

JII

Resultados do 2º trimestre da Safrá 2024/25

Videoconferência em Português

[Link](#) para videoconferência

Brasil: +55 (11) 4700-9668 EUA: +1 (309) 205-3325

Código de acesso: 823453

13/08/2024 – 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.

1

Visão de
Mercado

2

Destaques
Operacionais

3

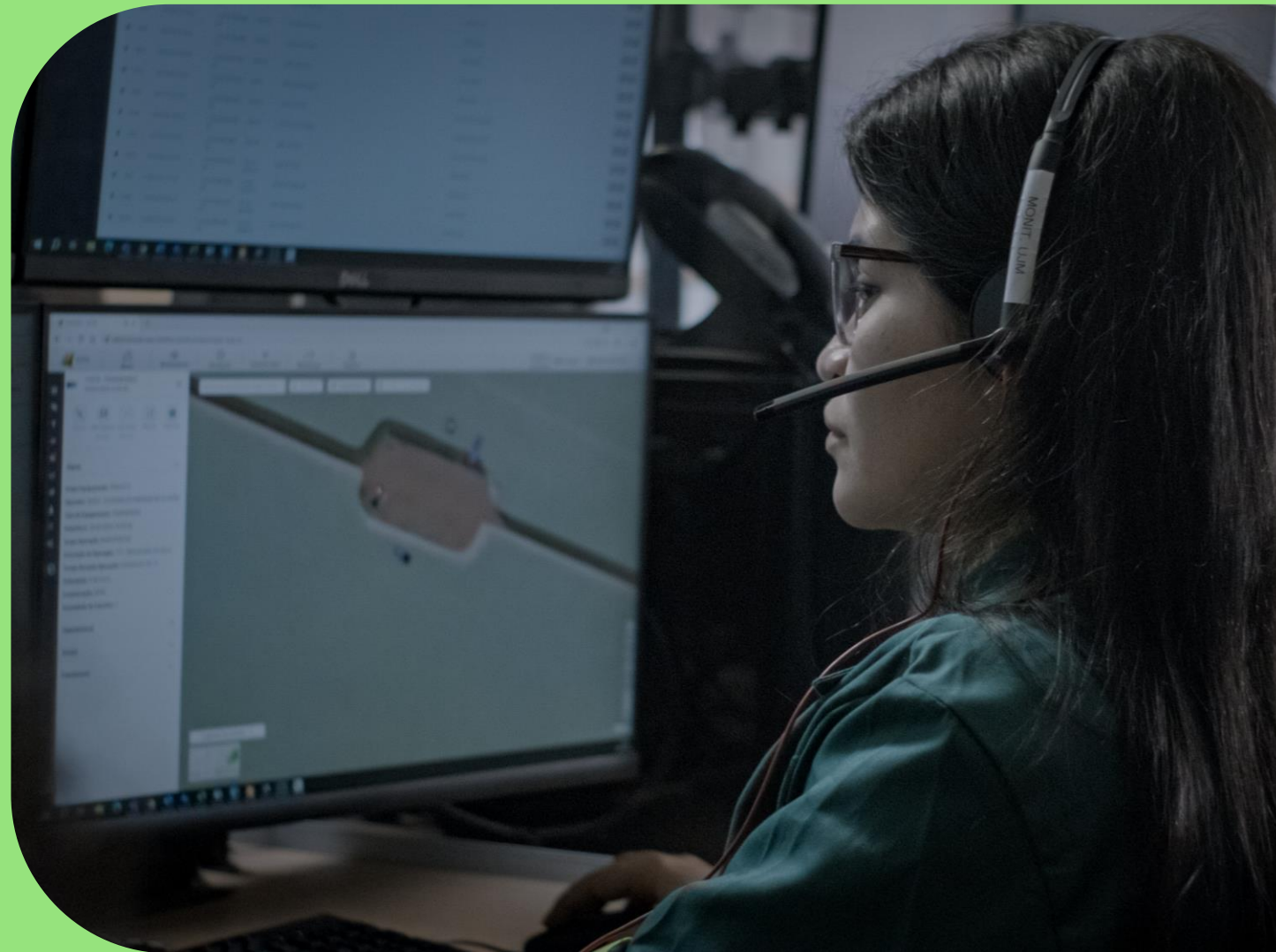
Destaques
Comerciais

4

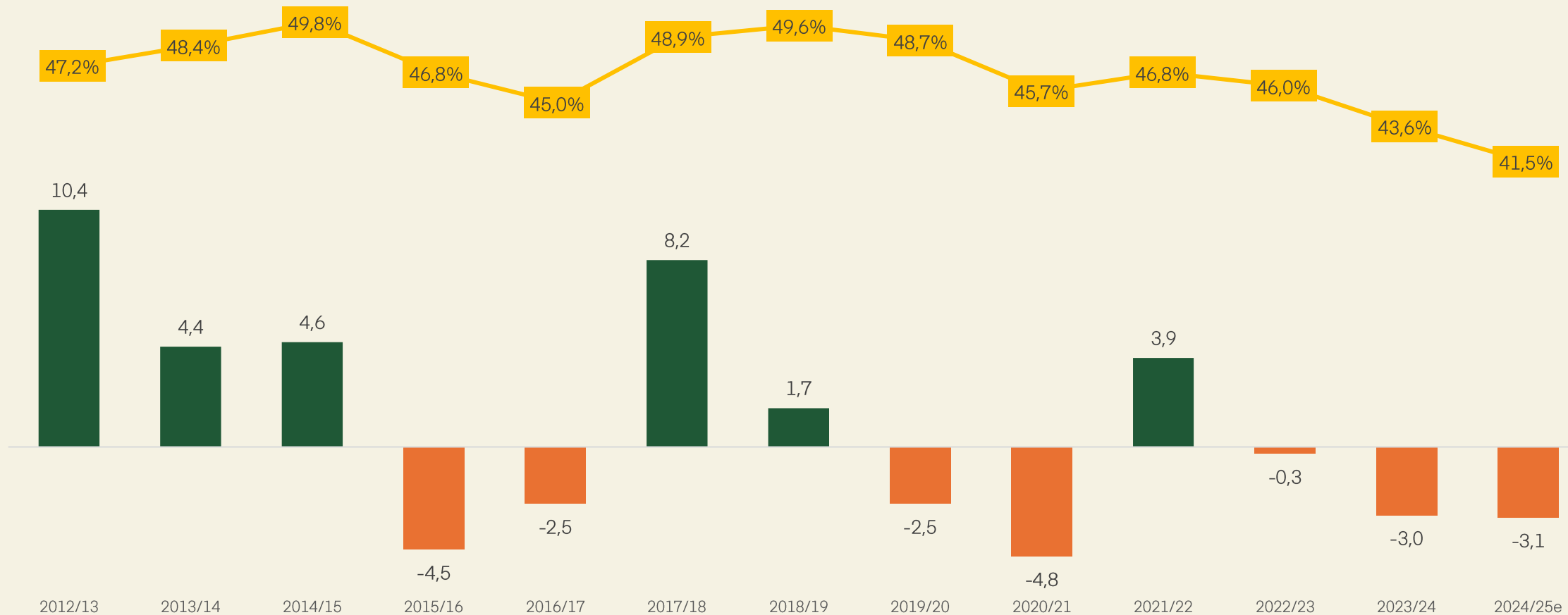
Destaques
Financeiros

5

Custo de
Produção



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



