

JII

Resultados do 4º trimestre da Safrá 2024/25

Videoconferência em Português

[Link](#) para videoconferência

Brasil: +55 (11) 4700-9668 EUA: +1 (646) 931 3860

Webinar: 823 8424 6426

18/06/2025 – Quarta-feira – 15:00 BRT | 01:00 p.m. (US EDT)



Jalles

ri.jalles.com

AVISO IMPORTANTE

As informações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios e projeções sobre resultados operacionais e financeiros são meramente estimativas e, como tais, são baseadas principalmente em crenças e premissas da administração, não constituindo promessa de desempenho. Essas estimativas estão sujeitas a diversos riscos e incertezas e são feitas considerando as informações atualmente disponíveis, que levam em consideração a existência de linhas de financiamento usuais para esse tipo de negócio. Com isso, essas estimativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, dos setores de negócios em que a Companhia atua e dos mercados internacionais, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Em virtude dessas incertezas, o investidor não deve tomar nenhuma decisão de investimento com base exclusivamente nessas estimativas e declarações sobre operações futuras. Qualquer alteração na percepção ou nos fatores supracitados pode fazer com que os resultados concretos diverjam das projeções efetuadas e divulgadas.

Índice

1

Visão de Mercado

2

Destaques Operacionais

3

Destaques Comerciais

4

Destaques Financeiros

5

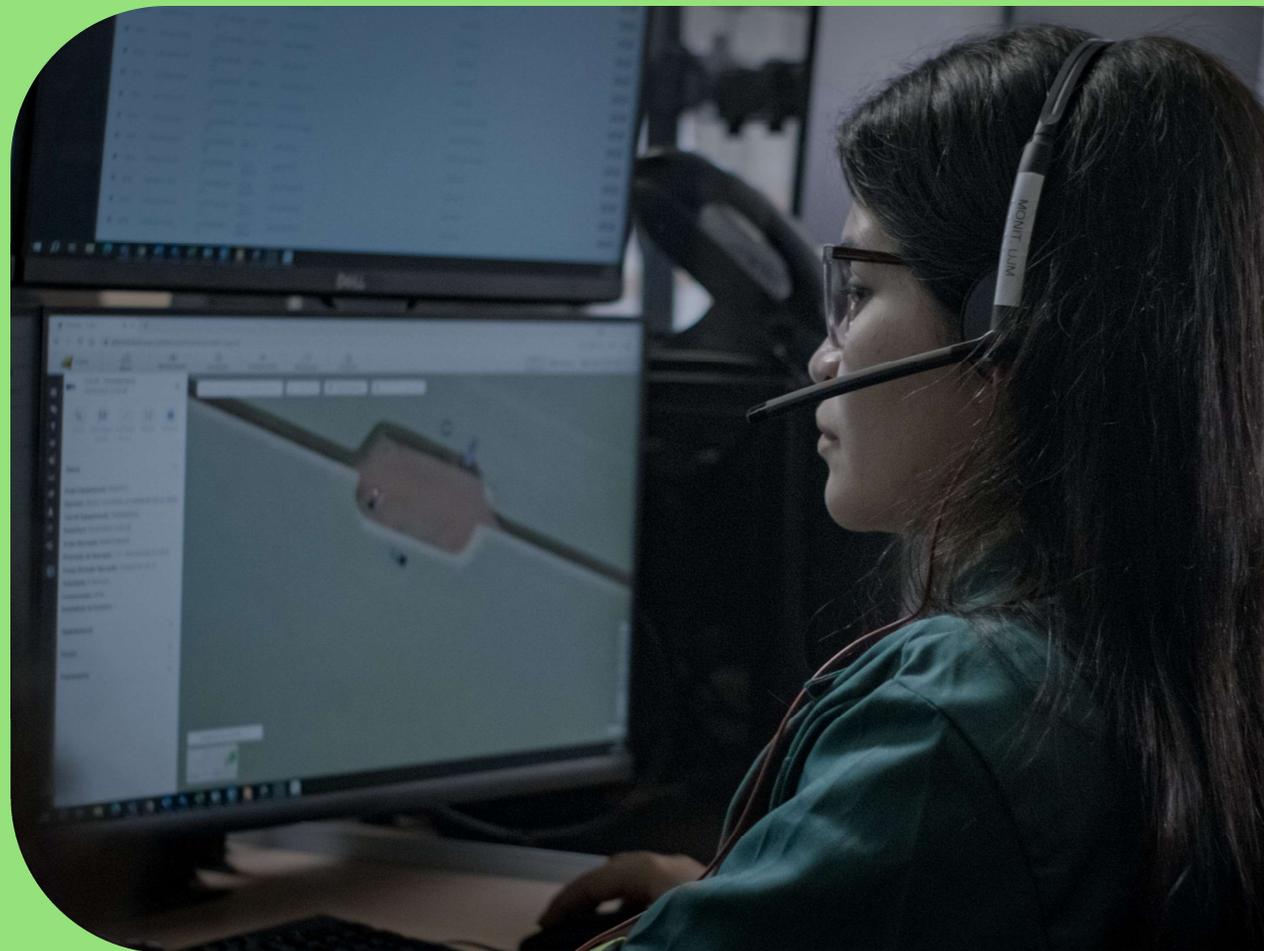
Custo de Produção

6

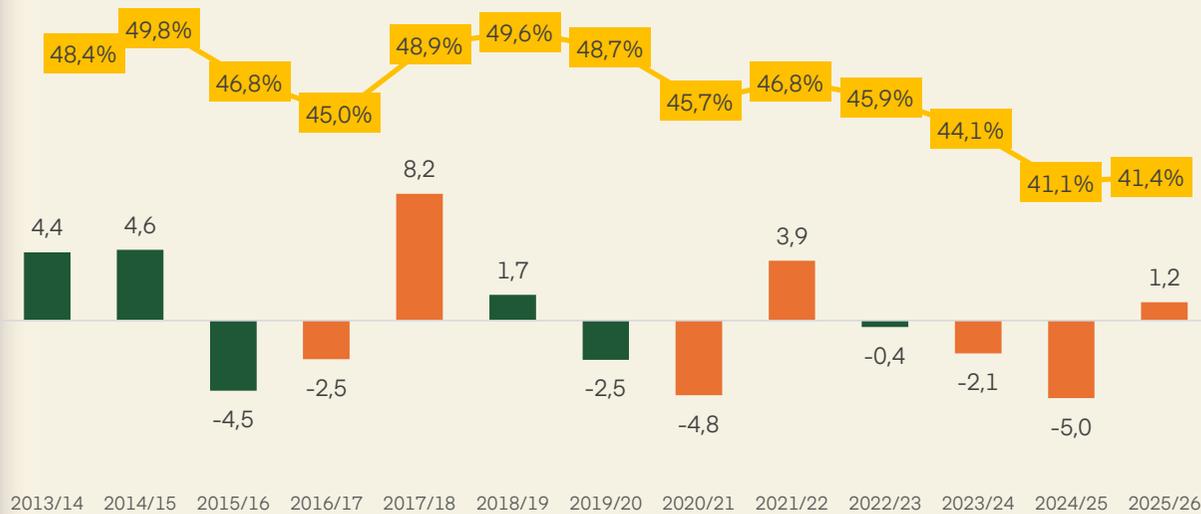
Projeto de Biometano

7

Guidance

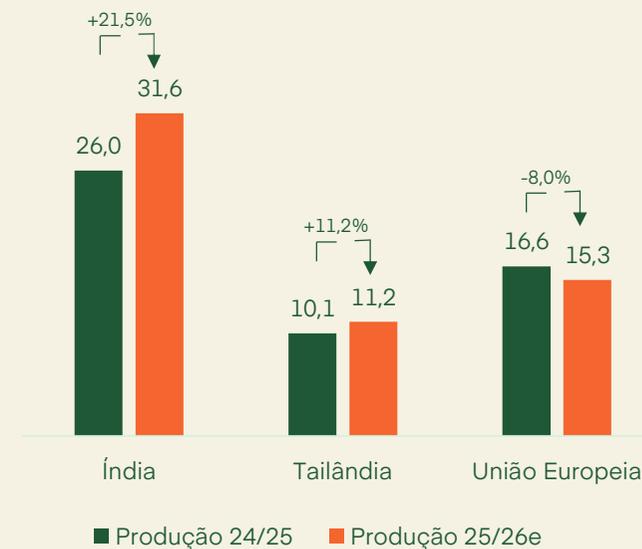


Balanço Mundial de Açúcar, por ano comercial (Out/Set)
(em milhões de toneladas métricas de açúcar cru equivalente)



Relação Estoque/Consumo Mundial de Açúcar

Principais Produtores



VISÃO DE MERCADO - ANÁLISE DE SENSIBILIDADE MOAGEM I CENTRO-SUL (mm ton) e ANÁLISE DE SENSIBILIDADE PRODUÇÃO DE AÇÚCAR I CENTRO-SUL (mm ton)

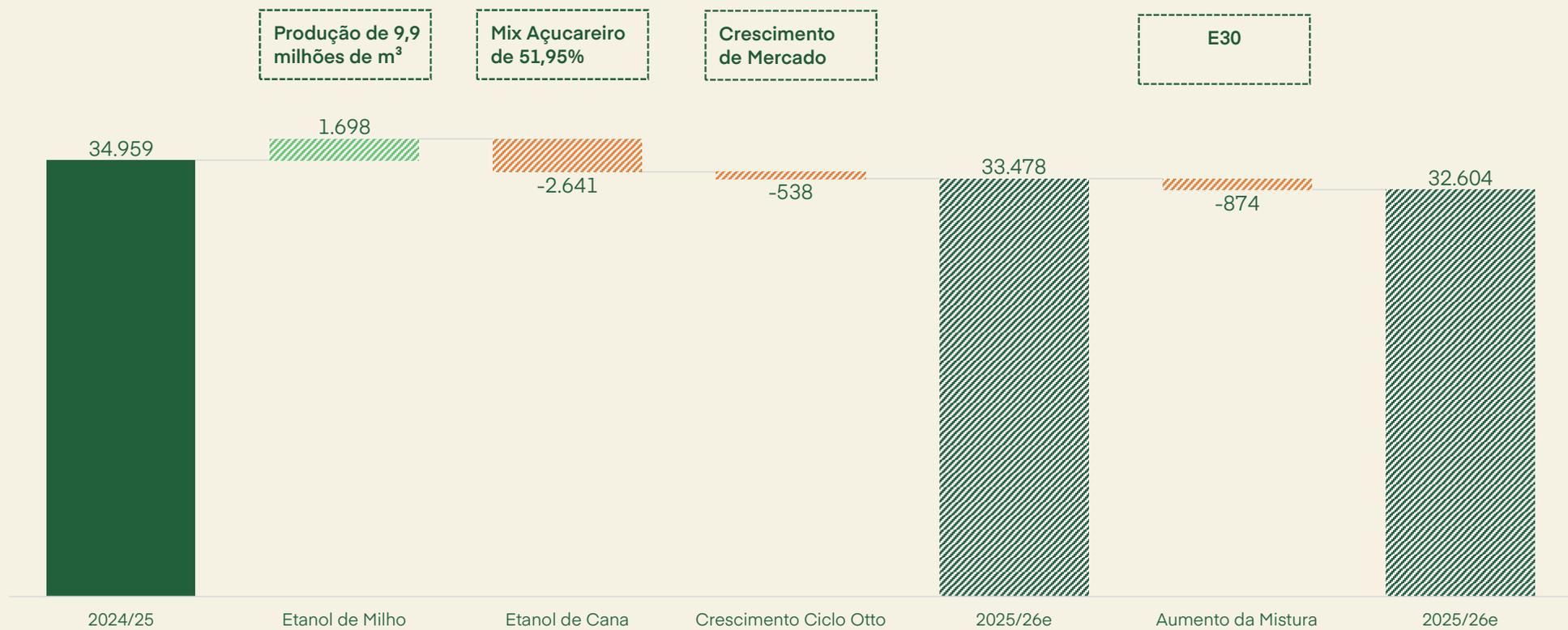
Área (mil ha)	Moagem (mm ton)						Mix Açúcar	Produção de Açúcar (mm ton)				
	75,0	76,1	77,3	78,4	79,5	80,6		578	590	603	615	628
7.700	578	586	595	603	612	621	48,0%	36,9	37,7	38,5	39,3	40,1
7.750	581	590	599	607	616	625	48,8%	37,4	38,2	39,1	39,9	40,7
7.800	585	594	603	611	620	629	49,5%	38,0	38,8	39,7	40,5	41,3
7.850	589	598	606	615	624	633	50,3%	38,6	39,4	40,3	41,1	42,0
7.900	593	601	610	619	628	637	51,0%	39,2	40,0	40,9	41,7	42,6
7.950	596	605	614	623	632	641	51,8%	39,7	40,6	41,5	42,3	43,2
							52,5%	40,3	41,2	42,1	43,0	43,8

