



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE

RELATÓRIO FINANCEIRO

SAFRA 26-27

Julho 2026

www.usinacaete.com



DESTAQUES

A Companhia alcançou crescimento de **36%** no volume de etanol vendido no período.



Moagem safra.

A quantidade de matéria prima processada na safra com **14,82%** de crescimento em relação ao período anterior.



Rentabilidade Industrial Impulsionada pela Energia no Sudeste.

A energia está em crescente, com preços médios de **R\$310,6/MWh**, contribuindo para a sustentação da margem bruta caixa do segmento.



Estrutura de Capital Sólida e Diversificada.

Com 94,2% da dívida contratada em reais e ampla pulverização entre instrumentos como CPR, CRA, debêntures e CCB, a Companhia mantém um perfil de endividamento saudável e resiliente.



Eficiência Operacional e Margens em Expansão.

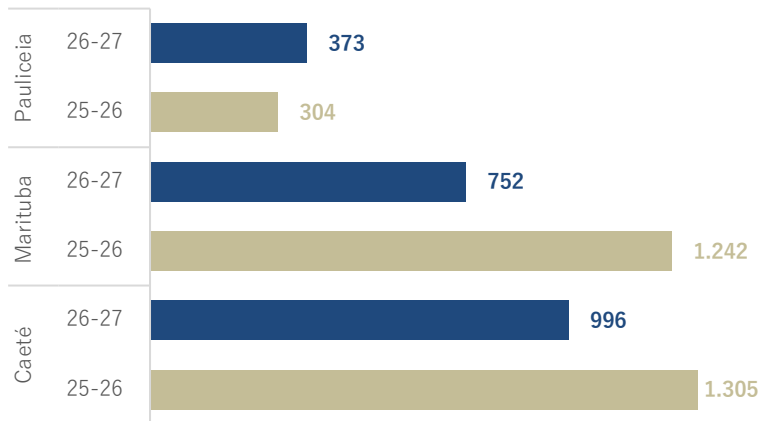
As fixações de açúcar para os próximos ciclos já garantem previsibilidade de receita, com mais de 86% da safra 27/28 contratados a preços competitivos, fortalecendo a confiança na geração de caixa futura.

DESEMPENHO OPERACIONAL

AGRÍCOLA

Unidade Safra	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Cana Total (ton)	-	-	-	-	1.039	1.193	1.039	1.193
Cana Própria (ton)	-	-	-	-	690	711	690	711
Cana Fornecedores (ton)	-	-	-	-	349	482	349	482
Cana Outras Origens (ton)	-	-	-	-	-	-	-	-
PC Cana Sacarose	-	-	-	-	12,6	11,1	12,6	11,1
ATR Cana Total	-	-	-	-	113,0	128,2	113,0	128,2
TCH	-	-	-	-	75,3	78,4	75,3	78,4
TCH Próprio	-	-	-	-	75,5	75,6	75,5	75,6
TCH Fornecedores	-	-	-	-	74,8	82,4	74,8	82,4

Pluviometria (mm)



A pluviometria nas unidades de Marituba e Caeté apresenta volume inferior em relação ao mesmo período do exercício anterior, em decorrência dos índices inferiores de precipitação registrados nos meses de maio e junho. Entretanto, observa-se que o volume de chuvas apresentou melhor distribuição ao longo do período, favorecendo o desenvolvimento do canavial.

Pauliceia está com o volume processado de cana semelhante ao período anterior devido as chuvas decorrentes no mês de junho. Já em índices pluviométricos a região mantém-se próxima aos índices do período anterior.

INDÚSTRIA - PRODUÇÃO

Unidade Safra	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Açúcar Equivalente* (mil SC)	-	-	-	-	1.684	1.631	1.684	1.631
Açúcar Total (mil SC)	-	-	-	-	768	590	768	590
Açúcar Cristal (mil SC)	-	-	-	-	-	-	-	-
Açúcar VHP (mil SC)	-	-	-	-	1.264	469	1.264	469
Açúcar Refinado (mil SC)	-	-	-	-	-	-	-	-
Etanol Total (m³)	-	-	-	-	26.564	30.580	26.564	30.580
Anidro (m³)	-	-	-	-	17.552	6.162	17.552	6.162
Hidratado (m³)	-	-	-	-	9.012	24.418	9.012	24.418
Energia Elétrica (MWh)	-	-	-	-	31.053	24.825	31.053	24.825

O mix industrial da unidade sofreu alteração estrutural que elevou a produção de **Etanol** neste novo ciclo. O Açúcar Equivalente apresenta resultado estável mesmo com a variação do mix de etanol, enquanto o **Açúcar** permaneceu em patamares estáveis.

No segmento etanol houve realocação do mix: o **Etanol total** cresceu 15,1% carregada pelo maior volume de etanol hidratado refletindo o cenário do setor para esse ciclo. A **geração de energia elétrica** diminuiu cerca de 20%, em linha com menor disponibilidade de bagaço para cogeração.