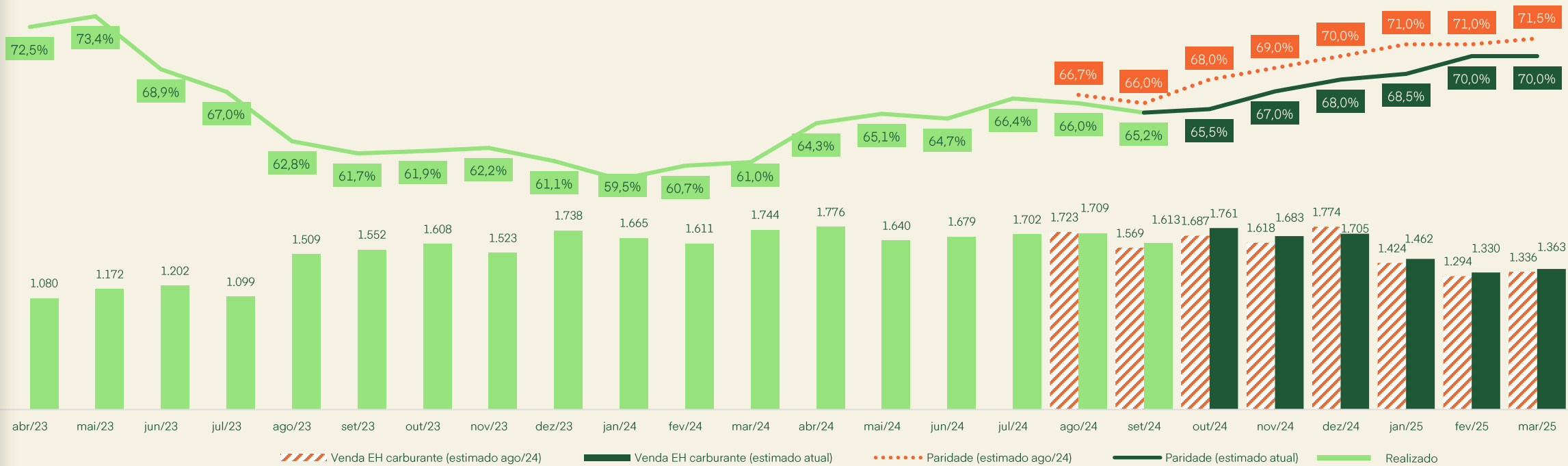
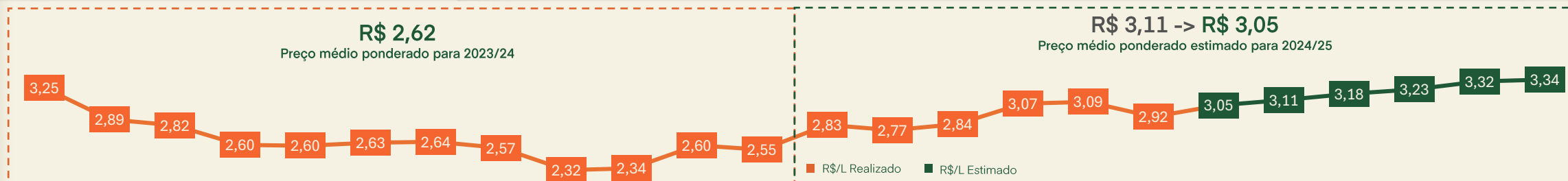
Fonte: Datagro, out 2024

● Relação Estoque/Consumo Mundial de Açúcar



Jalles

VISÃO DE MERCADO PROJEÇÃO CONSUMO E PARIDADE DE ETANOL HIDRATADO CARBURANTE

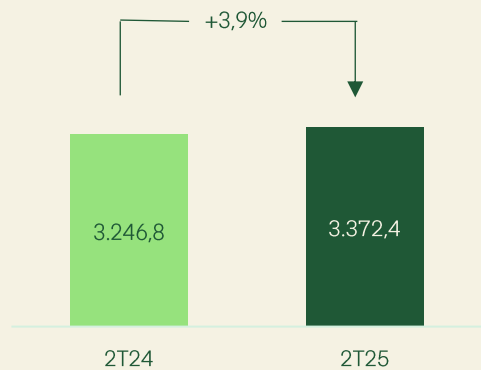


Fonte: SCA, nov 2024

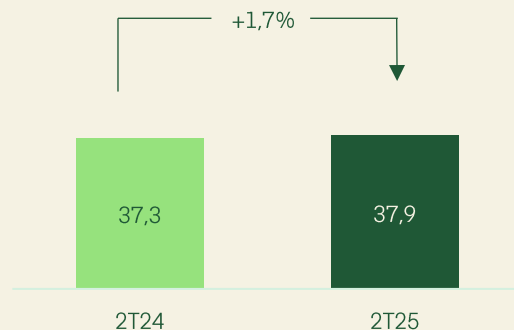
*Premissa de preço estável para a gasolina durante a safra 2024/25

DESTAQUES OPERACIONAIS

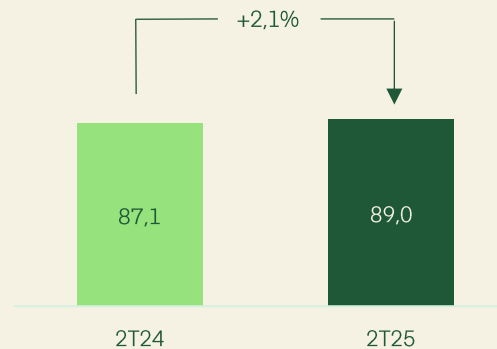
Moagem (mil t.)



