



CARGILL ALIMENTOS LTDA.

CNPJ nº 01.961.898/0001-27

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2025 e 2024 (Valores expressos em milhares de Reais)

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024		2025	2024	2025	2024
Ativo					Passivo				
Caixa e equivalentes de caixa	161.212	71.043	1.056.226	549.195	Fornecedores	234.370	271.178	6.327.471	6.246.393
Caixa restrito	-	-	-	241.383	Financiamentos e empréstimos	90.635	83.940	4.495.847	19.703.248
Aplicações financeiras	-	-	2.332.610	2.685.748	Passivo de arrendamento	2.857	2.910	226.683	94.929
Contas a receber de clientes	356.851	407.612	10.431.746	9.345.506	Adiantamentos de clientes	525	231	419.215	424.909
Estoques	233.372	197.284	8.205.883	7.517.794	Impostos e contribuições a recolher	5.967	54.620	201.018	219.950
Ativo biológico	-	-	120.182	-	Salários e benefícios	62.376	59.217	488.986	404.149
Adiantamentos a fornecedores	5.727	3.751	2.201.509	3.215.625	Imposto de renda e contribuição social	-	-	158.776	69.624
Contas a receber de recuperados	25.145	29.908	1.123.400	822.364	Instrumentos financeiros derivativos	-	-	1.620.831	4.249.475
Imposto de renda e contribuição social a compensar	39.323	-	388.817	260.004	Partes relacionadas - Mútuos a pagar	-	-	742.654	3.689
Instrumentos financeiros derivativos	825	446	2.279.192	3.905.778	Outras contas a pagar	37.591	36.902	1.192.748	410.680
Pagamentos antecipados	2.255	834	82.739	93.443	Total do passivo circulante	434.321	508.998	15.874.229	31.827.046
Partes relacionadas - Mútuos a receber	-	-	3.991	626.144	Financiamentos e empréstimos	641.241	642.745	15.061.515	660.754
Outras contas a receber	32.358	16.929	166.636	113.049	Passivo de arrendamento	9.446	10.160	1.124.394	509.390
Total do ativo circulante	857.068	727.807	28.392.931	29.376.033	Instrumentos financeiros derivativos	-	-	2.419	-
Aplicações financeiras	-	100.516	66.887	100.516	Provisão para contingências	9.409	1.899	383.759	279.919
Contas a receber de clientes	17.279	-	67.164	45.622	Passivo fiscal diferido	23.080	13.014	147.003	14.991
Adiantamentos a fornecedores	-	-	122.241	101.560	Provisão para plano de pensão	-	-	60.171	63.042
Depósitos judiciais	5.021	4.849	97.809	93.144	Partes relacionadas - Outras contas a pagar	-	-	59.153	53.187
Impostos a recuperar	5.566	10.152	587.350	572.805	Outras contas a pagar	63.798	-	807.210	633.628
Imposto de renda e contribuição social	-	39.095	33.140	-	Total do passivo não circulante	746.974	667.818	17.645.624	2.214.911
Ativo fiscal diferido	-	-	522.350	1.134.042	Total do passivo	1.181.295	1.176.816	33.519.853	34.041.957
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	41.816	21.309	Patrimônio líquido				
Outras contas a receber	1.768	3.402	61.042	70.135	Capital social	9.505.798	3.334.680	9.505.798	3.334.680
Total do realizável a longo prazo	29.634	158.014	1.599.799	2.139.133	Reservas de lucros	1.726.681	5.794.428	1.726.681	5.794.428
Investimentos	11.479.778	9.878.667	396.372	1.468.934	Ajustes de avaliação patrimonial	573.559	1.007.908	573.559	1.007.908
Direito de uso	11.429	12.125	1.482.303	593.976	Patrimônio líquido atribuível aos controladores	11.806.038	10.137.016	11.806.038	10.137.016
Imobilizado	445.894	365.746	10.848.402	8.121.610	Participações de não controladores	-	-	16.733	29.450
Intangível	163.530	171.473	2.622.817	2.508.737	Total do patrimônio líquido	11.806.038	10.137.016	11.822.771	10.166.466
Total do ativo não circulante	12.130.265	10.586.025	16.949.693	14.832.390					
Total do ativo	12.987.333	11.313.832	45.342.624	44.208.423	Total do passivo e patrimônio líquido	12.987.333	11.313.832	45.342.624	44.208.423