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

DESEMPENHO COMERCIAL

VOLUME DE VENDAS

Unidade Safr	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Açúcar Equivalente* (mil SC)	1.656	2.000	401	764	1.936	1.420	3.992	4.185
Açúcar Total (mil SC)	1.597	1.728	327	554	1.025	469	2.950	2.751
Açúcar Cristal (mil SC)	677	730	258	467	-	-	936	1.197
Açúcar VHP (mil SC)	920	985	-	32	1.025	469	1.945	1.486
Açúcar Refinado (mil SC)	0	13	69	55	-	-	69	67
Etanol Total (m³)	1.579	7.363	1.986	5.826	26.533	27.837	30.098	41.026
Anidro (m³)	488	2.255	532	3.055	13.443	10.037	14.463	15.347
Hidratado (m³)	1.091	5.108	1.454	2.771	13.090	17.800	15.635	25.679
Energia Elétrica (MWh)	-	-	130.632	203.151	30.710	45.258	161.342	248.409
CBIOs (UN)	4.277	13.231	4.762	14.588	45.857	44.959	54.896	72.778

PREÇO MÉDIO DE VENDA

Unidade Safr	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Açúcar Equivalente* (R\$/SC)	138,06	124,20	139,41	112,04	103,10	89,89	121,24	110,33
Açúcar Total (R\$/SC)	139,41	126,67	146,92	114,09	112,30	112,86	130,82	121,78
Açúcar Cristal (R\$/SC)	161,41	129,66	145,31	111,92	-	-	156,96	122,74
Açúcar VHP (R\$/SC)	123,22	124,53	-	133,97	112,30	112,86	124,14	125,05
Açúcar Refinado (R\$/SC)	177,66	120,94	152,94	120,92	-	-	153,01	120,92
Etanol Total (R\$/L)	3,72	4,00	3,93	3,85	3,18	2,69	3,26	3,09
Anidro (R\$/L)	3,39	3,57	3,36	3,59	3,23	2,57	3,24	2,92
Hidratado (R\$/L)	3,86	4,19	4,14	4,15	3,14	2,75	3,28	3,19
Energia Elétrica (R\$/MWh)	-	-	389,25	75,55	189,47	310,06	351,22	118,27
CBIOs (R\$/UN)	60,01	27,63	59,79	27,70	61,28	24,69	61,05	25,83

FIXAÇÕES

Safr	Produto	Produção	Vendas	Hedge	%Fixada	Preço
26-27	Açúcar VHP MM	75.400	75.400	46.738	62%	R\$ 2.124,43
	Açúcar VHP USQ	10.000	10.000	-	0%	-
	Açúcar Cristal EXP	50.000	25.000	32.768	66%	R\$ 2.633,84
	Açúcar VHP Sudeste	100.000	100.000	94.899	95%	R\$ 2.269,48
27-28	Açúcar VHP MM	75.000	-	1.372	2%	R\$ 2.476,69
	Açúcar VHP USQ	10.000	-	-	0%	-
	Açúcar Cristal EXP	50.000	-	-	0%	-
	Açúcar VHP Sudeste	150.000	130.000	129.343	86%	R\$ 2.688,46
28-29	Açúcar VHP Sudeste	150.000	-	-	0%	-

A Safr 26/27 iniciou com um volume de açúcar equivalente ligeiramente superior ao mesmo acumulado do ciclo anterior impulsionada por um mercado doméstico de etanol hidratado aquecido, favorecendo o crescimento expressivo de volume de vendas do produto.

A política de hedge mantém-se robusta, assegurando maior previsibilidade de receitas no ciclo. Observa-se avanço consistente nas fixações para os próximos ciclos, com destaque para **27/28**, que já apresenta **próximo de 86% do volume de açúcar da Pauliceia fixado**, reforçando a visibilidade de receita e a mitigação de risco de preço.

ESTOQUES E OUTRAS RECEITAS

ESTOQUES

	Unidade	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
	Safra	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Açúcar Equivalente (mil SC)		41	513	183	77	817	1.183	1.041	1.773
Açúcar Total (mil SC)		28	451	180	71	240	587	447	1.109
Açúcar Cristal (mil SC)		26	419	175	33	-	-	201	452
Açúcar VHP (mil SC)		1	4		-	240	587		592
Açúcar Refinado (mil SC)		1	28	5	37	-	-	6	65
Etanol Total (m³)		329	1.659	102	170	16.633	17.365	17.064	19.193
Anidro (m³)		-	52	-	35	15.955	8.544	15.955	8.631
Hidratado (m³)		329	1.607	102	134	678	8.821	1.109	10.562

OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	REGIÃO	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
	SAFRA	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
		15.877	5.105	(232)	52	15.645	5.157
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		18.061	7.898	521	905	18.582	8.803
RECEITAS DIVERSAS		570	5.685	314	35	884	5.720
Outras Receitas		570	5.685	314	35	884	5.720
OUTRAS RECUPERAÇÕES DE DESPESA		17.492	2.213	207	870	17.698	3.083
Crédito de COFINS		28	40	4	10	32	50
Crédito de PIS		6	9	1	2	7	11
Recuperação Desp. Divers.		163	550	202	858	365	1.408
Subvenções Governamentais		17.294	1.613	-	-	17.294	1.613
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS		2.185	2.793	753	853	2.937	3.646
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES		2.117	2.690	728	564	2.845	3.254
Imp. s/Veículos Automotor		11	13	10	69	21	83
Imp. s/Operações Financeiras		1.224	1.074	-	-	1.224	1.074
Imposto Territorial Rural		0	1	-	-	0	1
Taxas Municipais		1	-	-	-	1	-
Contribuição Sindical		30	28	-	-	30	28
Contribuição Associação Classe		181	187	19	21	200	208
ICMS - Transf. Materiais		109	2	-	-	109	2
Imposto de Renda		0	-	-	-	0	-
ICMS - Dif. de Alíquota		76	273	91	22	167	295
PIS s/Outras Receitas		36	126	74	1	109	127
COFINS s/Outras Receitas		194	630	345	5	539	635
IPTU		-	-	-	1	-	1
Taxas Diversas - Copersuc		-	-	3	0	3	0
Taxas Diversas		226	217	187	342	413	559
ICMS - I.N. SEF 35 de 06/		-	34	-	-	-	34
ISS de Qualquer Natureza		21	29	-	-	21	29
MULTAS		48	37	25	289	73	326
Multas Dedutíveis		7	6	19	273	27	279
Multas Indedutíveis		41	31	5	16	46	47
OUTRAS DESPESAS		20	66	-	-	20	66
Indenizações Diversas		13	66	-	-	13	66
Perda no Recto. Créditos		8	-	-	-	8	-

CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS, SGA E CAPEX

CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	SAFRA 25-26	SAFRA 26-27
Agrícola	287.834	261.709
Fornecedores	186.146	140.412
Cana Própria	101.688	121.297
Indústria	54.755	69.158
CPV Caixa	342.589	330.867
Depreciação e Amortizações	79.483	98.265
CPV	422.072	429.132
CPV Unitário (R\$/sc)	105,73	102,54

DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS	SAFRA 25-26	SAFRA 26-27
Despesas Gerais e Administrativas - CAIXA	33.688	32.435
Mão de Obra	28.241	19.160
Despesas Gerais	5.447	13.274
Depreciação e Amortização	450	753
Despesas Gerais e Administrativas	34.138	33.188
Custos Portuários/Fretes	22.799	17.949
Outros	3.665	4.367
Despesas com Vendas	26.464	22.316
SGA	60.603	55.504

CAPEX	SAFRA 25-26	SAFRA 26-27
Formação	43.598	43.472
Tratos culturais	59.205	74.270
Capex total	102.802	117.742
Melhoria Operacional	23.734	21.821
Modernização/Expansão	28.087	8.148
Total Capex	154.623	147.711

RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE REGIÃO	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO		
	SAFRA	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Receita Bruta de Vendas		340.245	359.600	217.214	155.969	557.459	515.569
(-) Deduções		32.425	57.283	13.888	18.494	46.314	75.777
Receita Líquida de Vendas		307.819	302.317	203.326	137.475	511.145	439.792
(-) Custo dos Produtos Vendidos		234.834	286.902	187.238	142.230	422.072	429.132
Lucro Bruto		72.985	15.415	16.088	(4.755)	89.073	10.660
(-) Despesas Administrativas		28.368	27.584	5.770	5.604	34.138	33.188
(-) Despesas Comerciais		13.418	14.468	13.047	7.848	26.464	22.316
(+) Outras Receitas/Despesas		20.277	5.644	(182)	48	20.095	5.693
Lucro Operacional - I		51.476	(20.993)	(2.911)	(18.158)	48.565	(39.151)
(+) Resultado Financeiro		(49.527)	(37.232)	(483)	(5.827)	(50.009)	(43.059)
(+) Resultado Participação Societária		(6.292)	(6.457)	2.813	5.556	(3.479)	(901)
(+) Efeitos IRF16		-	-	-	-	-	-
Lucro Operacional - II		(4.343)	(64.682)	(580)	(18.430)	(4.923)	(83.111)
(+) Depreciações / Amortizações		6.694	11.026	72.165	85.551	78.859	96.577
(+) Variação Ativo Biológico		-	-	-	-	-	-
(+) Hedge (Liquidação)		8.154	7.035	-	-	8.154	7.035
EBITDA		66.323	(2.933)	69.255	67.393	135.578	64.461
Liquidez Corrente						1,42	1,06
Dívida / Ebitda						2,03	2,24
EBITDA (Acumulado Últimos 12 meses)						485.191	464.860