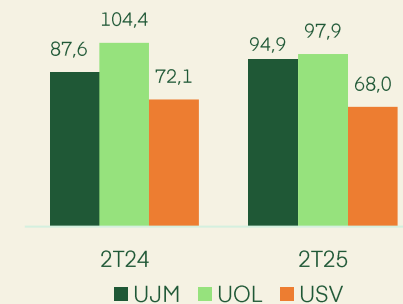
Área Colhida (mil ha)



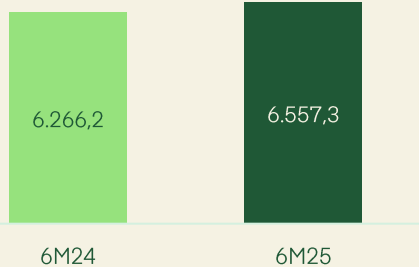
TCH (t./ha)



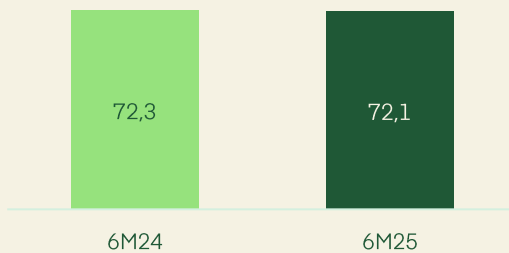
TCH por Unidade (t./ha)



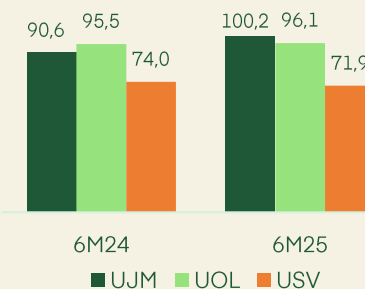
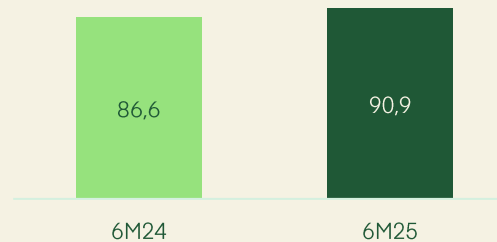
+4.6%



-0.3%

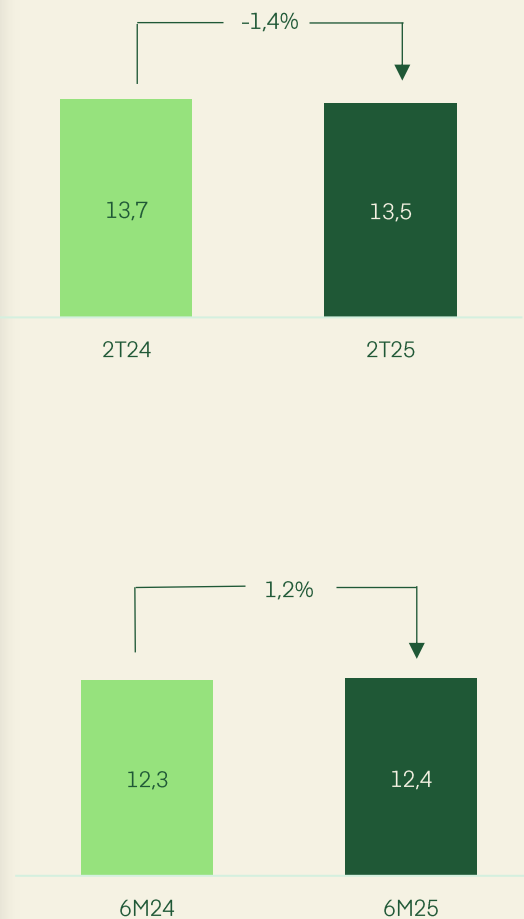


+5.0%

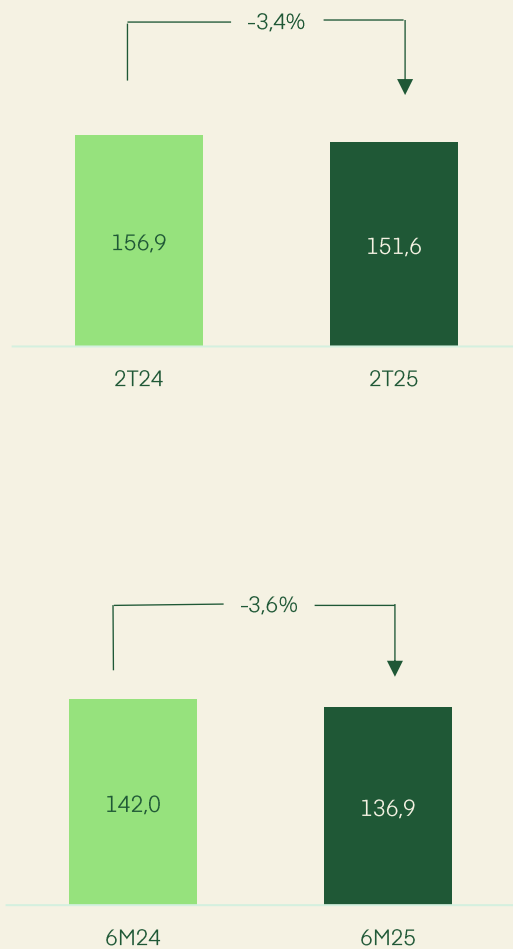


DESTAQUES OPERACIONAIS

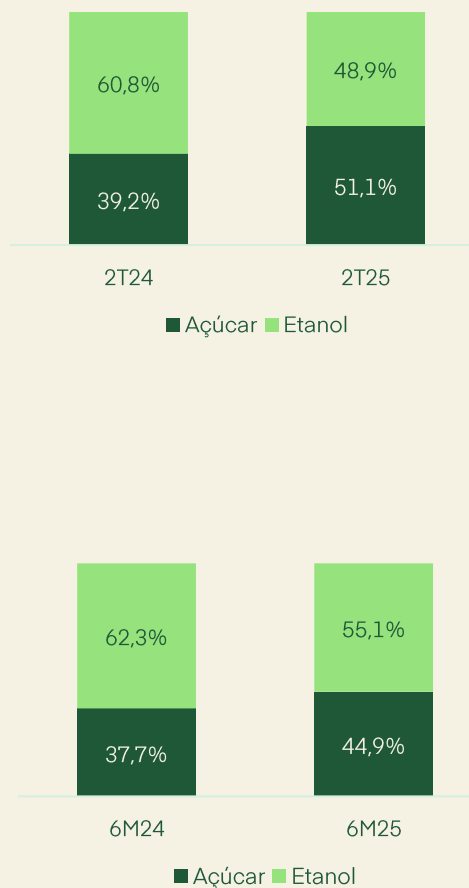
Total de ATR por Hectare – TAH (mil t./ha)



