101,25	107,04	121,36
Açúcar Total (R\$/SC)		172,00	141,00	131,79	146,92	-	108,80	157,12	130,74
Açúcar Cristal (R\$/SC)		171,11	161,36	152,02	145,31	-	-	168,94	157,27
Açúcar VHP (R\$/SC)		175,21	124,28	183,63	-	-	121,05	177,23	122,80
Açúcar Refinado (R\$/SC)		191,60	177,66	118,45	152,94	-	-	118,46	153,01
Etanol Total (R\$/L)		3,03	3,72	3,23	3,93	2,63	3,18	2,75	3,26
Anidro (R\$/L)		2,95	3,39	2,88	3,36	2,66	3,23	2,75	3,24
Hidratado (R\$/L)		4,02	3,86	3,78	4,14	2,62	3,14	2,74	3,28
Energia Elétrica (R\$/MWh)		-	-	97,93	185,71	128,71	189,47	125,95	188,83
CBIOs (R\$/UN)		91,19	60,01	86,49	59,79	83,76	61,28	85,20	61,05

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

ESTOQUES							Acumulado Jul/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)	182	190	109	240	1.280	817	1.571	1.247
Açúcar Total (mil SC)	145	178	80	236	-	240	225	654
Açúcar Cristal (mil SC)	104	176	30	175	-	-	134	350
Açúcar VHP (mil SC)	4	1	1	-	-	240	5	240
Açúcar Refinado (mil SC)	38	2	49	61	-	-	87	63
Etanol Total (m³)	1.034	316	831	100	37.126	16.633	38.990	17.049
Anidro (m³)	813	-	714	-	25.962	15.955	27.490	15.955
Hidratado (m³)	220	316	116	100	11.163	678	11.500	1.094

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	198.921	360.197	173.002	83.304	3.709	49.810	17.990	18.201	393.622	511.513
(-) CPV	(151.454)	(303.629)	(188.944)	(90.328)	(1.964)	(15.998)	33.589	(12.116)	(308.773)	(422.072)
(-) Amortização/Depreciação	4.186	47.873	70.706	27.899	1.891	3.086	-	-	76.782	78.859
(+) Variação Ativo Biológico	(38.095)	0	(8.740)	0	(35)	0	-	-	(46.870)	0
Lucro Bruto (Caixa)	13.558	104.441	46.024	20.875	3.601	36.898	51.579	6.085	114.761	168.300
Margem Bruta (Caixa) (%)	7%	29%	27%	25%	97%	74%	287%	33%	29%	33%
(-) Despesas de Vendas	9.418	24.300	2.992	1.192	64	713	311	260	12.785	26.464
(-) Despesas de G&A	14.176	24.039	12.329	5.560	264	3.324	1.282	1.215	28.051	34.138
(+) Outras Receitas/Despesas	15.712	16.122	2.368	1.172	-	-	13.355	5.552	31.435	22.846
EBITDA	5.676	72.224	33.071	15.296	3.272	32.862	63.340	10.162	105.359	130.544
Margem EBITDA (%)	3%	20%	19%	18%	88%	66%	352%	56%	27%	26%
Plantio									49.363	43.598
Tratos									67.486	59.205
EBITDA Ajustado									(11.490)	27.741

BALANÇO PATRIMONIAL		
DADOS ACUMULADOS SAFRA	24-25	25-26
ATIVO	2.600.705	2.842.839
Circulante	1.040.077	909.549
Disponível	270.583	111.795
Clientes	64.524	91.957
Estoques	191.062	170.512
Adiantamento a Fornecedores	77.147	116.395
Impostos a Recuperar	124.641	134.898
Ativo Biológico	215.645	187.140
Outros Créditos	96.475	96.852
Não Circulante	340.775	499.223
Créditos Intercias	23.657	21.199
Impostos a Recuperar	1.981	7.106
Ativo Biológico	293.528	382.930
Impostos Diferidos	17.938	63.750
Outros Créditos	3.672	24.238
Permanente	1.219.853	1.434.067
Investimento	79.023	140.300
Imobilizado	429.355	600.649
Intangível	1.225	994
Direito de Uso	710.251	692.124

