

Resultados 2º Trimestre

SAFRA 2022/2023



08 DE NOVEMBRO DE 2022

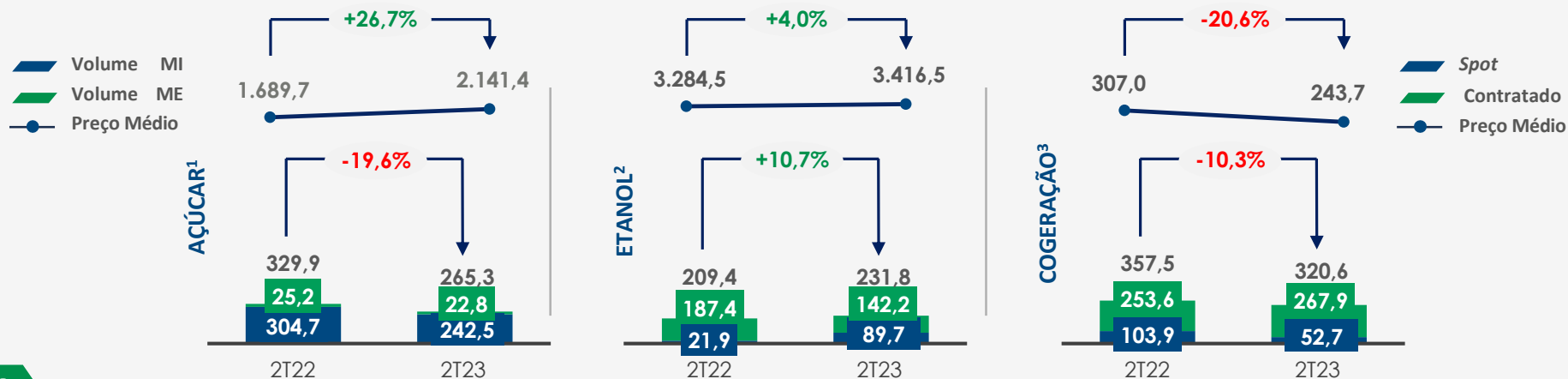
- Eventuais declarações que possam ser feitas durante esta apresentação, relativas às perspectivas de negócios da Companhia, projeções e metas operacionais e financeiras, constituem se em crenças e premissas da diretoria da São Martinho S A bem como em informações atualmente disponíveis para a Companhia.
- Considerações futuras não são garantias de desempenho, envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e portanto dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer.
- O público deve compreender que condições econômicas gerais, condições da indústria, climáticas e outros fatores operacionais, podem afetar os resultados futuros da empresa e podem conduzir a resultados que diferem, materialmente, daqueles expressos em tais considerações futuras.

- 1** Destaques Financeiros
- 2** Custo Caixa
- 3** Endividamento
- 4** Evolução de Preços
- 5** *Guidance* de Produção
- 6** *Guidance* de Capex



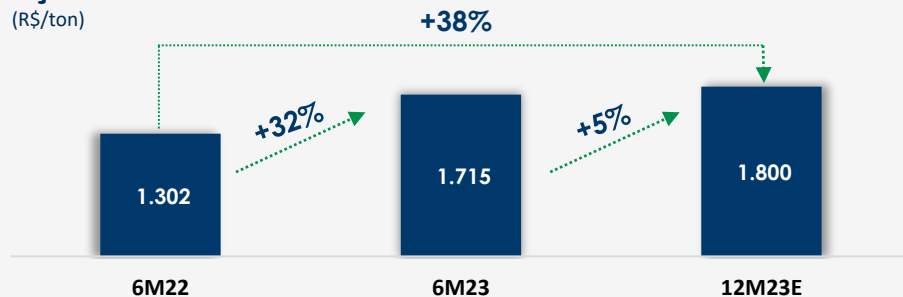
	2T23	2T22	Δ 2T23/2T22
Receita Líquida ¹	1.584.671	1.425.702	11,2%
EBITDA Ajustado	787.714	790.094	-0,3%
Margem EBITDA Ajustada	49,7%	55,4%	-5,7 p.p
EBIT Ajustado	420.037	467.250	-10,1%
Margem EBIT Ajustada	26,5%	32,8%	-6,3 p.p
Lucro Líquido	212.596	368.412	-42,3%
Lucro Caixa	318.202	431.890	-26,3%
ATR Vendido (mil tons)	676	703	-3,8%