Premissas:

ATR:139 kg / ton

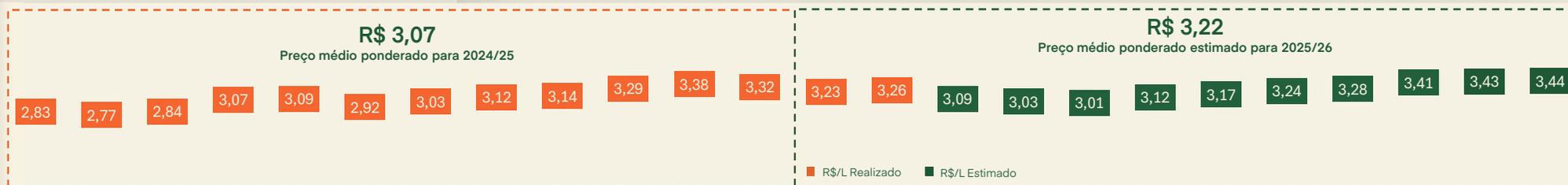
Índice Estequiométrico VHP: 1,0453

VISÃO DE MERCADO – BALANÇO OFERTA ETANOL – C.S. (mil m³)



Fonte: FGA, jun 2025

VISÃO DE MERCADO PROJEÇÃO CONSUMO E PARIDADE DE ETANOL HIDRATADO CARBURANTE



Paridade realizada 2024/25
66,1%

Paridade estimada 2025/26
66,8%



Fonte: SCA, jun 2025

*Premissa de preço estável para a gasolina durante a safra 2024/25

Moagem (mil t.)



Área Colhida (mil ha)



TCH (t./ha)



TCH por Unidade (t./ha)



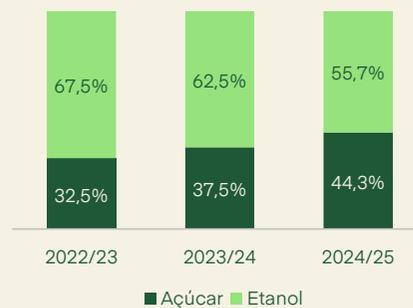
Total de ATR por Hectare – TAH
(mil t./ha)



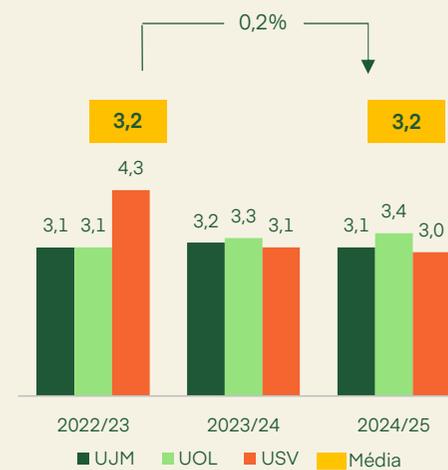
ATR Médio (kg/t.)



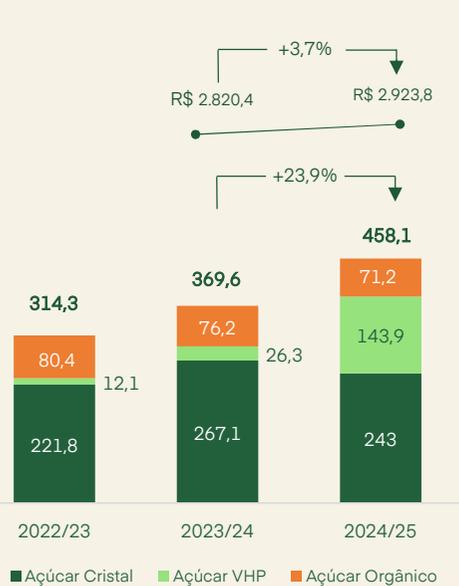
Mix de Produção (%)



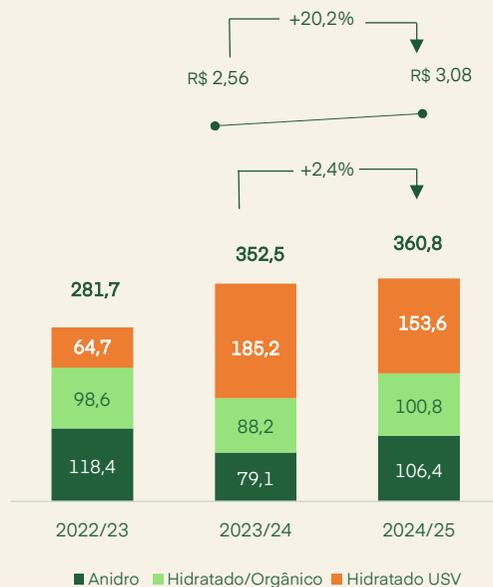
Idade média do Canavial



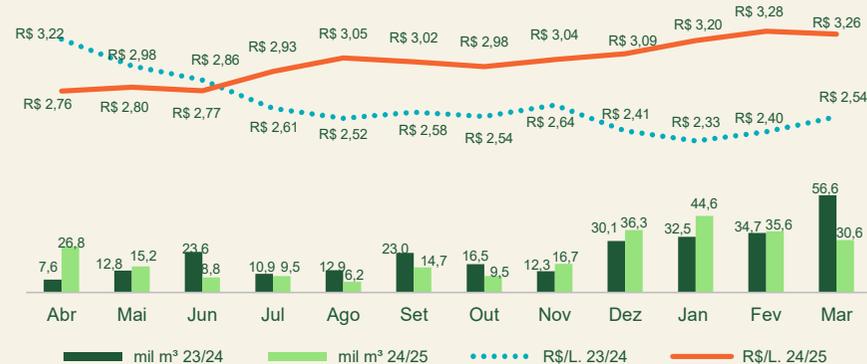
Açúcar (mil t.)