BALANÇO PATRIMONIAL		
DADOS ACUMULADOS SAFRA	24-25	25-26
PASSIVO	2.600.705	2.842.839
Circulante	502.262	639.490
Débitos com Fornecedores	103.553	77.234
Débitos Sociais	20.654	21.538
Débitos com Instituições Financeiras	223.355	349.553
Arrendamentos a Pagar	72.148	87.485
Impostos a Recolher	24.932	13.621
Adiantamentos de Clientes	24.951	55.529
Outros Débitos	32.669	34.530
Não Circulante	1.618.506	1.641.230
Débitos com Instituições Financeiras	644.630	707.666
Arrendamentos a Pagar	638.103	604.639
Impostos a Recolher	21.368	14.804
Débitos Intercias	11.475	33.005
Outros Débitos	302.929	281.116
Patrimônio Líquido	479.938	562.119
Capital Social	550.000	550.000
Reserva de Capital	92.295	183.200
Reserva de Reavaliação	15.161	14.041
Lucros Acumulados	(177.519)	(185.123)

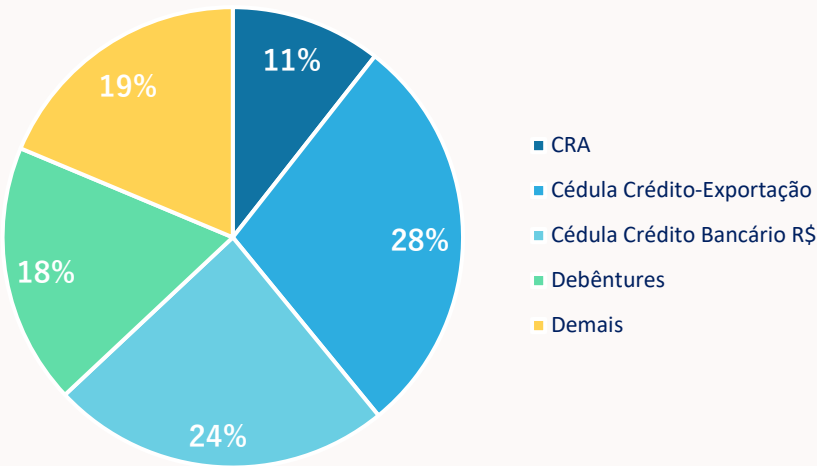
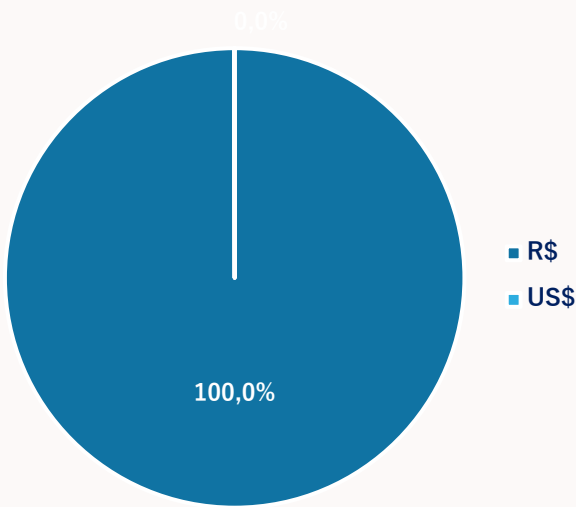
DRE	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
DADOS ACUMULADOS DA SAFRA	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
Receita Bruta de Vendas	272.979	340.003	175.084	217.214	448.063	557.217
(-) Deduções	25.707	32.425	28.734	13.279	54.441	45.704
Receita Líquida de Vendas	247.271	307.577	146.350	203.936	393.622	511.513
(-) Custo dos Produtos Vendidos	142.179	234.834	166.594	187.238	308.773	422.072
Lucro Bruto	105.092	72.743	(20.244)	16.698	84.849	89.441
(-) Despesas Administrativas	23.922	28.368	4.130	5.770	28.051	34.138
(-) Despesas Comerciais	12.608	13.418	177	13.047	12.785	26.464
(+) Outras Receitas/Despesas	25.611	23.489	5.824	(642)	31.435	22.846
Lucro Operacional - I	94.173	54.446	(18.726)	(2.761)	75.447	51.685
(+) Resultado Financeiro	(59.839)	(35.860)	1.434	(14.149)	(58.405)	(50.009)
(+) Resultado Participação Societária	(9.595)	(6.292)	-	2.813	(9.595)	(3.479)
Lucro Operacional - II	24.740	12.294	(17.292)	(14.098)	7.447	(1.804)
(+) Depreciações / Amortizações	5.024	6.694	71.758	72.165	76.782	78.859
(+) Variação Ativo Biológico	(46.870)	-	-	-	(46.870)	-
EBITDA	52.327	61.140	53.032	69.404	105.359	130.544
Liquidez Corrente					2,07	1,42
Dívida / Ebitda					1,24	1,97
EBITDA (Acumulado Últimos 12 meses)					480.689	480.157