1- Exclui efeito de Hedge Accounting de dívida em moeda estrangeira e PPA USC e inclui a Receita Financeira de Negócios Imobiliários
Os dados não contemplam os impactos do IFRS 16, com exceção do LAIR e lucro líquido



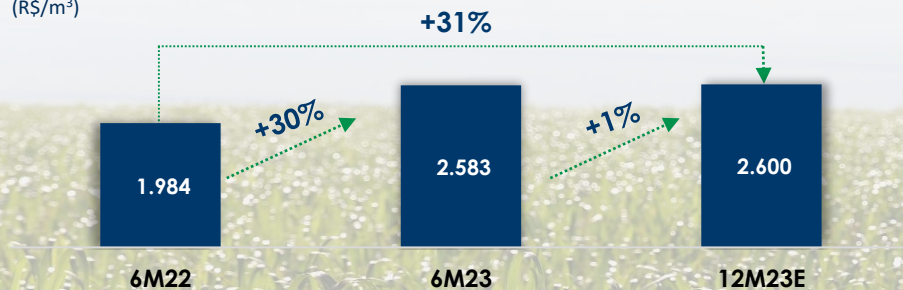
Açúcar

(R\$/ton)



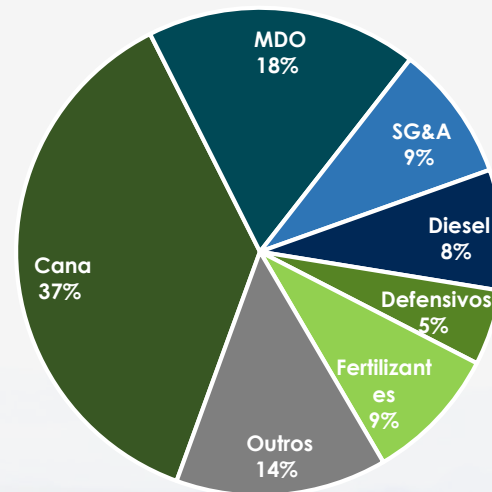
Etanol

(R\$/m³)