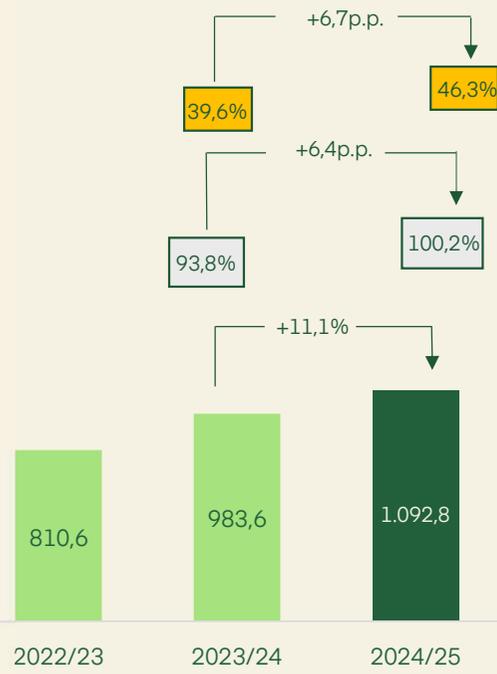
Etanol (mil m³ - R\$/l)



Etanol Hidratado - Mil m³ x R\$/l Comparativo 2023/24 e 2024/25



ATR Comercializado (mil t)

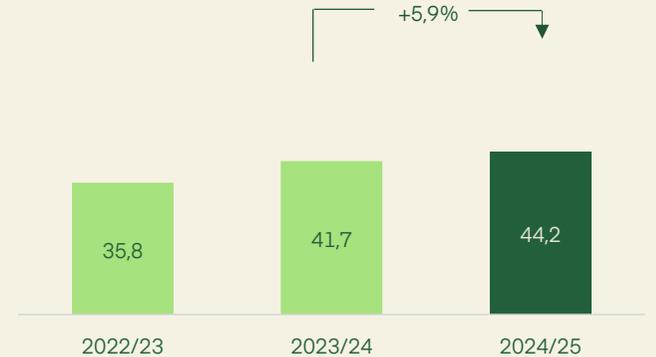


93,8% ATR Comercializado / Produzido
39,6% Mix Açúcar ATR Comercializado

Estoque Etanol (mil m³)

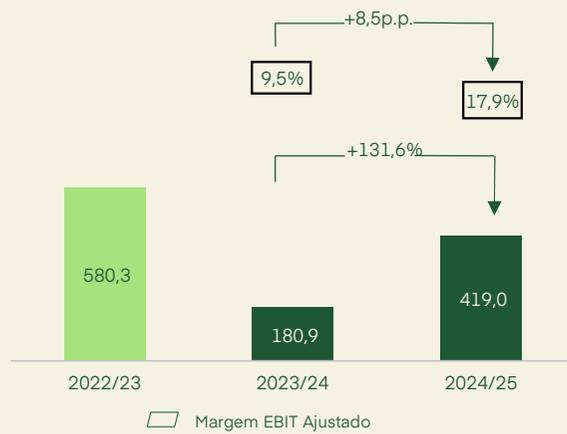


Estoque Açúcar (mil t.)

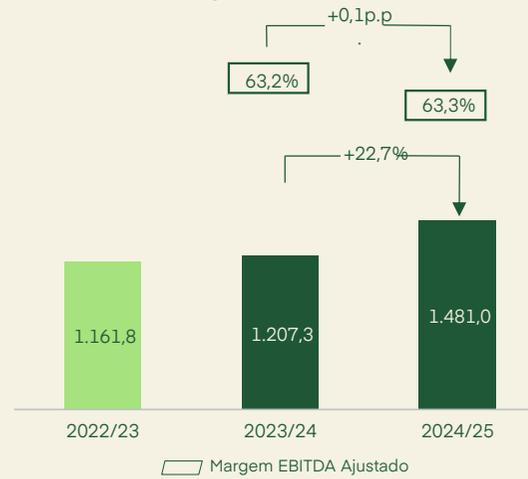


DESTAQUES FINANCEIROS

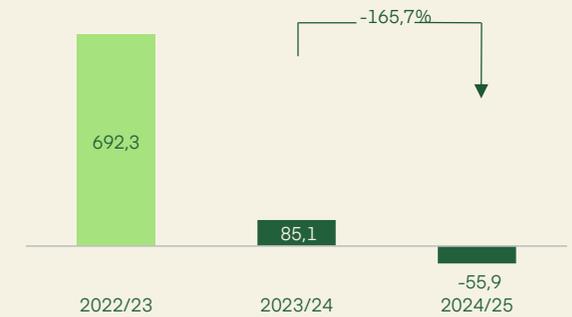
EBIT Ajustado (R\$ Milhões)



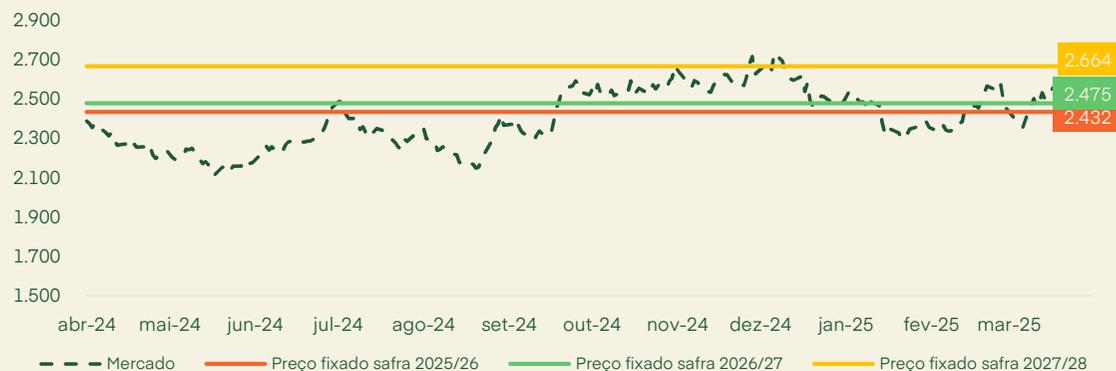
EBITDA Ajustado (R\$ Milhões)



