

São Martinho

Resultados 1º Trimestre
Safrá 2024/25

Agosto 2024

- 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 SA 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.

AGENDA

1

PRODUÇÃO

2

DESTAQUES FINANCEIROS

3

MARGEM POR PRODUTO

4

OPERAÇÃO DE MILHO

5

EVOLUÇÃO DE PREÇO

Produção:

- Clima favorável à moagem
- Melhor aproveitamento de tempo
- Planta de milho em plena capacidade

Mix de produção (açúcar – etanol):

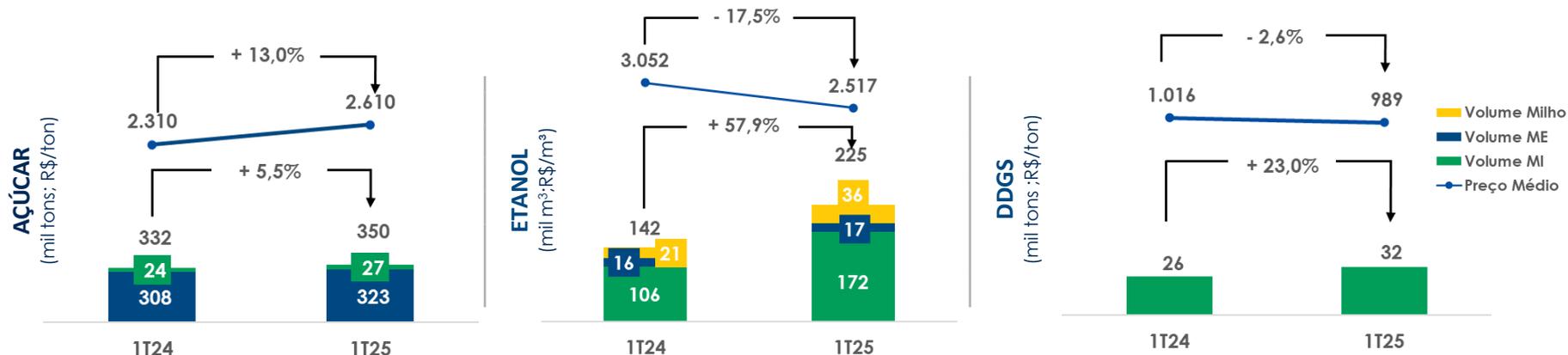
- Cana-de-açúcar: 49% - 51%
- Consolidado: 45% - 55%

ATR produzido: +21,2%
Açúcar: +26,4%

	1T25	1T24	Δ 1T25/1T24
Dados Operacionais			
ATR Produzido (mil tons)	1.231,5	1.015,9	21,2%
Agrícola - Cana de Açúcar			
Cana processada (mil tons)	8.854,9	7.595,1	16,6%
Produtividade no Período (ton/ha)	91,7	82,0	11,8%
ATR Médio (kg/ton)	129,1	125,5	2,8%
ATR Produzido (mil tons)	1.142,8	952,5	20,0%
Processamento de Milho			
Milho Processado (mil tons)	124,1	103,9	19,5%
ATR Produzido (mil tons)	88,7	63,4	39,8%
Dados de produção			
Açúcar (mil toneladas)	535,4	423,4	26,4%
Etanol (mil m³)	393,7	335,8	17,2%
Energia Exportada (mil MWh)	272,0	203,0	34,0%
DDGS (mil tons)	31,9	25,8	24,0%

DESTAQUES FINANCEIROS

	1T25	1T24	Δ 1T25/1T24
Receita Líquida ¹	1.654.793	1.353.309	22,3%
EBITDA Ajustado	672.339	557.261	20,7%
Margem EBITDA Ajustado	40,6%	41,2%	-0,5 p.p
EBIT Ajustado	307.702	215.578	42,7%
Margem EBIT Ajustado	18,6%	15,9%	2,7 p.p
Resultado Financeiro	(328.134)	(160.818)	104,0%
Ativos Biológicos	21.629	145.136	-85,1%
Lucro Líquido	106.320	220.268	-51,7%
Lucro Caixa	46.580	124.710	-62,6%
ATR vendido (mil tons)	749	591	26,6%
ATR vendido (mil tons) - Cana-de-Açúcar	686	555	23,7%