DRE PRODUTO	AÇÚCAR		ETANOL		ENERGIA		OUTROS		CONSOLIDADO		
	SAFRA	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Receita Líquida		286.359	194.035	9.499	58.203	48.144	11.518	167.143	176.036	511.145	439.792
(-) CPV		(245.072)	(194.415)	(8.121)	(53.510)	(15.439)	(5.259)	(153.440)	(175.947)	(422.072)	(429.132)
(-) Amortização/Depreciação		49.861	21.073	184	14.030	3.197	2.686	-	-	78.859	96.577
(+) Variação Ativo Biológico		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Hedge (Liquidação)		6.787	5.175	225	1.552	1.141	307	-	-	8.154	7.035
Lucro Bruto (Caixa)		97.935	20.694	1.788	18.723	37.043	8.944	13.703	89	176.086	114.272
Margem Bruta (Caixa) (%)		34%	11%	19%	32%	77%	78%	8%	0%	34%	26%
(-) Despesas de Vendas		23.038	17.095	129	1.602	654	194	2.644	3.425	26.464	22.316
(-) Despesas de G&A		18.352	13.944	608	4.182	3.084	828	12.094	14.234	34.138	33.188
(+) Outras Receitas/Despesas		16.122	-	1.172	-	-	-	2.801	5.693	20.095	5.693
EBITDA		72.668	(10.345)	2.222	12.939	33.305	7.923	1.766	(11.878)	135.578	64.461
Margem EBITDA (%)		25%	-5%	23%	22%	69%	69%	1%	-7%	27%	15%
Plantio										43.598	43.472
Tratos										59.205	74.270
EBITDA Ajustado										32.776	(53.282)

No **acumulado do ciclo atual**, a **Receita Líquida Consolidada** recuou de **R\$ 511.145 mil** para **R\$ 439.792 mil**, pressionada principalmente pela redução de preços no mercado internacional de açúcar.

O **EBITDA do período** caiu de **R\$ 135.578 mil** para **R\$ 64.461 mil**, refletindo a combinação de menor receita e pressão dos custos. Em suma, o ciclo atual apresenta **queda de receita e compressão de EBITDA no período**, impulsionadas por pressão de preços e aumento de custos. Contudo, com a gestão operacional adequada, a companhia espera atravessar o ciclo baixista e manter a execução das estratégias operacionais, comerciais e financeiras.

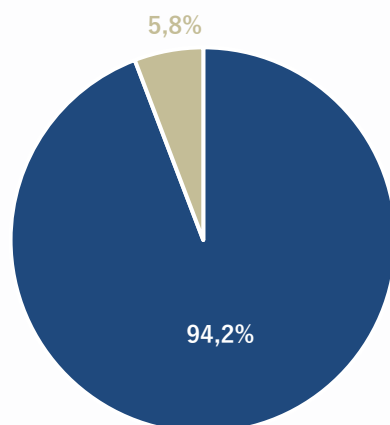
CONCILIAÇÃO EBITDA E RESULTADO FINANCEIRO

CONCILIAÇÃO EBITDA	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO		
	SAFRA	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Lucro Operacional		(4.343)	(64.682)	(580)	(18.430)	(4.923)	(83.111)
Depreciações / Amortizações		(6.694)	(11.026)	(72.165)	(85.551)	(78.859)	(96.577)
Resultado Financeiro		(49.527)	(37.232)	(483)	(5.827)	(50.009)	(43.059)
Resultado Participação Societária		(6.292)	(6.457)	2.813	5.556	(3.479)	(901)
EBITDA		58.170	(9.968)	69.255	67.393	127.424	57.426
Hedge (Liquidação)		8.154	7.035	-	-	8.154	7.035
Variação Ativo Biológico		-	-	-	-	-	-
EBITDA AJUSTADO		66.323	(2.933)	69.255	67.393	135.578	64.461
Margem (%)		22%	-1%	34%	49%	27%	15%
Depreciações / Amortizações		(6.694)	(11.026)	(72.165)	(85.551)	(78.859)	(96.577)
EBIT AJUSTADO		59.630	(13.959)	(2.911)	(18.158)	56.719	(32.116)
Margem (%)		19%	-5%	-1%	-13%	11%	-7%