DRE	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
DADOS ACUMULADOS DA SAFRA	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
RESULTADO FINANCEIRO	(59.839)	(49.527)	1.434	(483)	(58.405)	(50.009)
DESPESAS FINANCEIRAS LIQUIDAS	(529)	(64.155)	1.434	(3.262)	905	(67.417)
RECEITAS FINANCEIRAS	56.490	16.193	8	542	56.498	16.735
Descontos Obtidos	12	61	4	68	17	129
Juros Cobrados de Inadimplentes	13	217	0	474	13	691
Juros s/Aplicacoes Financeiras	6.111	2.587	0	(0)	6.111	2.587
Outros Juros Auferidos	158	21	3	-	162	21
Ganho em Operações Mercado Futuro - HEDGE	1.270	9.319	-	-	1.270	9.319
Ganho de ajustes ao valor presente (AVP) - Empréstimos e Financiamentos	48.926	3.989	-	-	48.926	3.989
DESPESAS FINANCEIRAS	57.019	80.349	(1.426)	3.804	55.593	84.153
Comissoes e Taxas Financiamentos	17.384	2.769	-	-	17.384	2.769
Descontos Concedidos	299	298	0	1.718	299	2.017
Juros s/Empréstimos e Financiamentos	34.226	51.417	-	1.045	34.226	52.462
Juros de Mora Fornecedores	102	277	60	0	162	277
Juros s/Impostos e Contribuicoes	439	477	(1.486)	739	(1.047)	1.216
Despesas Financeiras - Cooperativadas - (Copersucar)	-	-	-	301	-	301
Outros Juros Pagos	1	1.796	-	-	1	1.796
Perdas em Operações Mercado Futuro - HEDGE	4.568	1.166	-	-	4.568	1.166
Perdas de ajustes ao valor presente (AVP) - Empréstimos e Financiamentos	-	22.149	-	-	-	22.149
VARIACOES MONETARIAS LIQUIDAS	(59.310)	14.629	-	2.779	(59.310)	17.408
VARIACOES MONETARIAS ATIVAS	1.592	33.646	-	2.951	1.592	36.597
Variacao Cambial - Outras	0	0	-	-	0	0
Variacao Cambial - Operações Liq. no Mês	789	1.459	-	2.266	789	3.724
Var. Cambial - Art. 30 MP 2.158-35/01 - Reg. Caixa	(183)	31.346	-	-	(183)	31.346
Var.Cambial s/Exp. MP 2.158-35 - Reg. Caixa	985	841	-	686	985	1.527
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS	60.902	19.018	-	172	60.902	19.189
Variacao Cambial - Outras	-	0	-	-	-	0
Variacao Cambial - Operações Liq. no Mês	421	562	-	157	421	719
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	408	-	14	687	422

