

DIÁRIO DE FÉRIAS E LICENÇAS 2025

JORNAL COM A CARA DE RIBEIRÃO

TERÇA - FEIRA 17 DE JUNHO DE 2025 ANO XXVIII EDIÇÃO 7231 tribunalbeirao.com.br

USINA SANTA ADÉLIA S.A.

CNPJ/MF nº 03.376.939/0001-89

Relatório do Diretor(a)

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas - 31 de março de 2025 com Relatório do Auditor Independente (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas - 31 de março de 2025 com Relatório do Auditor Independente (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)									
		Controladora		Consolidada		Controladora		Consolidada	
Ativo	Nota	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ativo									
Circulante									
Caixa e equivalentes de caixa	4.1	570.831	653.005	624.339	699.706				
Caixa restrito	4.2	660	660	660					
Contas a receber de clientes	9	9.222	7.999	9.222	10.181				
Contas a receber - Cooperativa	6	26.957	51.877	26.957	51.877				
Instrumentos financeiros									
derivativos	25.1.1	9.919	3.879	9.919	3.879				
Estoque	7	66.665	64.255	66.665	84.255				
Ativo fiscal corrente	9	9.117	11.210	10.482	12.515				
Tributos a recuperar	8	15.962	10.681	17.247	11.082				
Ativo biológico	9	219.199	280.333	219.199	280.333				
Dividendos a receber	27	3.995	14.245	4.028	14.279				
Outros ativos									
Ativo não circulante mantido para venda		504	386	504	672				
Total do ativo circulante		932.535	1.117.554	989.586	1.169.063				
Não circulante									
Realizável a longo prazo									
Contas a receber de clientes	5	3.678	6.011	3.678	6.011				
Instrumentos financeiros									
derivativos	25.1.1	25.768	15.515	25.768	15.515				
Contas a receber - Cooperativa	6	29.958	19.193	29.958	19.193				
Tributos a recuperar	8	29.958	19.193	29.958	19.193				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	9.221	9.221	9.221					
Depósitos judiciais	18	185.135	149.641	185.638	151.001				
Outros ativos	22	447	1.775	449	1.855				
Total realizável a longo prazo		229.000	222.541	229.000	222.541				
Investimentos	11	229.000	222.541	229.000	222.541				
Outros investimentos	11	229.000	222.541	229.000	222.541				
Imobilizado	10	1.350.339	1.171.155	1.350.339	1.171.155				
Intangível	10	1.350.339	1.171.155	1.350.339	1.171.155				
Direito de uso	10	1.350.339	1.171.155	1.350.339	1.171.155				
Total do ativo não circulante		3.779.806	3.692.336	3.779.806	3.692.336				
Total do ativo									
Passivo e patrimônio líquido									
Circulante									
Fornecedores	14	81.169	97.544	81.169	100.084				
Empréstimos, financiamentos	15	154.946	205.645	154.946	205.645				
Tributos a receber	13	5.253	5.630	5.253	5.630				
Instrumentos financeiros	25.1.1	13.343	13.343	13.343	13.343				
derivativos	25.1.1	5.253	5.630	5.253	5.630				
Salários e encargos sociais	13	58.049	55.037	58.049	55.037				
Passivo fiscal corrente	10	10.319	14.653	11.257	16.058				
Tributos parcelados	17	1.442	1.442	1.442	1.442				
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	27	62.665	50.294	62.665	50.294				
Outros passivos	13	83.832	35.581	83.832	35.581				
Total do passivo circulante		321.564	362.799	321.564	362.799				
Não circulante									
Empréstimos, financiamentos	15	974.339	809.378	974.339	809.378				
Instrumentos financeiros	25.1.1	1.251	1.251	1.251	1.251				
derivativos	25.1.1	1.251	1.251	1.251	1.251				
Salários e encargos sociais	13	817.842	763.479	817.842	763.479				
Adiantamentos - cooperativa	14	14.476	14.590	14.476	14.590				
Provisão para contingências	18	21.324	31.783	21.324	44.822				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	123.325	38.299	123.325	38.299				
Tributos sub-judiciais	17	2.525	10.151	2.525	10.151				
Outros passivos	13	1.955.082	1.785.994	1.955.082	1.785.994				
Total do passivo não circulante		2.742.561	2.332.611	2.742.561	2.332.611				