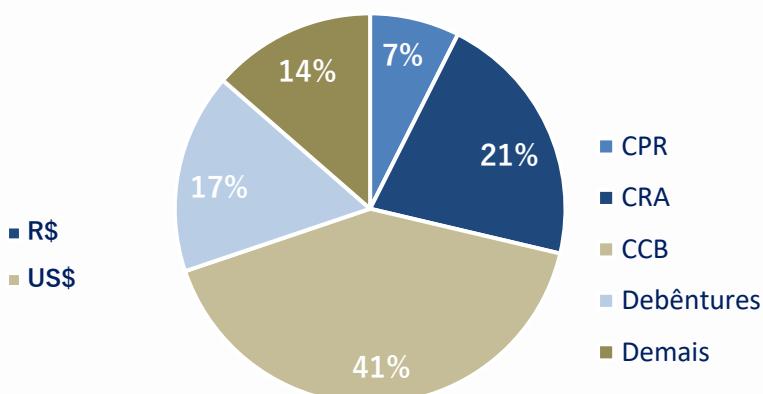
RESULTADO FINANCEIRO	REGIÃO SAFRA	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
		25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
RESULTADO FINANCEIRO		(49.527)	(37.232)	(483)	(5.827)	(50.009)	(43.059)
RECEITAS FINANCEIRAS LIQUIDAS		(64.155)	(52.847)	(3.262)	(6.292)	(67.417)	(59.139)
RECEITAS FINANCEIRAS		16.193	19.767	542	63	16.735	19.830
Descontos Obtidos		61	148	68	56	129	204
Juros Cobrados de Inadimplentes		217	37	474	-	691	37
Juros s/ Aplicações Financeiras		2.587	4.755	(0)	-	2.587	4.755
Receitas Financeiras - Cooperativadas - (Copersucar)		-	-	-	0	-	0
Outros Juros Auferidos		21	5	-	7	21	12
Ganho em Operações Mercado Futuro - HEDGE		9.319	13.253	-	-	9.319	13.253
Ganho de ajustes ao valor presente (AVP) - Empréstimos e Financiamentos		3.989	1.570	-	-	3.989	1.570
DESPESAS FINANCEIRAS		80.349	72.613	3.804	6.356	84.153	78.969
Comissões e Taxas Financiamentos		2.769	1.545	-	-	2.769	1.545
Descontos Concedidos		298	192	1.718	-	2.017	192
Juros s/ Empréstimos e Financiamentos		51.417	54.026	1.045	1.042	52.462	55.068
Juros de Mora Fornecedores		277	148	0	0	277	148
Juros s/ Impostos e Contribuições		477	388	739	436	1.216	823
Despesas Financeiras - Cooperativadas - (Copersucar)		-	-	301	34	301	34
Outros Juros Pagos		1.796	1.848	-	-	1.796	1.848
Perdas em Operações Mercado Futuro - HEDGE		1.166	6.218	-	-	1.166	6.218
Depreciação e Amortização - CPC 06 - Arrendamentos		-	166	-	291	-	458
Depreciação e Amortização - CPC 06 - Parcerias		-	5.700	-	4.242	-	9.942
Depreciação e Amortização - CPC 06 - Locações		-	983	-	311	-	1.294
Perdas de ajustes ao valor presente (AVP) - Empréstimos e Financiamentos		22.149	1.401	-	-	22.149	1.401
VARIACOES MONETARIAS LIQUIDAS		14.629	15.615	2.779	465	17.408	16.080
VARIACOES MONETARIAS ATIVAS		33.646	36.359	2.951	1.514	36.597	37.874
Variacao Cambial - Outras		0	1	-	-	0	1
Variacao Cambial - Operações Liq. no Mês		1.459	3.100	2.266	214	3.724	3.314
Var. Cambial - Art. 30 MP 2.158-35/01 - Reg. Caixa		31.346	27.122	-	-	31.346	27.122
Var. Cambial s/ Exp. MP 2.158-35 - Reg. Caixa		841	6.137	686	1.300	1.527	7.438
Variação Cambial Operações Liq no mes - Parte B do LALUR		(294)	(423)	-	(48)	(294)	(471)
Variação Cambial Realizada - Parte B do LALUR		294	423	-	48	294	471
VARIACOES MONETARIAS PASSIVAS		19.018	20.744	172	1.049	19.189	21.794
Variacao Cambial - Outras		0	-	-	-	0	-
Variacao Cambial - Operações Liq. no Mês		562	710	157	54	719	765
Var. Cambial - Art. 30 MP 2.158-35/01 - Reg. Caixa		18.048	16.720	-	-	18.048	16.720
Var. Cambial s/ Exp. Art.30 MP 2.158/01 - Reg. caixa		408	3.314	14	995	422	4.309
Variação Cambial Operações Liq. no Mes - Parte B do LALUR		(1.123)	(1.834)	-	(35)	(1.123)	(1.869)
Variação Cambial - Realizada - Parte B do LALUR		1.123	1.834	-	35	1.123	1.869