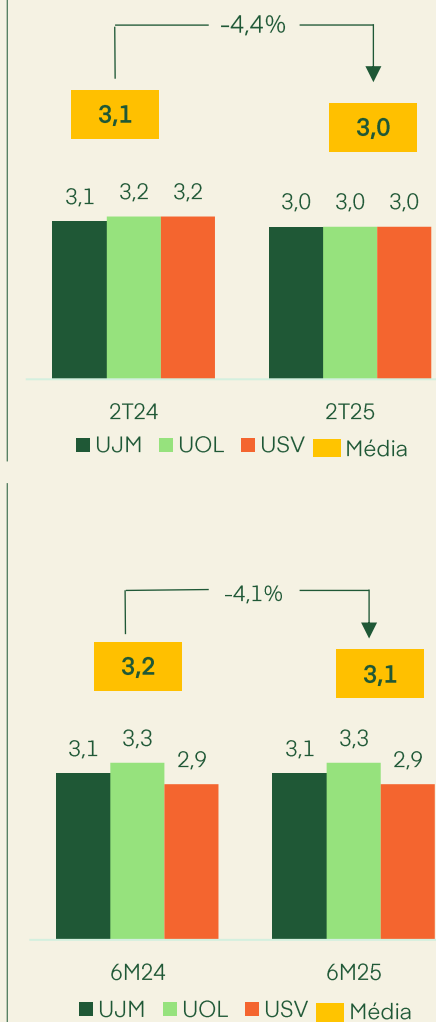
ATR Médio (kg/t.)



Mix de Produção (%)

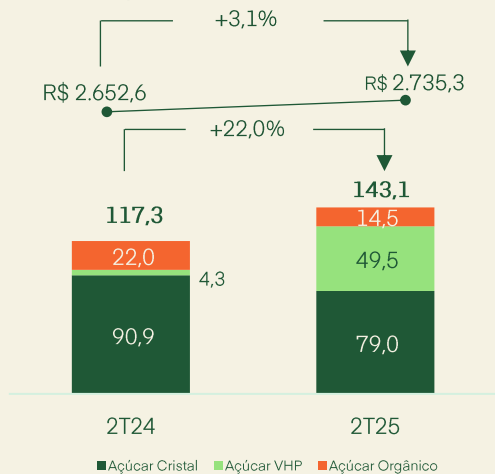


Idade média do Canavial

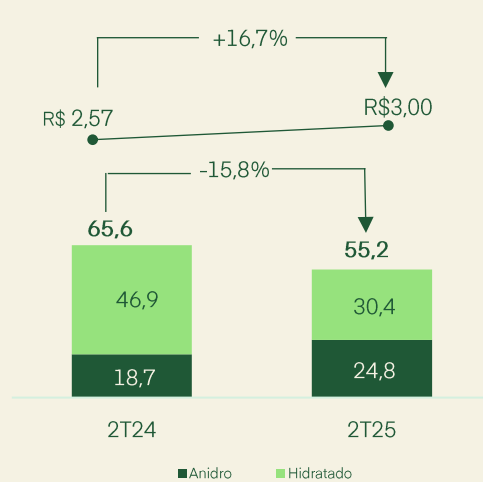


DESTAQUES COMERCIAIS

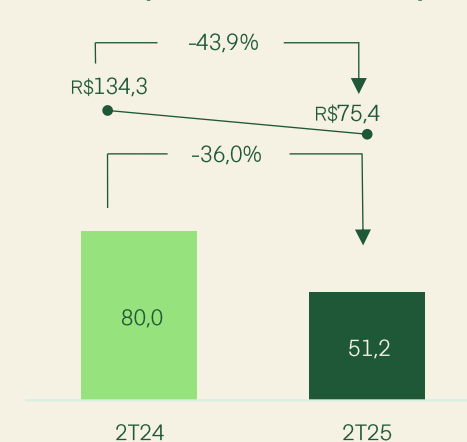
Açúcar (mil t. - R\$/t.)



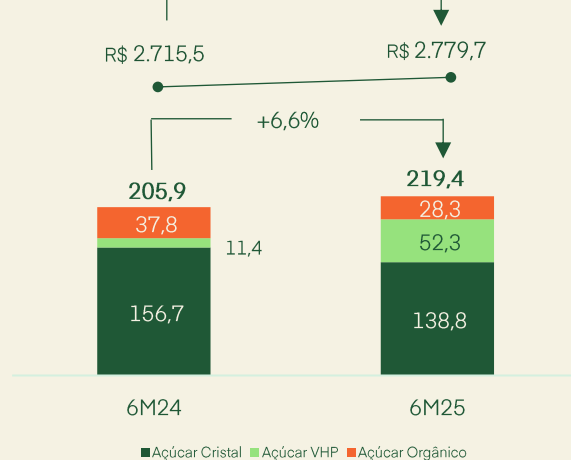
Etanol (mil m³ - R\$/l)



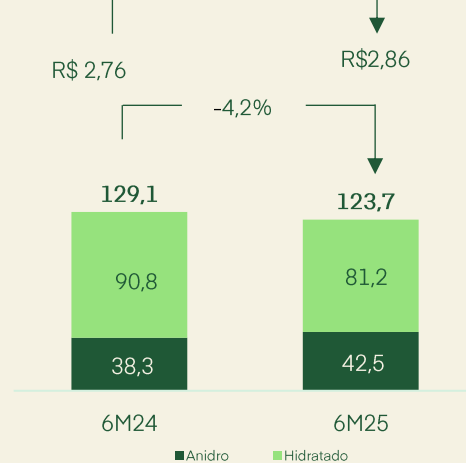
CBIO (mil CBIO - R\$/CBIO)