Patrimônio líquido	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Capital social	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Reserva de capital	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Reserva de lucros	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Ajustes de avaliação patrimonial	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Total patrimônio líquido		3.779.806	3.692.336	3.779.806	3.692.336				
Total do passivo e patrimônio líquido									
Demonstração das mutações no patrimônio líquido									
Reserva de capital									
Capital mais valia de Transações	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Capital investido em	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Capital	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Reserva Retenção	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Na	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Em	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Coligadas	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Resultado do	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Patrimônio	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Total	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Ativo não circulante									
Realizável a longo prazo									
Contas a receber de clientes	5	3.678	6.011	3.678	6.011				
Instrumentos financeiros									
derivativos	25.1.1	25.768	15.515	25.768	15.515				
Contas a receber - Cooperativa	6	29.958	19.193	29.958	19.193				
Tributos a recuperar	8	29.958	19.193	29.958	19.193				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	9.221	9.221	9.221					
Depósitos judiciais	18	185.135	149.641	185.638	151.001				
Outros ativos	22	447	1.775	449	1.855				
Total realizável a longo prazo		229.000	222.541	229.000	222.541				
Investimentos	11	229.000	222.541	229.000	222.541				
Outros investimentos	11	229.000	222.541	229.000	222.541				
Imobilizado	10	1.350.339	1.171.155	1.350.339	1.171.155				
Intangível	10	1.350.339	1.171.155	1.350.339	1.171.155				
Direito de uso	10	1.350.339	1.171.155	1.350.339	1.171.155				
Total do ativo não circulante		3.779.806	3.692.336	3.779.806	3.692.336				
Total do ativo									
Passivo e patrimônio líquido									
Circulante									
Fornecedores	14	81.169	97.544	81.169	100.084				
Empréstimos, financiamentos	15	154.946	205.645	154.946	205.645				
Tributos a receber	13	5.253	5.630	5.253	5.630				
Instrumentos financeiros	25.1.1	13.343	13.343	13.343	13.343				
derivativos	25.1.1	5.253	5.630	5.253	5.630				
Salários e encargos sociais	13	58.049	55.037	58.049	55.037				
Passivo fiscal corrente	10	10.319	14.653	11.257	16.058				
Tributos parcelados	17	1.442	1.442	1.442	1.442				
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	27	62.665	50.294	62.665	50.294				
Outros passivos	13	83.832	35.581	83.832	35.581				
Total do passivo circulante		321.564	362.799	321.564	362.799				
Não circulante									
Empréstimos, financiamentos	15	974.339	809.378	974.339	809.378				
Instrumentos financeiros	25.1.1	1.251	1.251	1.251	1.251				
derivativos	25.1.1	1.251	1.251	1.251	1.251				
Salários e encargos sociais	13	817.842	763.479	817.842	763.479				
Adiantamentos - cooperativa	14	14.476	14.590	14.476	14.590				
Provisão para contingências	18	21.324	31.783	21.324	44.822				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	123.325	38.299	123.325	38.299				
Tributos sub-judiciais	17	2.525	10.151	2.525	10.151				
Outros passivos	13	1.955.082	1.785.994	1.955.082	1.785.994				
Total do passivo não circulante		2.742.561	2.332.611	2.742.561	2.332.611				
Patrimônio líquido	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Capital social	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Reserva de capital	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Reserva de lucros	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Ajustes de avaliação patrimonial	20	560.000	415.000	560.000	415.000				
Total patrimônio líquido		3.779.806	3.692.336	3.779.806	3.692.336				
Total do passivo e patrimônio líquido									