ENDIVIDAMENTO

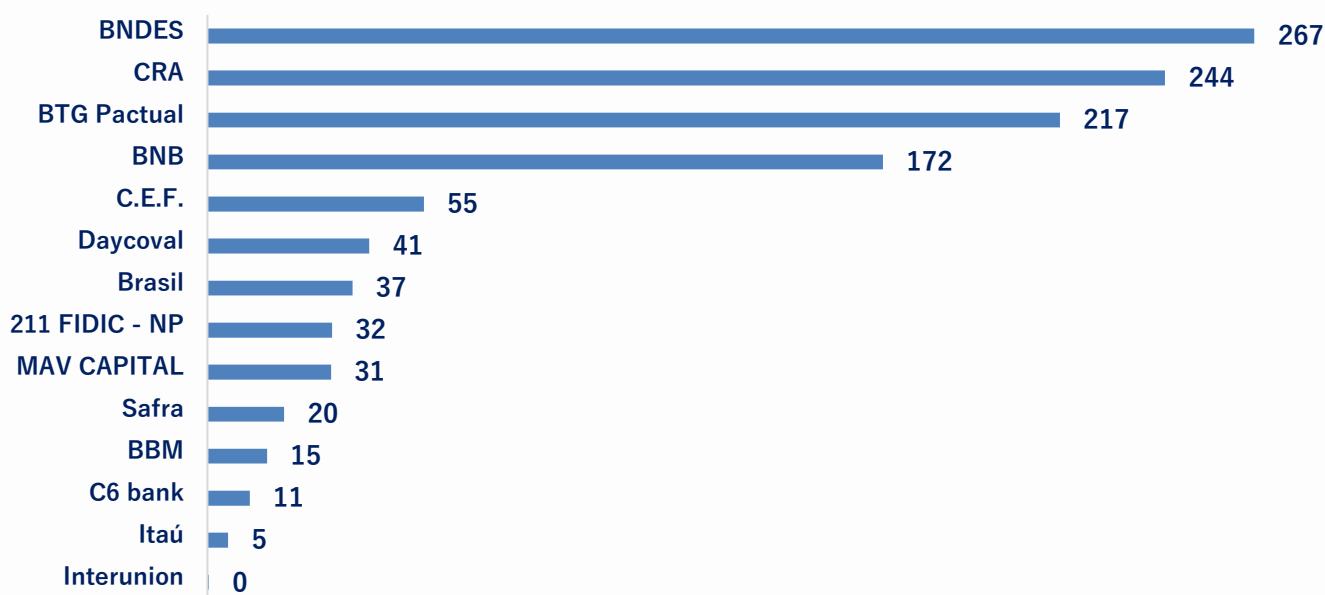
PERCENTUAL POR MOEDA



PERCENTUAL POR TIPO



MILHÕES POR BANCO



No ciclo atual, o perfil do endividamento da Companhia manteve-se fortemente concentrado em moeda nacional, com 94,2% das dívidas contratadas em reais e apenas 5,8% em moeda estrangeira, reduzindo a exposição cambial e garantindo maior previsibilidade financeira.

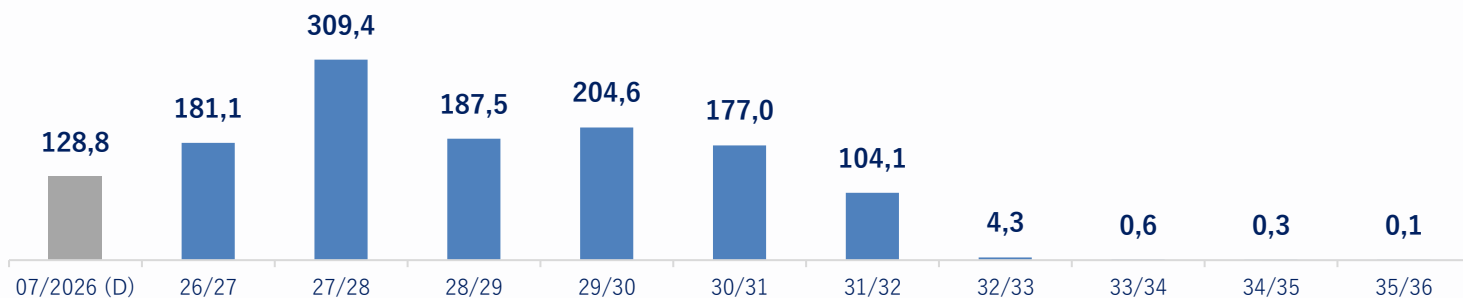
A estrutura de financiamento segue diversificada, com predominância de Cédulas de Crédito Bancário (CCB), que representam 41% do total, seguidas por CRA com 21%, Debêntures (17%), CPR, com 7%, e demais instrumentos, que somam 14%. Essa composição evidencia a flexibilidade da Companhia na captação de recursos e sua capacidade de acessar diferentes modalidades de crédito.

Na análise por instituição financeira, o BNDES lidera com R\$ 267 milhões, seguido pelo CRA, com R\$ 244 milhões, e pelo BTG Pactual, com R\$ 217 milhões. O Banco do Nordeste (BNB) também se destaca com R\$ 172 milhões, enquanto a Caixa Econômica Federal contribui com R\$ 55 milhões. Outras instituições, como Daycoval, Safra, BBM e outros, complementam a estrutura de financiamento, reforçando a pulverização do risco de crédito e a solidez da estratégia de captação adotada pela Companhia.