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	1.699.254	(1.738.675)	1.695.889	(1.738.114)
Ajustes para:				
Depreciação e amortização	44.905	42.494	1.438.065	756.805
Resultado sobre perda e alienação de imobilizado e investimento	6.974	6.199	319.195	(41.712)
Provisão para perdas no valor recuperável de ativos imobilizados	-	-	503.303	-
Perda por redução ao valor recuperável de ativos intangíveis	-	-	95.842	-
Amortização de mais-valia líquida	3.093	-	-	-
Constituição (reversão) de provisão para perda de crédito esperada	(412)	(838)	2.376	(4.244)
(Reversão) constituição de provisão para estoques e adiantamentos a fornecedores	(229)	(264)	233.268	(50.088)
Marcação a mercado de commodities	-	-	(156.391)	(358.040)
Varição no valor justo de ativos biológicos	-	-	85.714	-
Resultado de provisão para plano de benefícios definidos à empregados	-	-	3.673	2.531
Constituição (reversão) de provisão para contingências	8.684	(3.407)	58.783	41.472
Constituição de provisão para perda de impostos a recuperar	6.194	8.095	36.173	6.264
Resultado nas variações cambiais não realizadas	1.360	(2.681)	(433.414)	2.957.880
Resultado de equivalência patrimonial	(1.594.275)	1.859.156	(327)	(161.605)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	618	(2.235)	606.505	(1.605.211)
Juros provisionados sobre empréstimos, mútuos e arrendamentos	92.504	90.309	1.852.516	1.736.454
Imposto de renda e contribuição social	49.931	19.282	958.298	(1.064.781)
Atualização monetária de impostos a recuperar e outros	(4.866)	(2.516)	16.777	23.096
Deságio na cessão de créditos de ICMS	12.642	-	12.642	-
Outros ajustes patrimoniais de subsidiárias	-	-	953	(23.565)
Total	326.377	274.919	7.360.940	477.142

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Ativos (aumento)/redução:				
Resgate (aplicação) de margem - futuros	-	-	241.383	(241.383)
Contas a receber de clientes	28.499	(15.731)	(2.061.405)	1.772.531
Estoques	(35.859)	(26.751)	(405.910)	(1.838.713)
Ativo biológico	-	-	31.358	-
Adiantamentos a fornecedores	(1.977)	3.637	886.609	(832.414)
Impostos a recuperar	(9.487)	(19.170)	(94.430)	124.067
Pagamentos antecipados	(1.421)	692	10.858	15.874
Outras contas a receber	(13.431)	(4.132)	94.706	380.051
Depósitos judiciais	(465)	(25)	62	(83.451)
Instrumentos financeiros derivativos líquido	(997)	1.687	(2.257.968)	2.794.403
Imposto de renda e contribuição social	(40.093)	(46.888)	(360.888)	(197.152)
Passivos aumento/(redução):				
Fornecedores	(34.065)	68.404	1.126.228	(3.220.732)
Impostos e contribuições a recolher	(48.653)	27.544	(31.134)	(7.871)
Adiantamentos de clientes	294	(588)	(19.305)	87.801
Salários e benefícios	4.088	4.049	25.183	(8.148)
Pagamento de contingências	(881)	(584)	(28.632)	(46.155)
Outras contas a pagar	5.028	(53)	760.102	33.572
Caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais	176.957	267.015	5.277.758	(790.578)
Juros pagos sobre empréstimos	(85.147)	(91.658)	(1.760.430)	(1.790.019)
Fluxo de caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de operacionais	91.810	175.357	3.517.328	(2.580.597)
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(120.635)	(122.794)	(2.172.601)	(1.690.671)
Recursos provenientes de alienação de ativo imobilizado e investimentos	-	322	59.655	51.413
Aumento de capital em empresas investidas	(35.000)	-	(19.293)	(1.600)
Aplicações financeiras	105.382	(98.000)	(3.838)	4.673.271
Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido no consolidado	(349.819)	-	(675.029)	(154.140)
Partes relacionadas - recebimento (concessão) de mútuos	-	-	622.153	(10.289)
Dividendos recebidos	-	-	-	10.509
Fluxo de caixa líquido (utilizado) gerado nas atividades de investimento	(400.072)	(220.472)	(2.188.953)	2.878.493
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Captação de financiamentos e empréstimos	-	-	23.511.413	15.685.312
Pagamento de financiamentos e empréstimos	-	-	(23.275.114)	(18.054.942)
Varição cambial realizada de financiamentos e empréstimos	-	-	(1.695.514)	1.388.276
Pagamento de passivo de arrendamento	(5.686)	(3.273)	(487.124)	(65.345)
Pagamento de dividendos	-	-	(9.309)	-
Aumento de capital social	404.117	-	404.117	-
Partes relacionadas - Captação de mútuo	-	-	3.362.724	2
Partes relacionadas - Pagamento de mútuo	-	-	(2.728.069)	-
Fluxo de caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de financiamento	398.431	(3.273)	(916.876)	(1.046.697)
Aumento líquido (redução líquida) em caixa e equivalentes de caixa	90.169	(48.388)	411.499	(748.801)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	71.043	119.431	549.195	1.244.860
Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa	-	-	95.532	53.136
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	161.212	71.043	1.056.226	549.195