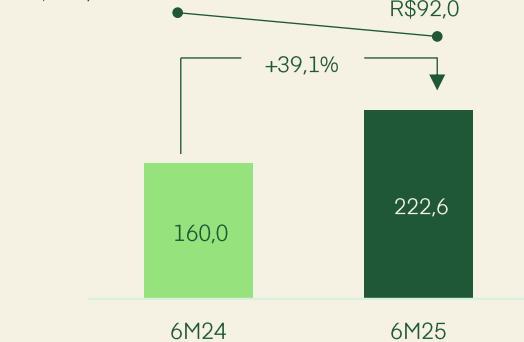
Açúcar (6M24 vs 6M25)



Etanol (6M24 vs 6M25)

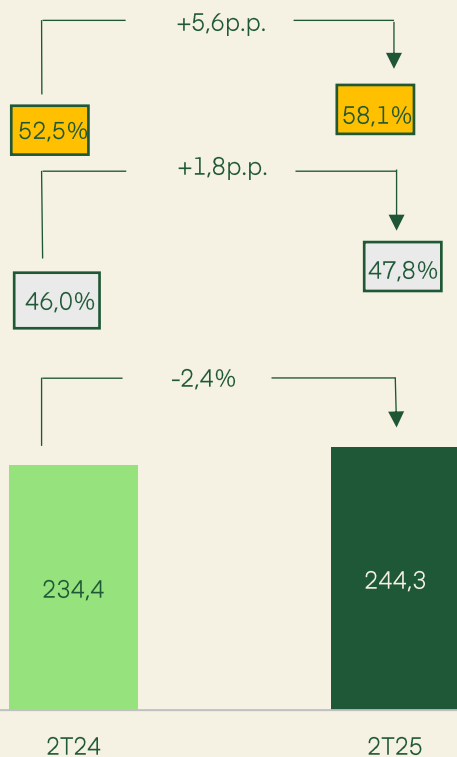


CBIO (6M24 vs 6M25)



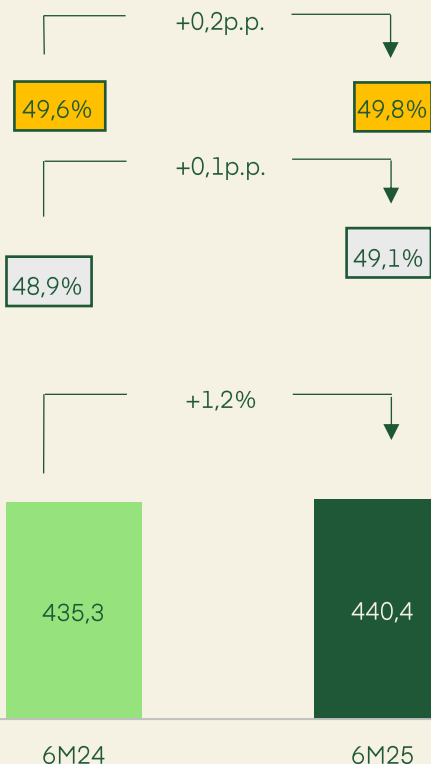
ATR COMERCIALIZADO E ESTOQUES

ATR Comercializado (mil t)



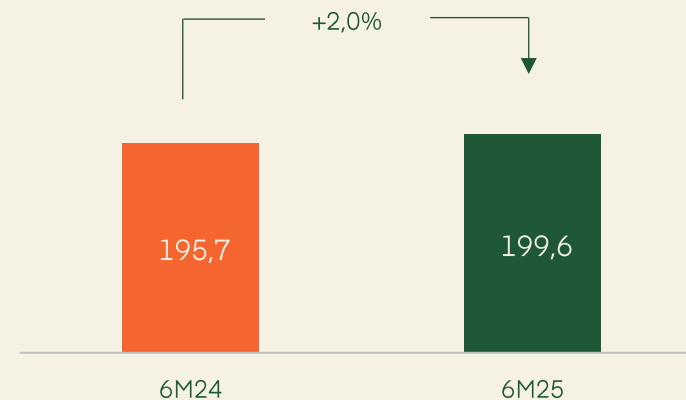
ATR Comercializado / Produzido
 Mix Açúcar ATR Comercializado

ATR Comercializado (mil t)