ENDIVIDAMENTO

CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO

(D): Valor Disponível



No ciclo 26/27, o cronograma de amortização da dívida apresenta maior concentração nos próximos cinco ciclos, com destaque para os compromissos de R\$ 304,9 milhões na safra 27/28. Somados, os próximos períodos concentram cerca de 91% das obrigações financeiras, incluindo operações estruturadas com bancos de referência e instrumentos de crédito de médio prazo.

Na sequência, observa-se uma redução significativa a partir da safra 30/31, quando os valores caem para R\$ 177,0 milhões. Em 31/32, os compromissos seguem em trajetória decrescente comparado aos períodos anteriores com o valor de R\$ 104,1 milhões, o que evidencia uma curva de amortização mais suave após os primeiros anos de maior concentração.

A partir da safra 32/33, os valores tornam-se residuais, inferiores a R\$ 5 milhões por exercício até 35/36. Essa distribuição reforça um perfil de endividamento predominantemente de médio prazo, garantindo previsibilidade no fluxo de caixa e maior capacidade de planejamento financeiro, além de assegurar que a Companhia mantenha solidez na gestão de sua estrutura de capital ao longo do período.

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	2.842.839	2.922.107
Circulante	909.549	843.575
Disponível	73.497	56.894
Clientes	91.957	63.824
Estoques	170.512	218.172
Adiantamento a Fornecedores	116.395	150.386
Impostos a Recuperar	134.898	114.316
Ativo Biológico	187.140	129.278
Outros Créditos	135.150	110.705
Não Circulante	499.223	650.250
Créditos Intercias	21.199	26.712
Impostos a Recuperar	7.106	6.666
Ativo Biológico	382.930	389.298
Impostos Diferidos	63.750	137.361
Outros Créditos	24.238	90.213
Permanente	1.434.067	1.428.282
Investimento	140.300	134.980
Imobilizado	600.649	617.345
Intangível	994	775
Direito de Uso	692.124	675.181
PASSIVO	2.842.839	2.922.107
Circulante	639.490	799.090
Débitos com Fornecedores	77.234	79.425
Débitos Sociais	21.538	22.822
Débitos com Instituições Financeiras	349.553	338.268
Arrendamentos a Pagar	87.485	164.624
Impostos a Recolher	13.621	8.745
Adiantamentos de Clientes	55.529	148.294
Outros Débitos	34.530	36.912
Não Circulante	1.641.230	1.737.503
Débitos com Instituições Financeiras	707.666	841.365
Arrendamentos a Pagar	604.639	565.899
Impostos a Recolher	14.804	10.824
Débitos Intercias	33.005	22.801
Outros Débitos	281.116	296.614
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	562.119	385.514
Capital Social	550.000	550.000
Reserva de Capital	183.200	216.510
Reserva de Reavaliação	14.041	13.448
Lucros Acumulados	(185.123)	(394.444)

PROJEÇÕES OPERACIONAIS

	Unidade Safrá	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
		25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Cana Total (ton)		1.857	1.780	1.395	1.500	2.251	2.221	5.503	5.501
Cana Própria (ton)		1.151	1.180	622	650	1.403	1.200	3.176	3.030
Cana Fornecedores (ton)		654	600	356	400	848	1.021	1.858	2.021
Cana Outras Origens (ton)		52	-	418	450	-	-	470	450
PC Cana Sacarose		13,5	13,4	13,1	13,1	13,3	10,7	13,3	12,2
ATR Cana Total		133,0	131,1	129,6	129,1	133,3	128,3	132,3	129,4
TCH		65,6	67,6	59,2	67,2	66,8	72,0	64,4	69,3
TCH Próprio		72,6	74,8	70,4	73,6	67,4	71,0	70,1	73,0
TCH Fornecedores		53,6	50,0	52,5	56,7	65,8	73,2	57,0	61,9

	Unidade Safrá	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
		25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Açúcar Equivalente* (mil SC)		4.914	4.669	3.582	3.684	6.006	5.496	14.502	13.848
Açúcar Total (mil SC)		3.242	3.210	1.938	1.992	2.909	2.016	8.089	7.218
Açúcar Cristal (mil SC)		1.938	1.530	1.635	1.762	-	-	3.573	3.292
Açúcar VHP (mil SC)		1.303	1.680	14	-	2.909	2.016	4.226	3.696
Açúcar Refinado (mil SC)		-	-	288	230	-	-	288	230
Etanol Total (m³)		48.515	39.457	47.803	47.472	90.457	101.648	186.775	188.577
Anidro (m³)		31.781	11.270	27.245	31.794	37.851	43.215	96.877	86.279
Hidratado (m³)		16.734	28.187	20.558	15.678	52.606	58.433	89.898	102.298
Energia Elétrica (MWh)		-	-	5.354	3.120	92.537	78.194	97.892	81.314