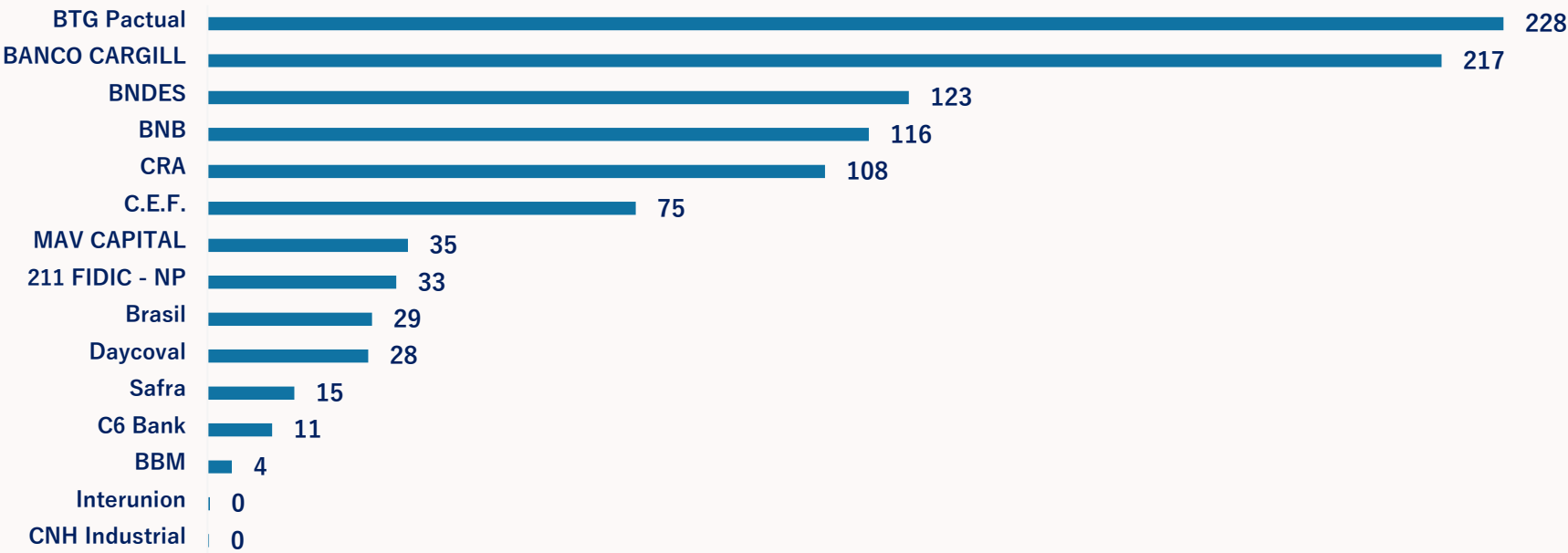
OUTRAS RECEITAS	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	24-25	25-26	24-25	25-26	24-25	25-26
OUTRAS REC E DESP OPERACIONAIS	17.792	15.877	1.988	(232)	19.780	15.645
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	18.854	18.061	2.752	521	21.606	18.582
RECEITAS DIVERSAS	639	570	1.002	314	1.641	884
Aluguéis e Arrendamentos	-	-	953	-	953	-
Outras Receitas	639	570	49	314	688	884
OUTRAS RECUPERAÇÕES DE DESPESA	18.215	17.492	1.750	207	19.965	17.698
Crédito de COFINS	19	28	3	4	22	32
Crédito de PIS	4	6	1	1	5	7
Recuperação Desp. Divers.	112	163	1.746	202	1.859	365
Subvencoes Governamentais	18.080	17.294	-	-	18.080	17.294
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	1.062	2.185	764	753	1.826	2.937
IMPOSTOS,TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	944	2.116	717	728	1.662	2.845
Imp. s/Veículos Automotor	4	11	6	10	10	21
Imp. s/Operacoes Financei	60	1.224	-	-	60	1.224
Imposto Territorial Rural	22	0	-	-	22	0
Taxas Municipais	11	1	-	-	11	1
Contribuição Sindical	15	30	-	-	15	30
Contrib.Associação Classe	148	181	17	19	164	200
ICMS - Transf. Materiais	1	109	-	-	1	109
Imposto de Renda	-	0	-	-	-	0
ICMS - Dif. de Alíquota	37	76	32	91	68	167
PIS s/Outras Receitas	79	36	82	74	161	109
COFINS s/Outras Receitas	427	194	378	345	805	539
Taxas Diversas	141	247	169	189	310	437
ISS de Qualquer Natureza	-	8	-	-	-	8
ICMS	-	-	34	-	34	-
MULTAS	106	48	26	25	132	73
Multas Dedutíveis	42	7	7	19	49	27
Multas Indedutíveis	64	41	18	5	83	46
OUTRAS DESPESAS	12	20	21	-	33	20
Indenizações Diversas	12	13	21	-	33	13
Perda no Recto. Créditos	-	8	-	-	-	8