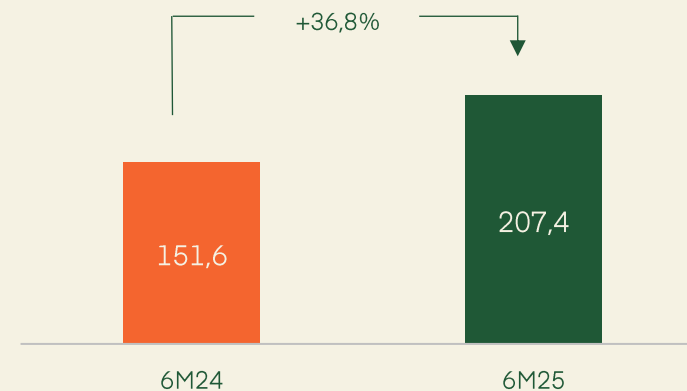


ATR Comercializado / Produzido
 Mix Açúcar ATR Comercializado

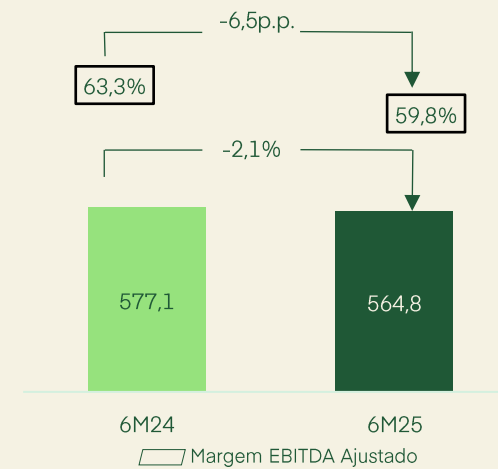
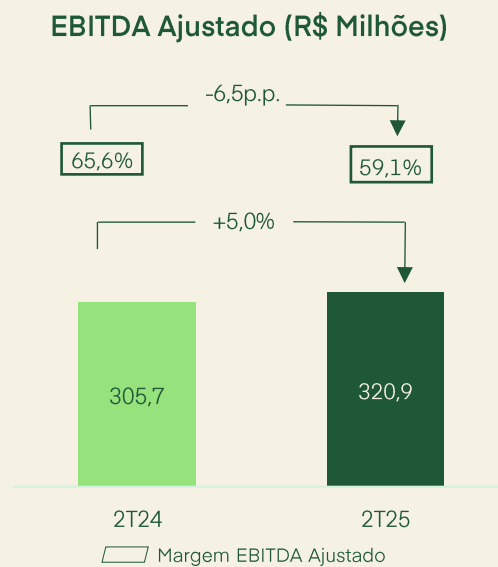
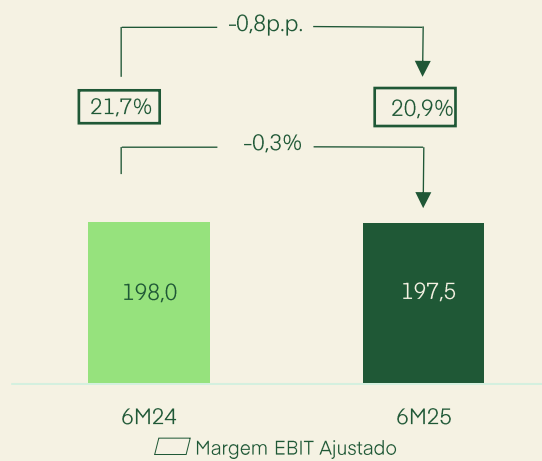
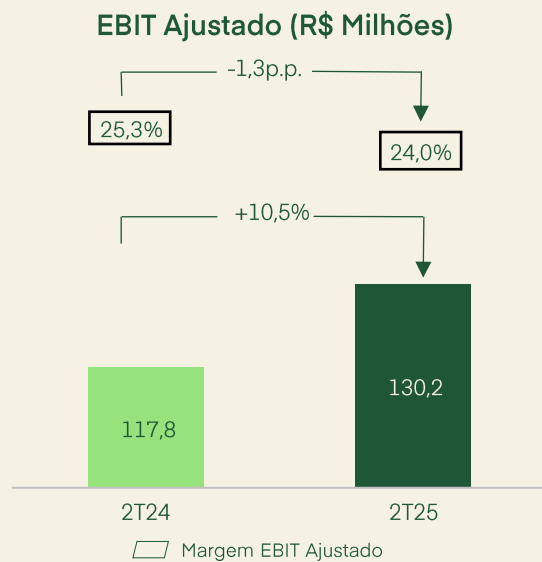
Estoque Etanol (mil m³)



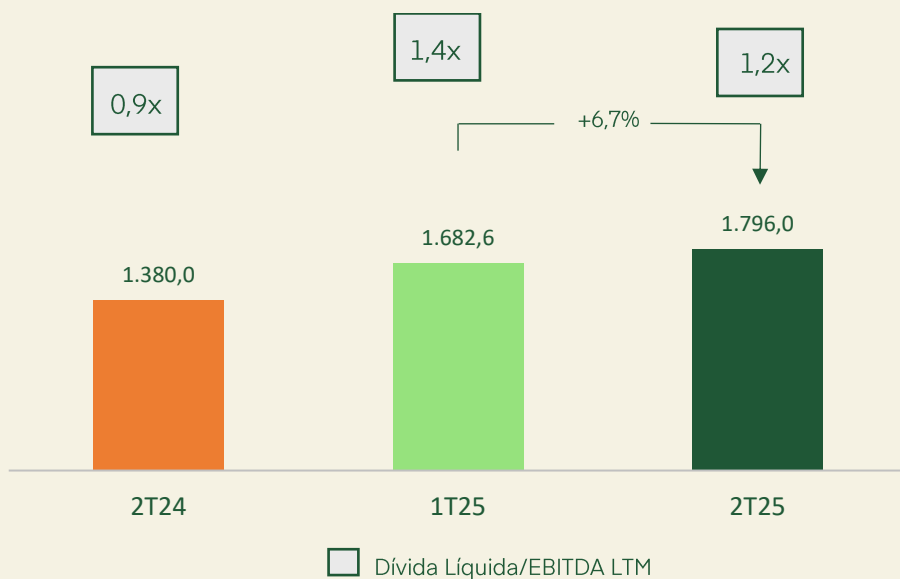
Estoque Açúcar (mil t.)