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS				
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024				
(Valores expressos em milhares de Reais)				
	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Receita operacional líquida	2.502.749	2.338.840	117.950.699	109.188.170
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.659.957)	(1.643.102)	(113.422.404)	(101.675.919)
Lucro bruto	842.792	695.738	4.528.295	7.512.251
(Despesas) receitas operacionais				
Vendas, administrativas e gerais	(594.068)	(465.292)	(3.487.263)	(3.559.919)
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber e ativos financeiros	412	838	(2.605)	4.244
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(16.512)	(19.697)	(730.946)	31.640
Resultado antes do resultado financeiro e impostos	232.624	211.587	307.481	3.988.216
Receitas financeiras	32.839	32.720	15.064.279	14.239.352
Despesas financeiras	(110.553)	(104.544)	(12.686.900)	(21.192.068)
Resultado financeiro líquido	(77.174)	(71.824)	2.377.379	(6.952.716)
Resultado da equivalência patrimonial	1.594.275	(1.859.156)	327	161.605
Resultado antes dos impostos	1.749.185	(1.719.393)	2.685.187	(2.802.895)
Imposto de renda e contribuição social	(49.931)	(19.282)	(989.298)	1.064.781
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	1.699.254	(1.738.675)	1.695.889	(1.738.114)
Resultado atribuível aos:				
Acionistas controladores	1.699.254	(1.738.675)	1.699.254	(1.738.675)
Acionistas não controladores	-	-	(3.365)	561
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	1.699.254	(1.738.675)	1.695.889	(1.738.114)

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES				
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024				
(Valores expressos em milhares de Reais)				
	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	1.699.254	(1.738.675)	1.695.889	(1.738.114)
Outros resultados abrangentes que poderão ser reclassificados para o resultado				
Ajustes de conversão patrimonial de subsidiárias	(428.050)	996.104	(428.093)	996.204
Resultado líquido não realizado de avaliação a mercado e operações de hedge	(20.715)	(21.484)	(20.717)	(21.486)
Imposto de renda e contribuição social	7.043	7.304	7.044	7.305
Plano de pensão	7.373	(2.180)	7.374	(2.180)
Resultado abrangente total	1.264.905	(758.931)	1.261.497	(758.271)
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	1.264.905	(758.931)	1.264.905	(758.931)
Acionistas não controladores	-	-	(3.408)	660
Resultado abrangente total	1.264.905	(758.931)	1.261.497	(758.271)

de distribuição e dois centros de tecnologia e pesquisa. As demonstrações financeiras abrangem a Empresa e suas controladas (conjuntamente referidas como "Empresa e suas controladas"). A Empresa e suas controladas têm como objetivos: (i) o engajamento em negócios relacionados à saúde e à nutrição animal, tais