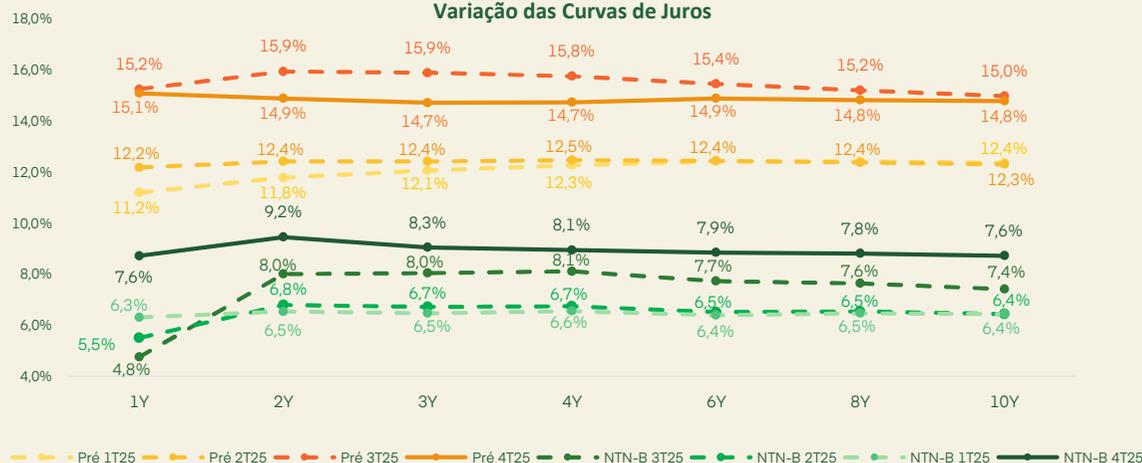
Lucro Líquido (R\$ Milhões)



Variação do preço do açúcar por safra 2025/26 a 2027/28



Variação das Curvas de Juros



Hedge e Derivativos (MTM)

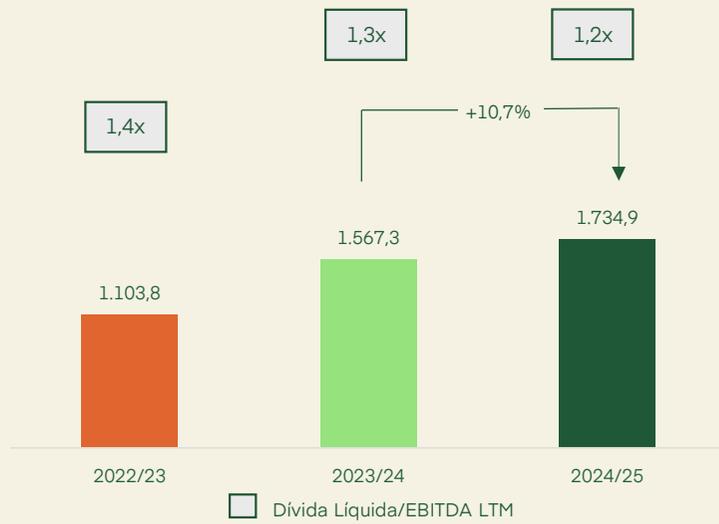
R\$ Milhões

	2024/25	2023/24
Açúcar	2,9	97,5
Câmbio	(74,9)	6,9
Indexador	(130,5)	1,7
Total	(202,5)	106,1