	Unidade Safrá	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
		25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Açúcar Equivalente* (mil SC)		4.765	5.689	3.230	3.503	6.088	5.738	14.084	14.930
Açúcar Total (mil SC)		3.331	4.050	1.618	1.675	2.863	2.066	7.812	7.791
Açúcar Cristal (mil SC)		1.833	2.218	1.388	1.409	-	-	3.221	3.627
Açúcar VHP (mil SC)		1.497	1.793	12	32	2.863	2.066	4.371	3.892
Açúcar Refinado (mil SC)		2	38	218	234	-	-	219	272
Etanol Total (m³)		40.526	45.962	44.876	51.326	94.157	107.302	179.559	204.590
Anidro (m³)		30.016	30.255	26.232	34.555	41.502	42.883	97.750	107.693
Hidratado (m³)		10.510	15.707	18.644	16.771	52.655	64.419	81.809	96.897
Energia Elétrica (MWh)		-	-	390.160	205.711	82.282	86.430	472.442	292.141
CBIOS (UN)		38.814	50.987	34.011	53.220	78.792	114.359	151.617	218.566

	Unidade Safrá	Caeté		Marituba		Pauliceia		Consolidado	
		25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Açúcar Equivalente* (R\$/SC)		123,94	119,02	112,09	109,37	101,57	93,12	111,55	106,80
Açúcar Total (R\$/SC)		134,98	127,91	126,86	124,01	106,31	113,28	122,79	123,19
Açúcar Cristal (R\$/SC)		146,47	133,67	125,42	121,27	-	-	137,40	128,85
Açúcar VHP (R\$/SC)		120,89	120,60	114,94	133,97	106,31	113,28	111,32	116,83
Açúcar Refinado (R\$/SC)		155,42	136,77	136,68	139,16	-	-	136,82	138,82
Etanol Total (R\$/L)		3,48	3,46	3,50	3,42	3,34	2,80	3,41	3,10
Anidro (R\$/L)		3,40	3,25	3,42	3,26	3,31	2,73	3,37	3,04
Hidratado (R\$/L)		3,71	3,87	3,60	3,75	3,35	2,85	3,46	3,17
Energia Elétrica (R\$/MWh)		-	-	224,11	77,68	199,84	305,74	219,88	145,15
CBIOS (R\$/UN)		34,26	33,09	35,70	33,00	48,42	30,95	41,94	31,95

PROJEÇÕES RESULTADO

DRE - PROJETADA FINAL SAFRA	SAFRA	NORDESTE		SUDESTE		CONSOLIDADO	
		25-26	26-27	25-26	26-27	25-26	26-27
Receita Bruta de Vendas		1.142.639	1.131.533	660.452	578.128	1.803.091	1.709.661
(-) Deduções		111.728	136.708	52.053	58.440	163.781	195.147
Receita Líquida de Vendas		1.030.911	994.825	608.399	519.688	1.639.310	1.514.513
(-) Custo dos Produtos Vendidos		857.194	898.592	548.406	523.452	1.405.600	1.422.044
Lucro Bruto		173.717	96.233	59.993	(3.764)	233.710	92.470
(-) Despesas Administrativas		85.629	81.063	16.931	15.505	102.560	96.568
(-) Despesas Comerciais		40.895	38.742	36.483	25.840	77.378	64.582
(+) Outras Receitas/Despesas		3.818	55.799	295	315	4.113	56.113
Lucro Operacional - I		51.011	32.226	6.874	(44.794)	57.885	(12.568)
(+) Receitas e Despesas Financeiras Líquidas		(81.240)	(140.166)	(7.545)	(19.549)	(88.785)	(159.715)
(+) Variações Monetárias Líquidas		48.315	27.523	2.264	465	50.578	27.988
(+) Efeitos IRF16		(93.117)	-	(16.734)	-	(109.851)	-
(+) Participação Societária		(7.651)	-	5.058	5.556	(2.593)	5.556
Lucro Operacional - II		(82.682)	(80.417)	(10.084)	(58.322)	(92.766)	(138.739)
Depreciações / Amortizações		233.129	259.153	141.272	132.811	374.401	391.965
Ativo Biológico		75.742	-	7.016	-	82.757	-
Hedge (Liquidação)		20.933	7.035	-	-	20.933	7.035
EBITDA		380.815	298.414	155.162	88.017	535.977	386.432



AÇÚCAR • ETANOL • BIOELETRICIDADE

RELATÓRIO FINANCEIRO

Safrá 26-27

www.usinacaete.com

Certificações:



Associada:



Endereço:

Escritório de Maceió

Rua Barão de Jaraguá, 47. Jaraguá.

Maceió – AL

CEP.: 57022-140