Composição do Custo Caixa

Safra 2022/23



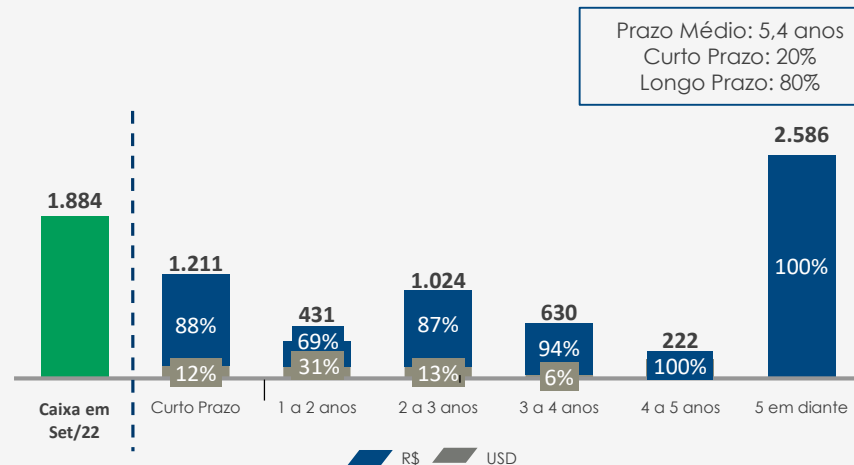
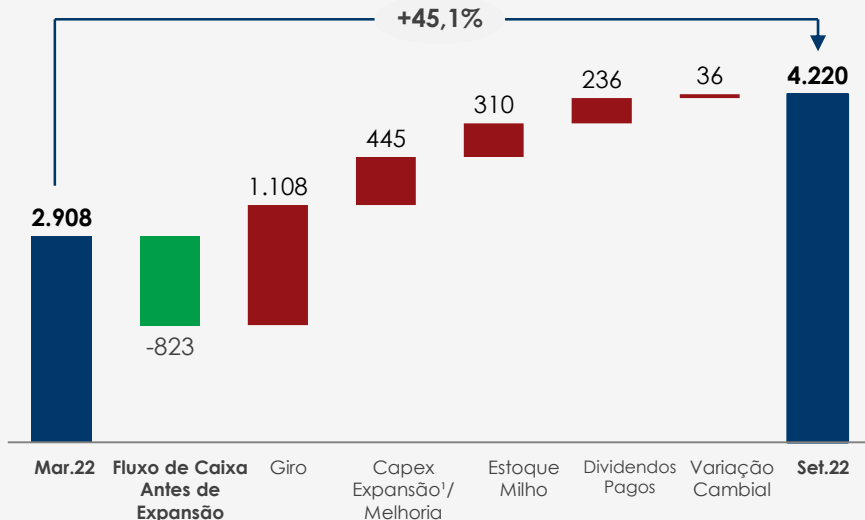
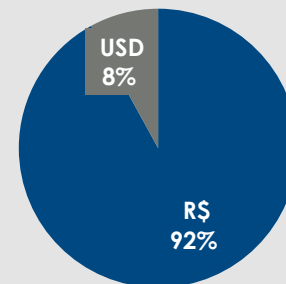
Variações de Preço (year-on-year)

- Diesel: +54%;
- Fertilizantes: +42%;
- Insumos industriais: +62%;

	set-22	mar-22	Var%.
Dívida Bruta Total	6.103.972	5.892.017	3,6%
Disponibilidades	1.884.434	2.984.141	-36,9%
Dívida Líquida	4.219.538	2.907.876	45,1%
Dívida Líquida / EBITDA Acum. R\$	1,27 x	0,93 x	37,7%
Dívida Líquida / EBITDA Acum. - USD ¹	1,14 x	0,94 x	21,0%
EBITDA Ajustado Acumulado	3.309.876	3.141.952	5,3%

1 - EBITDA Acumulado PTAX médio diário 12 meses: mar/22: R\$ 5,34 e set/22: R\$ 5,25

**DÍVIDA LÍQUIDA
POR MOEDA
(INCLUI CONTRATOS DE SWAP)**



Prazo Médio: 5,4 anos
Curto Prazo: 20%
Longo Prazo: 80%

AÇÚCAR – 6M23 (REALIZADO - R\$/TON)

Preço	2.011
Cana Própria	1.928
Consecana	2.268

+ 18,4%

AÇÚCAR – Cana Própria (HEDGE - R\$/TON)

Safra 22/23	2.283
Safra 23/24	2.314

POSIÇÃO DE HEDGE - SET/22

	Volume de Hedge Açúcar (tons)	Preço Médio (USD c/p)	Preço Médio (R\$/ton)
Safra 22/23	480.388	17,86	
	416.125	17,86	2.283
	64.263	17,86	em aberto
Safra 23/24	373.094	18,70	
	362.118	18,70	2.314
	10.976	18,70	em aberto

DECISÃO DE MIX

Açúcar	USD 18 c/p¹	=	Hidratado + CBIO² = Açúcar – 14%
FX	R\$ 5,20/USD		

Revisão de Produção

Novas estimativas de produção e volume disponível para processamento

Condições climáticas ao longo da Safra 21/22:

- Estiagem prolongada;
- Geadas ocorridas em Jul/21;

Mix de produção:

- condições de mercado; favorecendo o açúcar;