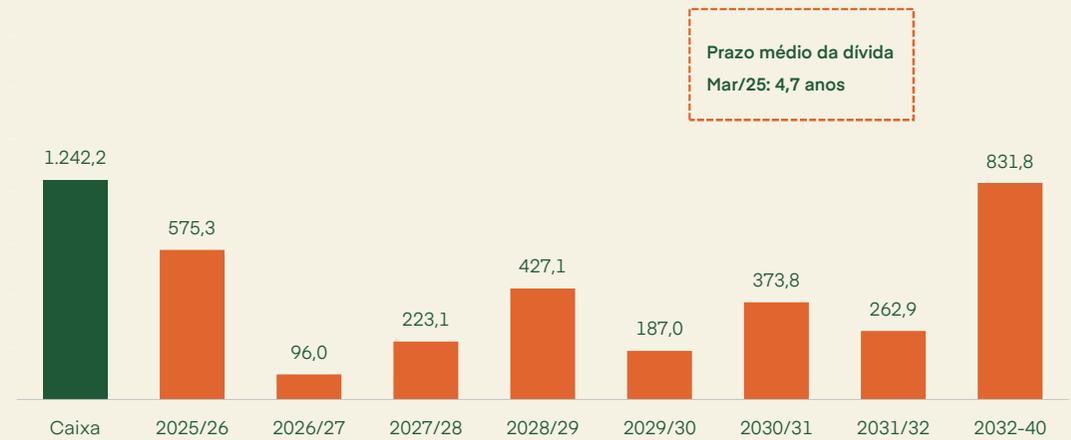
Lucro Caixa

R\$ Milhões	2024/25	2023/24	Δ
	21,8	(225,8)	R\$ +247,6 mi

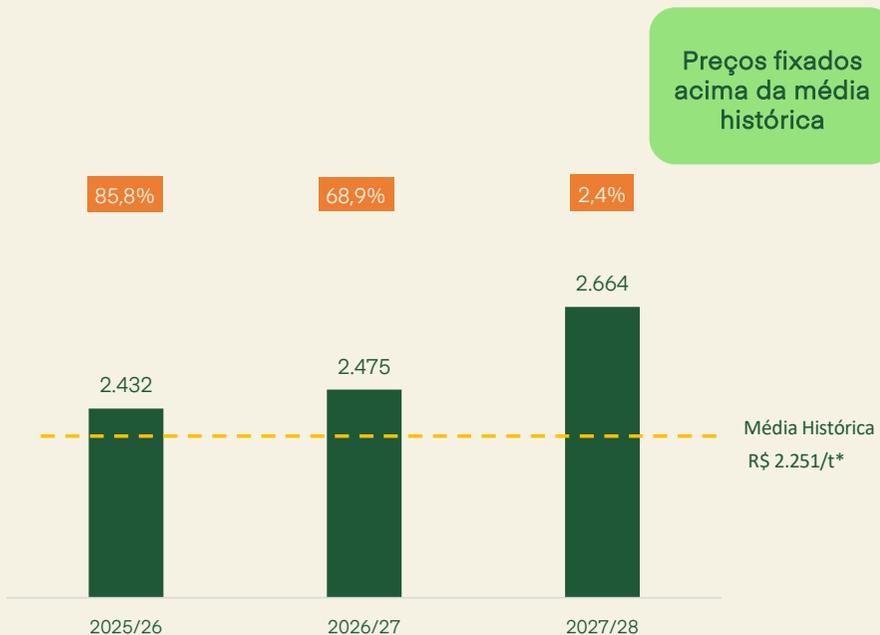
Dívida Líquida (R\$ milhões)



Dívida por Safra (R\$ milhões)



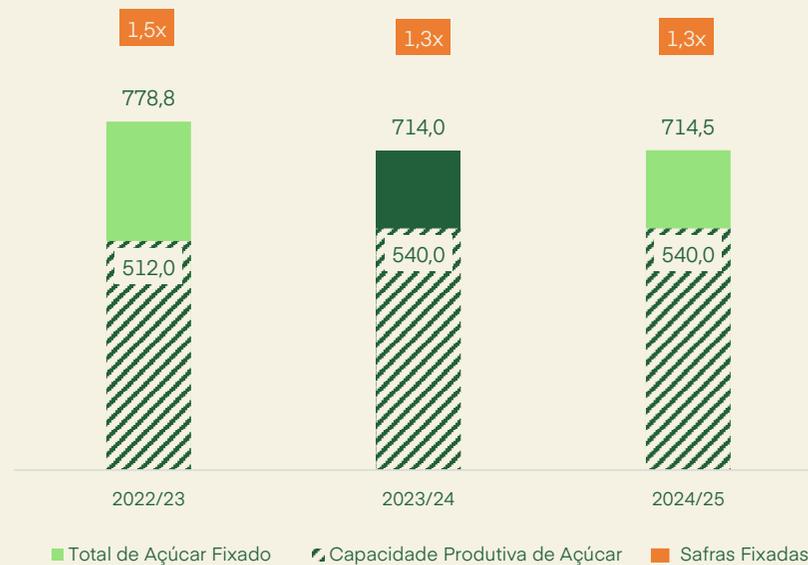
Preço Médio Hedge por Safra (R\$/t)



* Média histórica do preço do açúcar. Valor ajustado pela inflação – out/98 a ago/24)

■ R\$/t. ■ Fixação sobre Volume Disponível

Fixação de Açúcar por Safra



Volume disponível com base na capacidade produtiva de açúcar VHP e Cristal na Safra 2024/25, e descontando % para frustrações de safra e de pagamento de parceria agrícola. Considera 100% da capacidade e o que já foi vendido na safra 2024/25

Aumento do CPV como reflexo da maior comercialização de ATR

Aumento do CPV caixa de 4,5%, em linha com a inflação do período

Custo de Produção – Visão Contábil

R\$ Milhões	2024/25	2023/24	Δ%
	1.743,6	1.357,9	+28,4%

R\$/t ATR	2024/25	2023/24	Δ%
	1.597,2	1.380,6	+15,7%
Ajustado*	1.597,2	1.583,0	+0,9%