PERCENTUAL POR MOEDA

PERCENTUAL POR TIPO

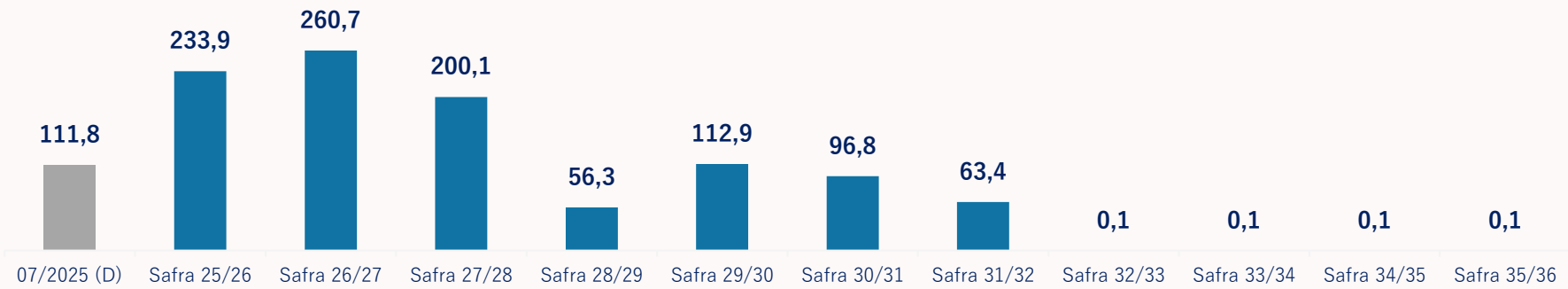


MILHÕES POR BANCO



MILHÕES POR VENCIMENTO

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



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	1.826	1.224	1.380	1.742	2.106	4.723	5.312
Cana Própria (ton)		971	1.270	601	620	1.142	1.310	2.714	3.200
Cana Fornecedores (ton)		699	556	225	760	600	796	1.524	2.112
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	72,0	61,7	68,9
TCH Próprio		71,9	75,6	68,4	70,2	61,7	72,3	67,2	72,7
TCH Fornecedores		56,0	61,1	51,1	50,7	55,3	71,4	54,0	63,5

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	5.839	13.268	14.728
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	81.284	243.651	166.659
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	38.952	146.166	65.957
Energia Elétrica (MWh)		-	-	4.205	8.792	82.570	82.220	86.775	91.012
CBIOs (UN)		48.587	45.135	45.062	43.930	142.589	104.524	236.238	193.589

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	99,77	112,63	114,88
Açúcar Total (R\$/SC)		163,41	140,87	146,62	141,54	-	112,34	158,51	131,56
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	-	-	112,34	159,60	115,37
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	3,16	3,01	3,24
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	3,05	2,99	3,34
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	64,44	78,90	63,37	78,30	63,82

* 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	1.280.800	504.638	598.155	1.629.947	1.878.955
(-) Deduções	104.242	113.908	78.726	35.353	182.968	149.261
Receita Líquida de Vendas	1.021.067	1.166.892	425.911	562.802	1.446.979	1.729.694
(-) Custo dos Produtos Vendidos	806.145	905.832	407.111	495.731	1.213.256	1.401.562
Lucro Bruto	214.922	261.060	18.800	67.071	233.723	328.132
(-) Despesas Administrativas	80.027	78.316	14.620	14.794	94.647	93.110
(-) Despesas Comerciais	66.946	68.026	1.940	41.180	68.886	109.206
(+) Outras Receitas/Despesas	88.669	67.292	1.930	(182)	90.598	67.110
Lucro Operacional - I	156.618	182.011	4.170	10.915	160.788	192.926
(+) Receitas e Despesas Financeiras Líquidas	(133.988)	(109.501)	(2.063)	(41.132)	(136.052)	(150.634)
(+) Variações Monetárias Líquidas	(68.077)	63.433	-	2.779	(68.077)	66.212
(+) Valor Justo da Dívida	70.845	(18.160)	-	-	70.845	(18.160)
(+) Participação Societária	(7.478)	-	-	-	-	-
Lucro Operacional - II	17.920	117.782	2.107	(27.438)	27.505	90.344
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	398.392	111.298	124.982	454.973	523.374



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE



Safra 25-26

www.usinacaete.com

Certificações