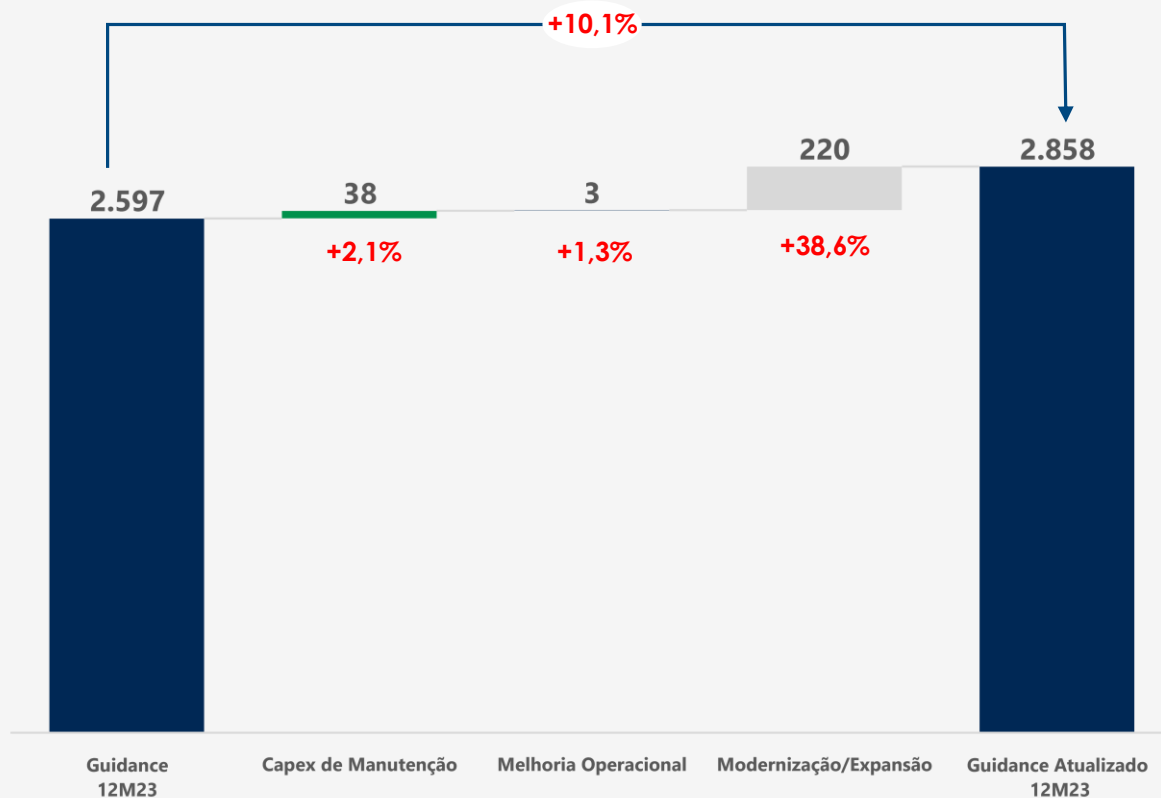
	Guidance Atualizado 12M23	Guidance 12M23	Var. (%)
Dados Operacionais			
Cana Processada (mi tons)	20.011	20.300	-1,4%
ATR Médio (kgs/ton)	140	142	-1,3%
Total ATR Produzido (mil tons)	2.805	2.884	-2,7%
Dados de Produção		Máx Açúcar	Máx Etanol
Açúcar (mil tons)	1.201	1.320	1.040
Etanol (mil m³)	903	875	1.055
Cogeração (mil MWh)	736	760	740
Mix Açúcar - Etanol	45%-55%	48%-52%	38%-62%

Revisão de Capex

Capex total revisado: ~R\$ 2,9 bi

Modernização/Expansão

- Plano hídrico;
- Flexibilização da produção de anidro em São Paulo;
- Plano de irrigação na Usina São Martinho.





RELAÇÕES COM INVESTIDORES

📞 +55 11 2105-4100

✉️ ri@saomartinho.com.br

🌐 www.saomartinho.com.br/ri



São Martinho