pequena transformação biológica ocorre desde o momento inicial ou quando se espera que o impacto dessa transformação sobre o valor justo não seja material, nesses casos, os gastos incorridos constituem-se como referência de valor justo. **2.19. Arrendamentos:** O Grupo avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é contratado para arrendamento ou, ao seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação. **Companhia como arrendatária:** O Grupo aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. O Grupo reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de usar os ativos subjacentes. **Ativos de direito de uso:** O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo líquido de qualquer depreciação e perdas por redução ou valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos. Em determinados casos, se a utilidade do ativo arrendado for transferida para o Grupo ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo. **Passivos de arrendamento:** Na data de início do arrendamento, o Grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem adição do prazo de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multas pela rescisão do contrato, se o prazo do arrendamento refletir ao Grupo exercendo a opção de rescindir a arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir este ou aquele evento que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, o Grupo usa a taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implica no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor cobli dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança no índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente. **Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor:** O Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamentos de curto prazo e a seus arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento. **2.20. Custos de empréstimos:** Custos de empréstimos diretamente relacionados com aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser realizado para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos pela Companhia relativos aos empréstimos financeiros. **2.21. Novas normas e interpretações ainda não efetivas: Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024:** O Grupo aplicou pela primeira vez, certas normas e alterações, que são válidas para períodos a partir de 1º de janeiro de 2024 (em 1º de abril de 2024, no caso do Grupo). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra alteração em suas demonstrações financeiras, pois tais alterações ainda não estejam vigentes. **Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com *covenants* - Alterações ao CPC 26:** O Grupo adotou a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes com base no prazo de vencimento original e não no prazo de conversão de passivos em ativos. **Alterações ao CPC 26 (IAS 1)** e passivos não circulantes com *covenants* (alterações ao CPC 26 (IAS 1) a partir de 1º de janeiro de 2024). As alterações se aplicam retrospectivamente. Elas esclarecem certos requisitos para determinar se um passivo deve ser classificado como circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos de empréstimos não circulantes que estão sujeitos a *covenants* dentro de 12 meses após o período de relatório. Isso resultou em uma mudança na política contábil para a classificação de passivos que podem ser liquidados em ações próprias de uma entidade do Grupo. Anteriormente, o Grupo ignorava todas as opções de conversão de contraparte ao classificar os passivos relacionados como circulantes ou não circulantes. De acordo com a nova política, quando um passivo inclui uma opção de conversão de contraparte pela qual o passivo pode ser liquidado por uma transferência das próprias ações de uma entidade do Grupo, o Grupo leva em consideração a opção de conversão ao classificar o passivo principal como circulante ou não circulante, a menos que a opção seja classificada como patrimônio líquido de acordo com o CPC 39 (IAS 32). Os outros passivos do Grupo não foram afetados por essas alterações. O Grupo não tinha notas impactadas pelo impacto retrospectivo nas demonstrações comparativas, pois o Grupo não tinha notas conversíveis em aberto em 31 de dezembro de 2023. Contudo, o Grupo emitiu novas notas conversíveis durante o 1º trimestre de 2024, e essas alterações não tiveram impacto nas opções de conversão classificadas como passivos. Essas notas conversíveis são impactadas pela política revisada. Os passivos relacionados são classificados como circulantes em 31 de dezembro de 2024, pois a opção de conversão dos títulos de dívida do Grupo dentro de 12 meses após o período de relatório, o Grupo não tem o direito de adiar a liquidação por pelo menos 12 meses após a data do relatório. **2.22. Normas emitidas, mas ainda não vigentes:** Normas e interpretações emitidas, mas não adotadas, mas não em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alterações, se cabíveis, quando entrarem em vigor. **Alterações ao CPC 08 - Demonstração de Fluxos de Caixa - s CPC 40 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação:** O Grupo também aplicou os Acordos de Financiamento de Fornecedores ("Risco Sanitário") (alterações ao CPC 03 (IAS 7) e CPC 40 (IFRS 7) pela primeira vez em 2024. As alterações introduzem novas divulgações para ajudar os usuários das demonstrações financeiras a avaliarem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores no balanço patrimonial e no fluxo de caixa líquido de uma entidade. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. **2.23. Política de Hedge accounting:** A partir de 1º de janeiro de 2024, o Grupo adotou a Política de Hedge accounting (Política de Hedge) para garantir proteção contra os riscos de variação cambial e da oscilação do preço da *commodity* açúcar. O objeto de *hedge*, o item protegido, é a receita futura de açúcar proveniente da venda de açúcar produzido pelo Grupo. O instrumento de *hedge* (o instrumento financeiro derivativo de opções, especificamente na modalidade "Zero Cost Collar", utilizado para proteção de um ou mais riscos financeiros, originados pelo objeto de *hedge* e os instrumentos financeiros utilizados para a cobertura de vendas da safra atual e de safras futuras e foram classificadas como *hedge* de fluxo de caixa de transações esperadas altamente prováveis (vendas futuras). Ainda, a partir de 1º de janeiro de 2024, o Grupo também passou a adotar a Política de Hedge accounting de caixa para seus contratos de *Swap* de taxas de juros e de moeda estrangeira, atrelados a contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures. Em ambos os casos, a Companhia, no início da operação, efetua a relação entre os instrumentos financeiros e os itens protegidos *hedge*. As operações de *hedge accounting* seguem a política de risco aprovada pela administração e são submetidas ao Comitê de Risco da Companhia. Os resultados das operações de *hedge* são reconhecidos nas demonstrações financeiras derivativas designadas para proteção (as vendas futuras altamente prováveis), alinhada quando ao prazo, valor e natureza do risco, e comprovadamente eficazes, tem seus resultados reconhecidos no balanço patrimonial e no fluxo de caixa líquido de uma entidade. **2.24. Ajustes de avaliação patrimonial:** Os resultados das operações de *hedge* são reconhecidos no balanço patrimonial e no fluxo de caixa líquido de uma entidade. **2.25. Estimativas e premissas contábeis:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de dados e informações nas estimativas de sensibilidade nas demonstrações envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. A Administração realizou a verificação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probacionário inerente ao processo de estimativa. O Grupo revisa suas estimativas pelo menos anualmente. As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do relatório, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no balanço patrimonial dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir. **Mensuração ao valor justo do ativo biológico:** Os valores justos dos ativos biológicos da Companhia representam o valor presente dos fluxos de caixa líquidos estimados a partir de uma única qual é determinado por meio da aplicação de premissas estabelecidas em modelos de fluxos de caixa descontados. As principais premissas utilizadas para determinar o valor justo das propriedades e se analisou os resultados da Nota explicativa 12. **Ativos biológicos:** Ativos biológicos de reconhecido e reconhecido para todos os propósitos fiscais não sujeitos à extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos rendimentos produzidos. O julgamento da Administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal de reconhecido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de risco tributário envolvidos nas relações de dependência fiscal futuras. A Companhia controladora possui prejuízos fiscais contabilizados no valor de R\$ 96.735 (março de 2024 - R\$ 72.172), as controladas do Grupo apresentam prejuízos fiscais a compensar no valor de R\$ 99.243 (março de 2024 - R\$ 98.455) não contabilizados. Esses prejuízos se referem a controladas que apresentam histórico de prejuízos, não prescrevem e não podem ser utilizados para fins de compensação com lucro tributável em outra parte do Grupo. A compensação dos prejuízos fiscais é baseada no método de compensação com base no período gerado em determinado exercício fiscal. Essas controladas não têm diferenças temporárias tributáveis ou planejamentos fiscais que poderiam parcialmente justificar o reconhecimento de ativos biológicos. **Provisões para riscos tributários, civis e trabalhistas:** O Grupo reconhece provisão para causas civis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais com o prazo de prescrição aplicável, conclusões de decisões judiciais ou decisões administrativas identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. **Perda por redução ao valor recuperável de ativos não circulantes:** Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em preços de mercado de vendas de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento e do planejamento estratégico para os próximos anos e não incluem alterações de reorganização com as quais o Grupo ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhoraria o fluxo de caixa de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é determinado com base no modelo de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável, incluindo análise de sensibilidade são detalhadas na Nota explicativa 12. **4. Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e caixa restrito:**