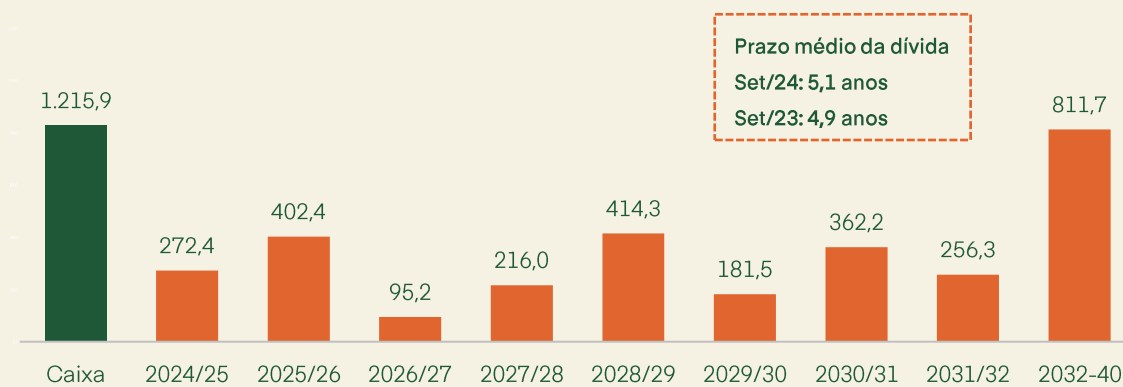
DESTAQUES FINANCEIROS



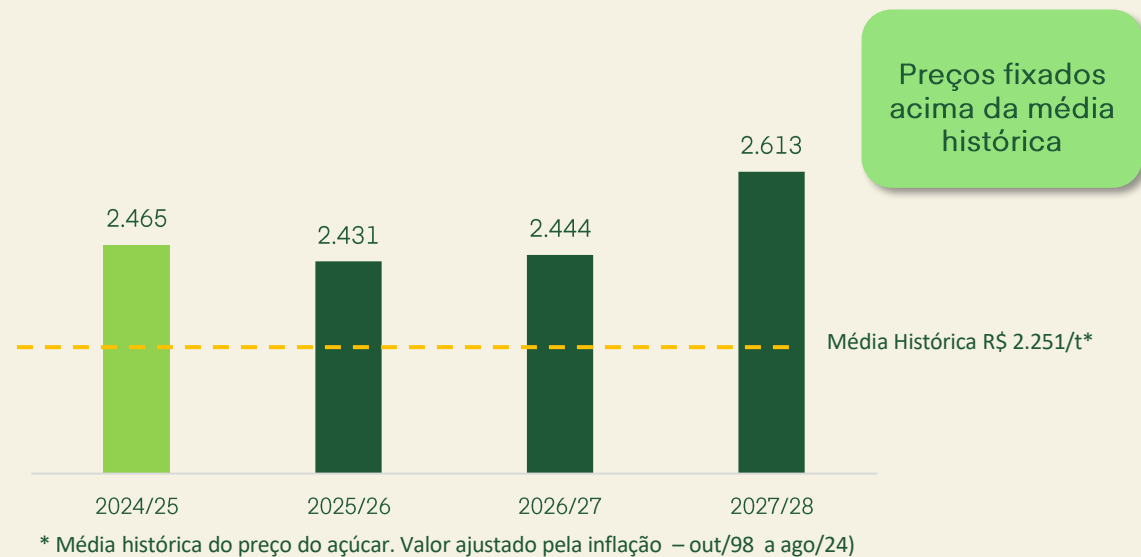
Dívida Líquida (R\$ milhões)



Dívida por safra (R\$ milhões)



Preço médio hedge por safra (R\$/t)



Posição de Hedge em 30.09.2024

Safra	Volume fixado (t)	Preço Médio (R\$/t)	Açúcar Branco Equivalente (R\$/ton) ¹	Etanol Hidratado Equivalente (R\$/m ³)	Capacidade de Produção Açúcar (Ex Açúcar Orgânico) (t)	Fixação sobre a Capacidade Produtiva (%)	Fixação sobre o Volume disponível ² para Hedge (%)
2024/25	63.383	2.465	2.835	3.892	512.000	12,4%	100,0%
2025/26	381.832	2.431	2.796	3.833	512.000	74,6%	87,7%
2026/27	300.954	2.444	2.811	3.856	512.000	58,8%	69,2%
2027/28	31.498	2.613	3.005	4.148	512.000	6,2%	7,2%

¹Considera o prêmio histórico de 15% sobre a tela de NY#11.

²Volume disponível com base na capacidade produtiva de açúcar VHP e Cristal, descontando % para defasagem de safra e de pagamento de parcerias agrícolas.

Aumento da eficiência operacional

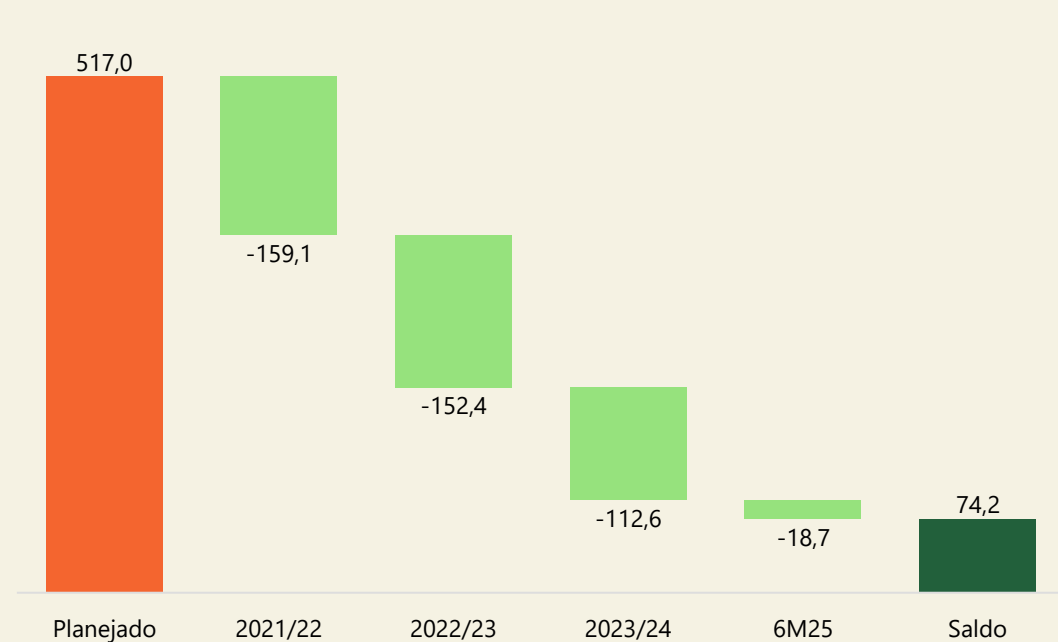
Tratos culturais com custo menor decorrente de preços de fertilizantes mais baixos na safra 2023/24

