



DEMONSTRATIVO COVENANTS FINANCEIROS

Emitente: Bioenergética Vale do Paracatu S/A

	jun/25
DL/EBITDA	1,32
DL/Patrimônio Líquido	0,73

Avalista: Bevap Participações S.A.

	jun/25
DL/EBITDA	1,35
DL/Patrimônio Líquido	0,87

Razão enquadramento:

DL/EBITDA $\leq 2,5$

DL/Patrimônio Líquido $\leq 1,5$

Wagner Rogério da Silva Filho - "Contador"
CRC: SP-327239/O-7

Marcos Paulo A. P. de Carvalho
Diretor Financeiro

Bioenergética Vale do Paracatu S.A. e Consolidado

Balances patrimoniais em
30 de junho de 2025

(Em milhares de reais)

Ativo	Consolidado 30/06/2025	Consolidado 30/06/2024	Passivo	Consolidado 30/06/2025
Circulante			Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	116.626	195.624	Empréstimos e financiamentos	168.183
Aplicações financeiras	21.125	48.058	Instrumentos financeiros derivativos	16.510
Contas a receber de clientes	80.444	71.427	Fornecedores	88.178
Tributos a recuperar	66.867	65.345	Salários e encargos sociais	34.687
Estoques	178.620	175.706	Obrigações tributárias	10.379
Instrumentos financeiros derivativos	40.880	9.014	Adiantamentos de clientes	77.200
Ativo biológicos	176.655	184.858	Compromissos com contratos de energia	1.572
Adiantamentos a fornecedores	10.280	15.679	Dividendos a receber e Juros sobre capital próprio	18.123
Outros créditos	8.931	1.550	Passivo arrendamento	49.962
Total ativo circulante	700.428	767.261	Outras contas a pagar	456
			Total do passivo circulante	465.250
Não circulante			Não circulante	
Realizável a longo prazo			Empréstimos e financiamentos	550.874
Aplicações financeiras	19.068	18.084	Instrumentos financeiros derivativos	6.062
Adiantamentos a fornecedores LP		17.657	Obrigações Tributárias	2.619
Instrumentos financeiros derivativos		4.628	Adiantamentos de clientes	52.140
Tributos a recuperar	11.121	13.803	Compromissos com contratos de energia	-
Tributos diferidos	249.008	262.179	Provisão para riscos	9.854
Partes relacionadas	107.349	114.737	Partes relacionadas Passivo	45.728
Outros créditos	3.230	3.232	Passivo arrendamento	185.017
	389.776	434.320	Total do passivo não circulante	852.294
			Total do passivo	1.317.544
Intangível	1.671	2.385	Patrimônio líquido	
Imobilizado	998.884	979.872	Capital social	1.259.211
	1.000.555	982.257	Prejuízos acumulados	(485.996)
Total ativo não circulante	1.390.331	1.416.577	Total do patrimônio líquido	773.215
Total do ativo	2.090.759	2.183.838	Total do passivo e patrimônio líquido	2.090.759
	-	-		-

Consolidado
30/06/2024

231.595
30.566
61.911
30.934
5.365
78.804
22828
-
44.752
7.788
<u>514.543</u>

546.049
15.348
6.134
113.840
2.044
6.501
129.508
<u>158.953</u>
<u>978.377</u>

<u>1.492.920</u>

1.259.211
<u>(568.293)</u>
690.918

<u>2.183.838</u>

-

Bioenergética Vale do Paracatu S.A. e Consolidado

**Demonstrações do resultado para os exercícios findos
em 30 de junho 2025 e 30 de junho de 2024**

(Em milhares de reais)

	Controladora	Consolidado
	30/06/2025	30/06/2025
	(12 meses)	(12 meses)
Receitas líquidas	1.053.226	1.053.226
Variação do valor justo ativo biológico	52.772	52.772
Custos dos produtos vendidos	(692.176)	(692.176)
Lucro bruto	413.822	413.822
Receitas (despesas)		
Despesas comerciais	(33.588)	(33.588)
Despesas administrativas e gerais	(76.915)	(79.317)
Outras receitas (despesas)	18.120	18.120
Resultado de participação em controladas	(2.402)	-
Lucro Operacional	319.037	319.037
Resultado financeiro líquido	(111.750)	(111.750)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	207.287	207.287
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(13.170)	(13.170)
Imposto de renda e contribuição social - correntes	(19.910)	(19.910)
Lucro líquido do exercício	174.207	174.207

Bevap Participações S.A. e Consolidado

**Balancos patrimoniais em
30 de junho de 2025**

(Em milhares de reais)