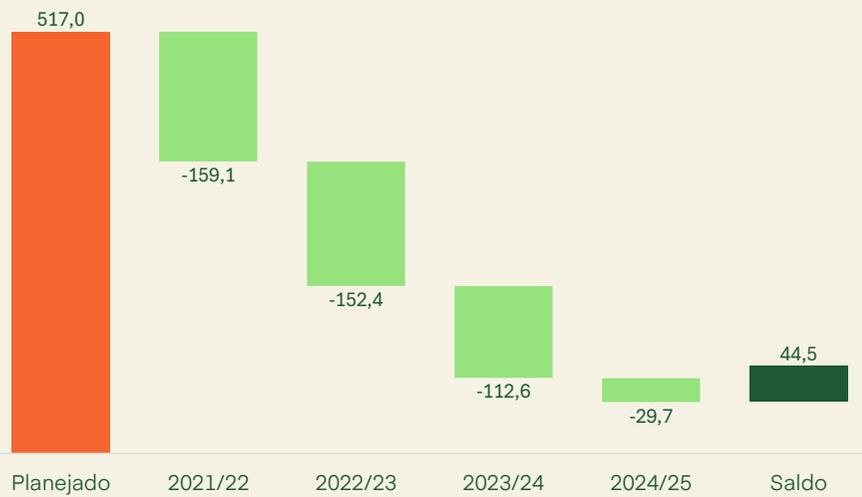
*Reversão do Impairment em 2023/24

c/lb	2024/25	2023/24	Δ%
	12,6	12,2	+3,0%

CPV - Caixa

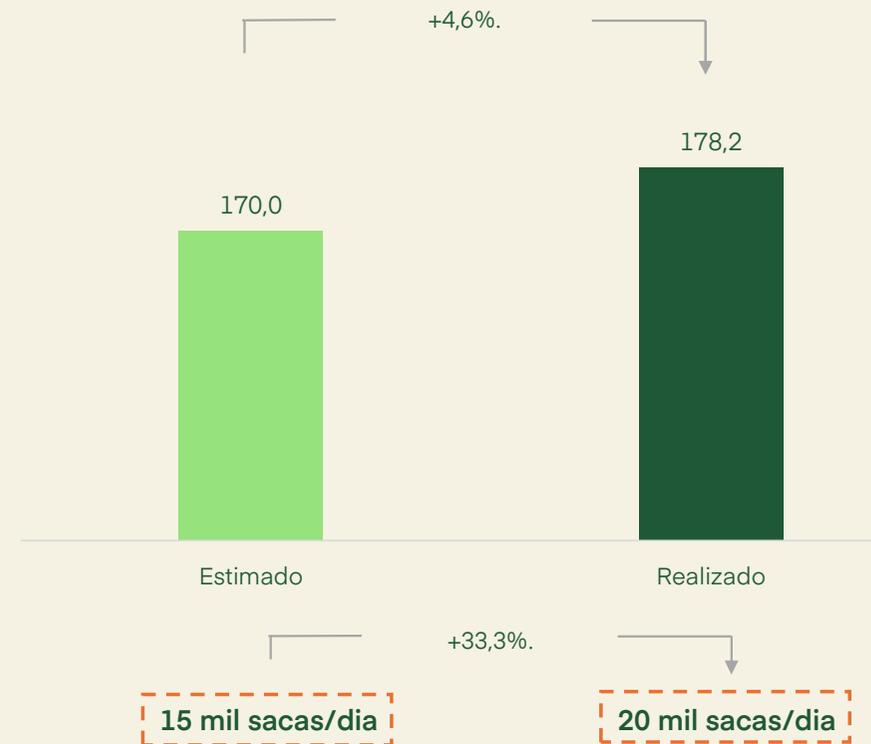
R\$/t ATR	2024/25	2023/24	Δ%
	1.973,1	1.888,1	+4,5%

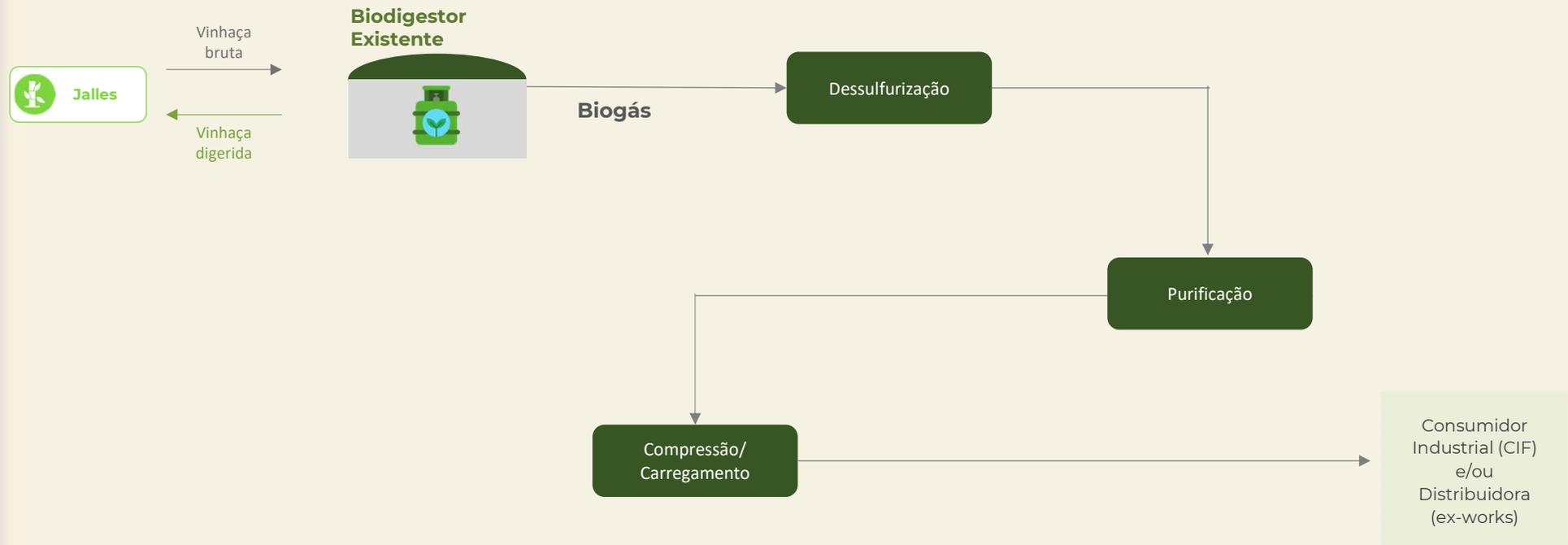
Avanço em R\$ 29,7 Milhões e Conclusão do Capex de Crescimento Orgânico (IPO) 12M25



Investimentos Anunciados	(R\$ Milhões)
Industrial	231,2
Plantio e Maquinário Agrícola	148,2
Irrigação	45,0
Energia	93,0
Total	517,4

Conclusão da Fábrica de Açúcar VHP - USV (R\$ milhões)





Produção Estimada de 10 Nm³/ano

Financiamento via Linha Incentivada

Part. Acionária: 49% Jalles e 51% Albioma

CLIMA POR UNIDADE – COMPARATIVO SAFRA

Unidade Jalles Machado

Média 1985-2024
1.307,2(mm)

2024
1.305,5(mm)

2023
1.385,7(mm)



Unidade Otávio Lage

Média 2002-2024
1.376,2(mm)

2024
1.417,3(mm)

2023
1.526,7(mm)

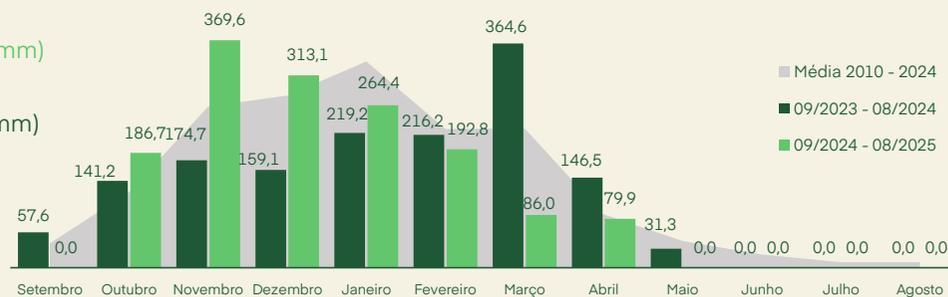


Unidade Santa Vitória

Média 2010-2024
1.663,4(mm)

2024
1.492,5(mm)

2023
1.510,4(mm)



Dados de Produção	Guidance 2024/25	Safra 2024/25R	Δ%	Guidance 2025/26	Δ%
Processamento de cana (mil/t)	8.230,0	7.868,5	-4,4%	7.943,5	1,0%
% Capacidade de Produção	91,4%	87,4%	4,0 p.p.	88,3%	0,9 p.p.
Produtividade - TCH (t/ha)	87,9	84,5	-3,9%	83,0	-1,8%
Unidade Jalles Machado	95,5	97,5	2,1%	91,4	-6,3%
Unidade Otávio Lage	97,3	90,0	-7,5%	87,7	-2,6%
Unidade Santa Vitória	71,5	65,4	-8,5%	70,7	8,1%
ATR Médio (kg/t)	141,4	138,6	-2,0%	139,9	0,9%

Mix de Produção	Guidance 2024/25	Safra 2024/25R	Δ%	Guidance 2025/26	Δ%
Açúcar (%)	50,6%	44,6%	-4,8p.p.	54,0%	9,4p.p.
Etanol (%)	49,4%	55,4%	4,8p.p.	46,0%	-9,4p.p.