Efeito contábil – ajuste na depreciação – reavaliação na USV

Custo de Produção – Visão Contábil

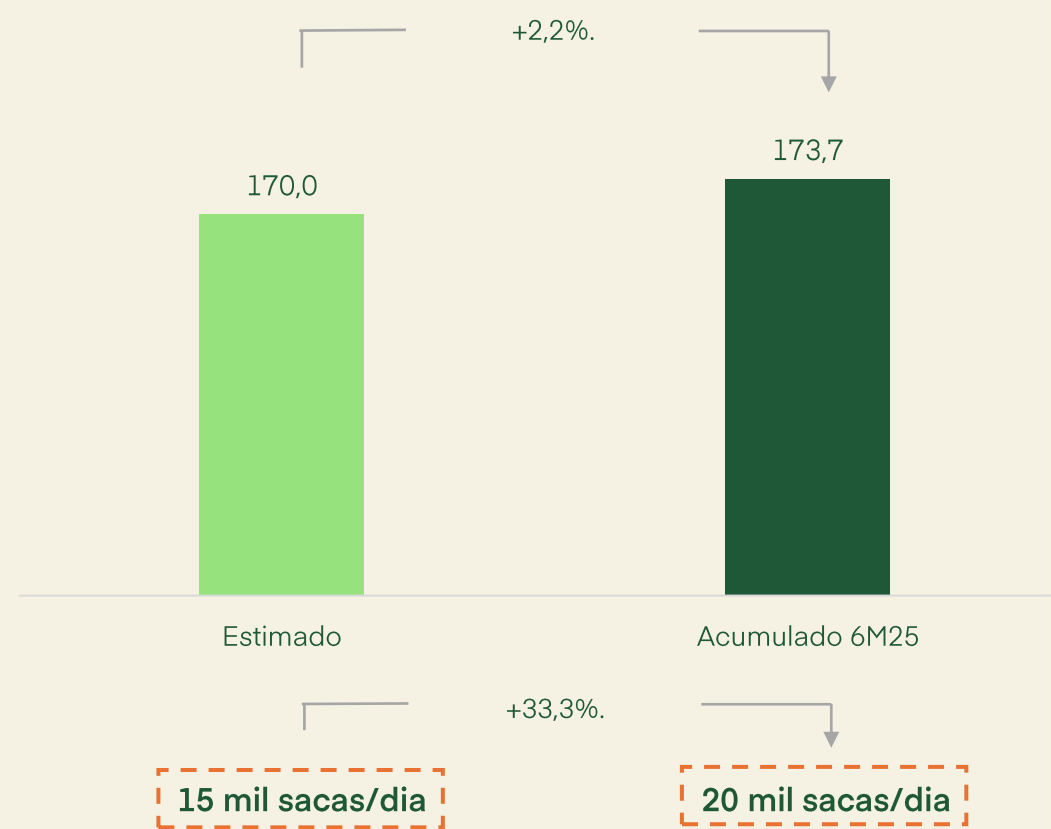
R\$ Milhões	6M25	6M24		Δ%
	1.266,8	1.290,4		-1,8%
Açúcar Eq. R\$/t	6M25	6M24		Δ%
	1.416,2	1.589,5		-10,9%
c/lb	6M25	6M24		Δ%
	11,5	14,1		-18,7%

Avanço em R\$ 18,7 Milhões Capex Crescimento Orgânico (IPO) 6M25



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

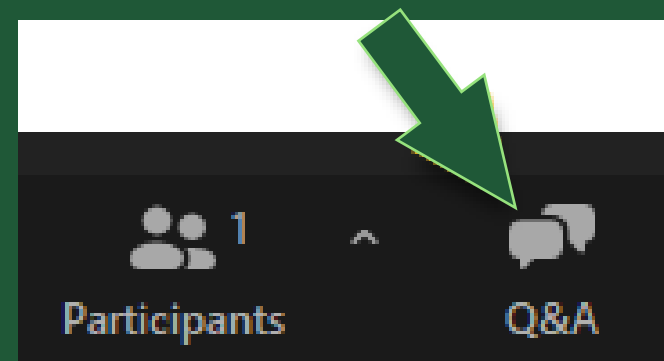
Fábrica de Açúcar VHP - USV (R\$ milhões)



Perguntas e Respostas

PARA FAZER UMA PERGUNTA:

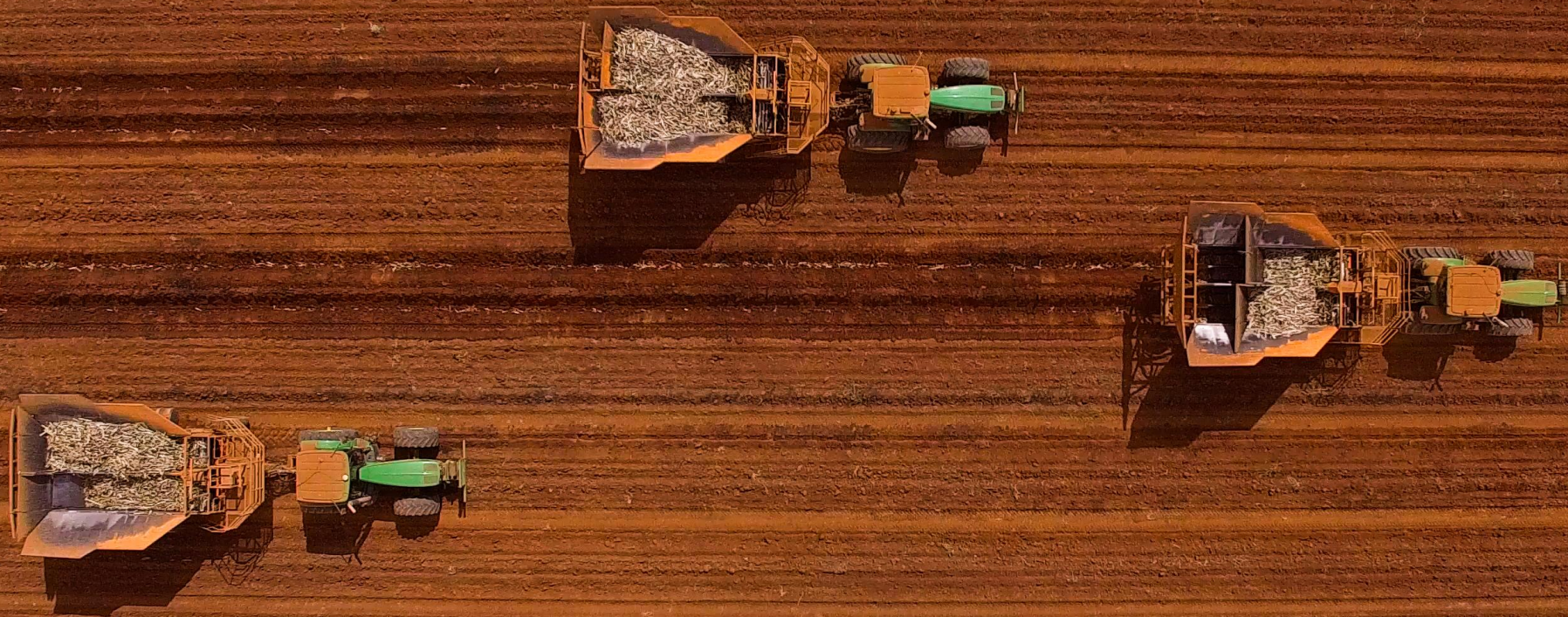
- CLIQUE NO ICONE Q&A, NA PARTE INFERIOR DE SUA TELA
- ESCREVA SEU NOME E EMPRESA
- INFORME SE DESEJA FAZER POR VOZ OU ESCREVA SUA PERGUNTA



AO SER ANUNCIADO:

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

Jalles



Q&A

Rodrigo Penna de Siqueira

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

rodrigo@jalles.com