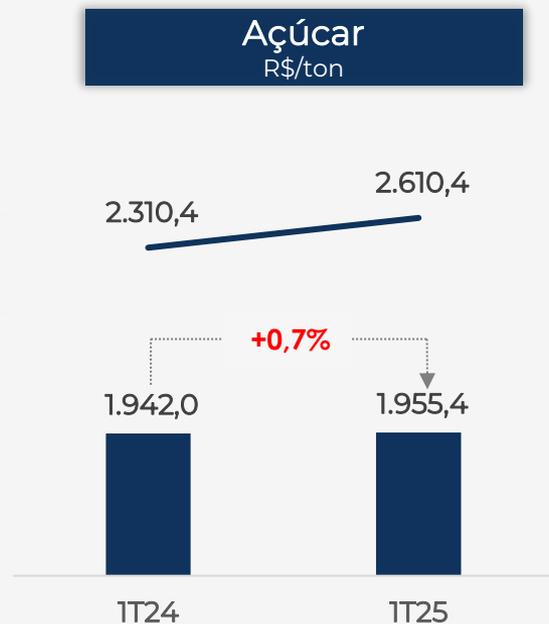


MARGEM POR PRODUTO: CANA-DE-AÇÚCAR

Preço

Custo Caixa

Margem¹



¹ Margem Operacional Ajustada, segregando os impactos da variação de preço por produto na composição do Consecana e considerando-os de forma individualizada nos custos do açúcar e do etanol.

OPERAÇÃO DE MILHO

Moagem:

- 124,1 mil tons
- Em linha com *Guidance*

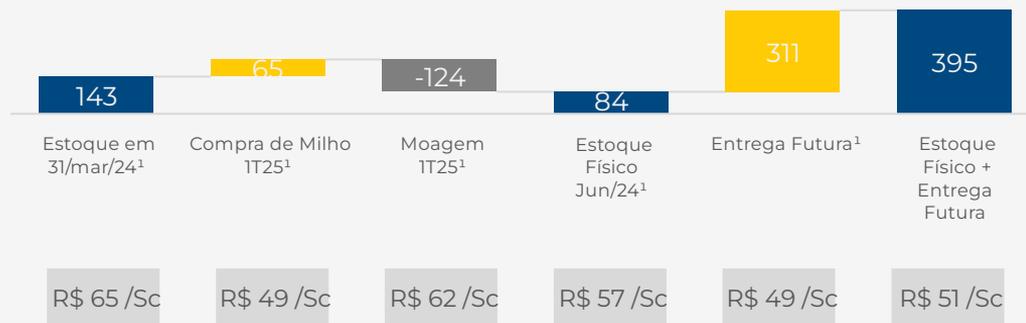
Custo de milho:

- 1T25: ~R\$ 62/sc
- Impactado pelo processamento de estoque mais caro (~R\$ 65/sc)
- Entrega Futura: ~R\$ 49/sc (- 21% vs. 1T25)

Preços:

- Etanol impactado por baixa paridade

	1T25	1T24	Δ 1T25/1T24
Receita Líquida	136.996	97.364	40,7%
Etanol	101.243	68.663	47,4%
DDGS	31.238	26.083	19,8%
Óleo de Milho	4.515	2.618	72,5%
Custo do Produto Vendido Total	(130.938)	(103.508)	26,5%
Compra de Milho	(103.574)	(88.813)	16,6%
Industrial, SG&A e Outros	(27.364)	(14.695)	86,2%
EBITDA	6.058	(6.144)	-198,6%
Margem EBITDA (%)	4,4%	-6,3%	10,7 p.p
(-) Depreciação/Amortização	(9.430)	(2.954)	n.m
EBIT	(3.372)	(9.098)	-62,9%
Margem EBIT (%)	-2,5%	-9,3%	6,9 p.p



¹ Quantidade em tons ('000), data-base 30/junho/2024.

EVOLUÇÃO DE PREÇO

Açúcar – IT25
Realizado - R\$/TON

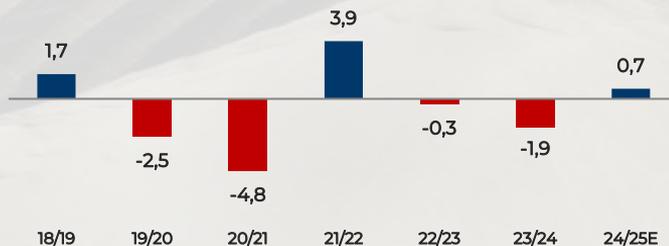
Preço	2.610
Cana Própria	2.651
Consecana	2.406

- 3,4%

Açúcar – Cana Própria
HEDGE+MTM - R\$/TON¹

Safra 24/25	~2.550
-------------	--------

SUPPLY AND DEMAND²
MM TON; DATAGRO 08/24



	2023/24	2024/25E
BRASIL (CS)	42,4 +26%	40,1 -6%
INDIA	32,1 -2%	31,5 -2%
TAILANDIA	8,8 -20%	10,5 +20%

POSIÇÃO DE HEDGE
30/06/24

	Volume de Hedge Açúcar (tons)	Preço Médio (USD c/p)	Preço Médio (R\$/ton)
Safra 24/25	729.832	21,59	
	665.971	21,59	2.454
	63.861	21,59	em aberto
Safra 25/26	179.586	19,43	
	173.859	19,43	2.436
	5.727	19,43	em aberto

~76% do Açúcar
(Cana própria)

~16% do Açúcar
(Cana própria)

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

☎ 55 11 2105-4100

✉ ri@saomartinho.com.br

🌐 www.saomartinho.com.br/ri

www.saomartinho.com.br