- Moagem de 7.943,5 milhões
- Reduzimos em 4% a estimativa inicial da moagem para a safra 25/26
- Evolução do Mix de Açúcar para 54,0%

GUIDANCE DE CAPEX 2025/26

Capex (R\$ Milhões)	Guidance 2024/25	Safra 2024/25R	Δ%	Guidance 2025/26	Δ%
Expansão IPO (1 Milhão de toneladas)	35,9	16,3	-54,6%	Concluído	n/d
Expansão IPO (Ativo Biológico)	43,6	15,8	-63,8%	31,7	100,6%
Expansão Santa Vitória (Ativo Biológico e Maquinário Agrícola)	43,5	65,7	51,0%	33,8	-48,6%
Fábrica de Açúcar (Santa Vitória)	49,0	64,4	31,4%	Concluído	n/d
Melhorias Operacionais e Outros	205,2	104,9	-48,9%	154,0	46,9%
<i>Irrigação</i>	<i>n/d</i>	<i>19,0</i>	<i>n/d</i>	<i>37,9</i>	<i>99,5%</i>
Recorrente (Renovação de Plantio e Manutenção de Entressafra) ¹	420,3	458,3	9,0%	489,3	6,8%
Total Capex	797,5	744,3	-6,7%	746,7	0,3%
¹ Não inclui tratos culturais					
Tratos Culturais	-	440,2	n/d	475,0	7,9%

- Investimento de 37,9 milhões em irrigação para safra 25/26 – 100% YoY
- Fábrica de Açúcar em Santa Vitória-MG operando em plena capacidade
- Total Capex + Tratos: 1,2 bi

Perguntas e Respostas

PARA FAZER UMA PERGUNTA:

- CLIQUE NO ICONE Q&A, NA PARTE INFERIOR DE SUA TELA
- ESCREVA SEU NOME E EMPRESA
- INFORME SE DESEJA FAZER POR VOZ OU ESCREVA SUA PERGUNTA

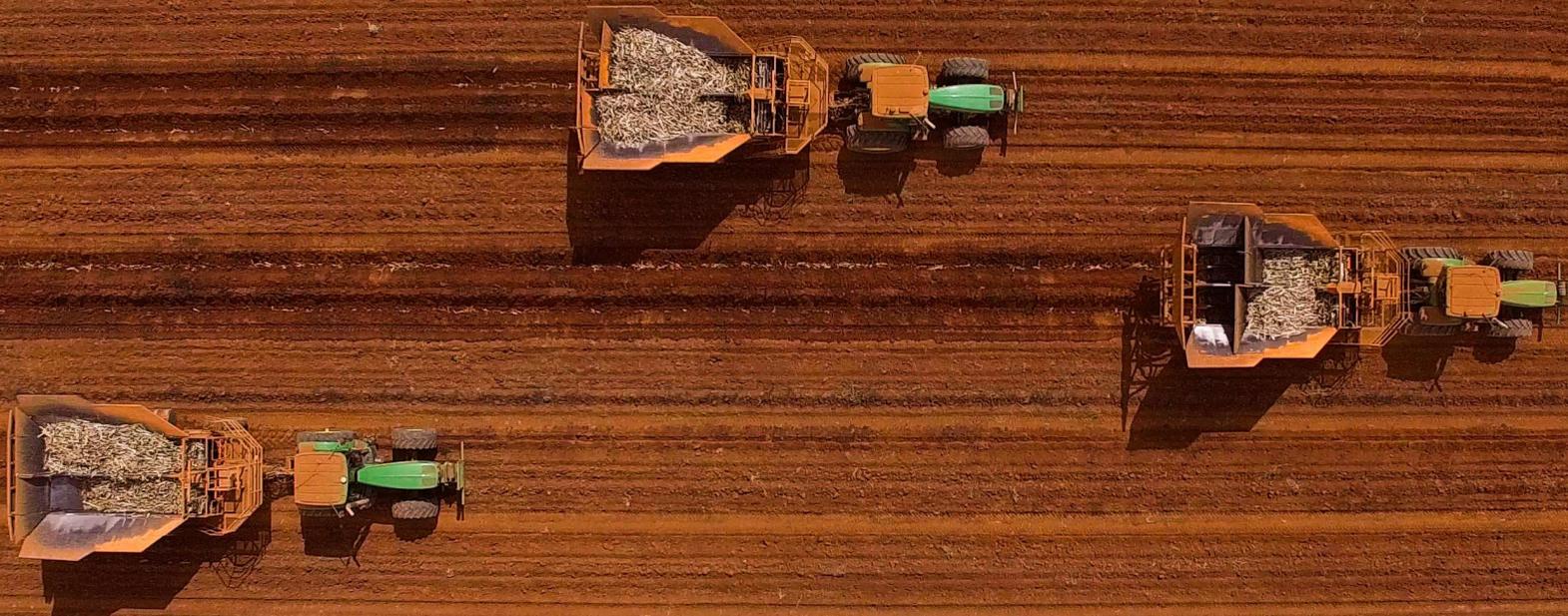


AO SER ANUNCIADO:

UMA NOTIFICAÇÃO PARA ATIVAR SEU MICROFONE APARECERÁ NA SUA TELA. ATIVE SEU MICROFONE PARA FAZER PERGUNTAS.

JII

Jalles



Q&A

Rodrigo Penna de Siqueira
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
rodrigo@jalles.com