ATIVO

Ativo	Notas	Controladora	Controladora	Consolidado	Consolidado
		30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4.1	-	-	116.841	195.683
Aplicações financeiras	4.2	-	-	21.125	48.058
Contas a receber de clientes	5	-	-	80.444	71.427
Estoques	6	-	-	178.620	175.706
Instrumentos financeiros derivativos	7	-	-	40.880	9.014
Tributos a recuperar	8.1	10.906	-	77.853	65.435
Ativo biológicos	11	-	-	176.655	184.858
Adiantamentos a fornecedores	9	-	-	10.296	16.327
Outros créditos	-	23	31	8.957	1.587
Total ativo circulante		10.929	31	711.671	768.095
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras	4.2	-	-	-	18.084
Dividendos a receber e Juros sobre capital próprio	20.1	21.789	2.296	-	-
Adiantamentos a fornecedores	9	-	-	-	17.657
Instrumentos financeiros derivativos	7	-	-	19.068	4.628
Tributos a recuperar	8.1	-	-	11.121	13.803
Tributos diferidos	8.2	-	-	249.008	262.179
Outras contas a receber - Partes relacionadas	20.1	-	-	89	86
Outros créditos	-	-	-	3.230	3.337
		21.789	2.296	282.516	319.774
Investimentos	10	810.766	724.157	-	-
Imobilizado	12	-	-	999.139	980.463
Intangível	-	-	-	1.671	2.385
		810.766	724.157	1.000.810	982.848
Total ativo não circulante		832.555	726.453	1.283.326	1.302.622
Total do ativo		843.484	726.484	1.994.997	2.070.717
		-	-	-	0

Bevap Participações S.A. e Consolidado

**Balancos patrimoniais em
30 de junho de 2025**

(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

		Controladora	Controladora	Consolidado	Consolidado
	Notas	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Passivo e patrimonio líquido					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	13	-	-	172.378	236.110
Instrumentos financeiros derivativos	7	-	-	17.110	32.082
Fornecedores	14	-	-	88.185	61.913
Salários e encargos sociais	15	-	-	35.104	31.174
Obrigações tributárias	16	951	3.303	11.288	8.819
Adiantamentos de clientes	17	-	-	77.490	79.729
Compromissos com contratos de energia	18	-	-	1.572	22.828
Dividendos a pagar e Juros sobre capital próprio	20.3	57.397	71.639	57.397	71.639
Passivos de arrendamento	27	-	-	49.962	44.752
Outras contas a pagar	-	-	-	456	7.787
Total do passivo circulante		58.348	74.942	510.942	596.833
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	13	-	-	550.874	550.199
Instrumentos financeiros derivativos	7	-	-	6.062	15.348
Obrigações tributárias	16	1.796	-	5.642	7.590
Adiantamentos de clientes	17	-	-	52.140	113.840
Compromissos com contratos de energia	18	-	-	-	2.044
Provisão para riscos	19	-	-	10.506	7.153
Outras contas a pagar - Partes relacionadas	20.2	109.526	32.786	-	-
Passivos de arrendamento	27	-	-	185.017	158.953
Total do passivo não circulante		111.322	32.786	810.241	855.128
Total do passivo		169.670	107.728	1.321.183	1.451.961
Patrimônio líquido					
Capital social	21	389.758	389.758	389.758	389.758
Reserva de capital		60.785	60.785	60.785	60.785
Ajuste de avaliação patrimonial		(61.150)	(61.150)	(61.150)	(61.150)
Reservas de lucros		284.421	229.363	284.421	229.363
Total do patrimônio líquido		673.814	618.756	673.814	618.756
Total do passivo e patrimônio líquido		843.484	726.484	1.994.997	2.070.717

Bevap Participações S.A.
Demonstrações do resultado para os exercícios findos
em 30 de junho 2025 e 30 de junho de 2024

	Controladora	Consolidado
	30/06/2025	30/06/2025
	(12 meses)	(12 meses)
Receitas líquidas	-	1.061.790
Variação do valor justo ativo biológico	-	52.772
Custos dos produtos vendidos	-	(692.895)
Lucro bruto	-	421.667
Receitas (despesas)		
Despesas comerciais		(33.720)
Despesas administrativas e gerais	(124)	(80.089)
Outras receitas (despesas)		18.119
Resultado de participação em controladas	179.889	-
Lucro Operacional	179.765	325.977
Resultado financeiro líquido	39.807	(73.088)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	219.572	252.889
Imposto de renda e contribuição social - correntes	-	(20.147)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	-	(13.170)
Lucro líquido do período	219.572	219.572

	M	N	P	R	T
2				30/06/2025	30/06/2025
3	Cia Revisado - CRA CPR-F	Índice Ref.		Bioenergética Vale do Paracatu S.A.	Bevap Participações S.A.
4				Valor	Valor
5	(=) Prejuízo(Lucro) antes do imposto de renda e da contribuição social			207.287	252.889
6	Reversão de resultados não recorrentes			(18.120)	(18.119)
7	Resultado financeiro líquido			111.750	73.088
8				(52.772)	
9	Depreciação/Amortização			124.190	124.519
10	EBITDA ajustado			372.335	432.377
11					
12	Dívida líquida			562.238	585.286
13	Empréstimos e financiamentos - Dívida Bruta			719.057	723.252
14	Caixa e equivalentes de caixa			116.626	116.841
15	Aplicações Financeiras			40.193	21.125
16					
17	Dívida líquida / EBITDA Ajustado	<= 2,5		1,51	1,35
18					
19	Total do patrimônio líquido			773.215	673.814
20					
21	Dívida líquida / PL	<=1,5		0,73	0,87
22					
23					