10 Imobilizado: Controladora: Custo		Taxa	2023	2024	Adições
Terrenos			125.899		
Edificações e benfeitorias			765.089	79.527	
Equipamentos e instalações			123.048		
Veículos			3.496		
Móveis e utensílios			12.606	146.783	
Obras em andamento			1.070.725	227.223	
Planta portadora (i)					(179)
Outros			2.115.406	453.533	(8.102)
Depreciação		Taxa	2023	2024	Adições
Edificações e benfeitorias			3.12%	(64.110)	(2.250)
Equipamentos e instalações			10,63%	(43.436)	(106.922)
Veículos			10,63%	(107.585)	(2.698)
Móveis e utensílios			10,61%	(2.588)	(200)
Planta portadora			10,61%	(88.889)	(166.257)
Outros			19,92%	(6.121)	(986)
			(1.084.749)	(279.323)	4.710
Saldo líquido		Taxa	2023	2024	Adições
Terrenos			125.899		
Edificações e benfeitorias			765.089	79.527	
Equipamentos e instalações			123.048		
Veículos			3.496		
Móveis e utensílios			12.606	146.783	
Obras em andamento			1.070.725	227.223	
Planta portadora (i)					(179)
Outros			2.115.406	453.533	(8.102)
Depreciação		Taxa	2023	2024	Adições
Edificações e benfeitorias			3.12%	(64.110)	(2.250)
Equipamentos e instalações			10,63%	(43.436)	(106.922)
Veículos			10,63%	(107.585)	(2.698)
Móveis e utensílios			10,61%	(2.588)	(200)
Planta portadora			10,61%	(88.889)	(166.257)
Outros			19,92%	(6.121)	(986)
			(1.084.749)	(279.323)	4.710
Saldo líquido		Taxa	2023	2024	Adições
Terrenos			125.899		
Edificações e benfeitorias			765.089	79.527	
Equipamentos e instalações			123.048		
Veículos			3.496		
Móveis e utensílios			12.606	146.783	
Obras em andamento			1.070.725	227.223	
Planta portadora (i)					(179)
Outros			2.115.406	453.533	(8.102)
Depreciação		Taxa	2023	2024	Adições
Edificações e benfeitorias			3.12%	(64.110)	(2.250)
Equipamentos e instalações			10,63%	(43.436)	(106.922)
Veículos			10,63%	(107.585)	(2.698)
Móveis e utensílios			10,61%	(2.588)	(200)
Planta portadora			10,61%	(88.889)	(166.257)
Outros			19,92%	(6.121)	(986)
			(1.084.749)	(279.323)	4.710
Saldo líquido		Taxa	2023	2024	Adições
Terrenos			125.899		
Edificações e benfeitorias			765.089	79.527	
Equipamentos e instalações			123.048		
Veículos			3.496		
Móveis e utensílios			12.606	146.783	
Obras em andamento			1.070.725	227.223	
Planta portadora (i)					(179)
Outros			2.115.406	453.533	(8.102)
Depreciação		Taxa	2023	2024	Adições
Edificações e benfeitorias			3.12%	(64.110)	(2.250)
Equipamentos e instalações			10,63%	(43.436)	(106.922)
Veículos			10,63%	(107.585)	(2.698)
Móveis e utensílios			10,61%	(2.588)	(200)
Planta portadora			10,61%	(88.889)	(166.257)
Outros			19,92%	(6.121)	(986)
			(1.084.749)	(279.323)	4.710
Saldo líquido		Taxa	2023	2024	Adições
Terrenos			125.899		
Edificações e benfeitorias			765.089	79.527	
Equipamentos e instalações			123.048		
Veículos			3.496		
Móveis e utensílios			12.606	146.783	
Obras em andamento			1.070.725	227.223	
Planta portadora (i)					(179)
Outros			2.115.406	453.533	(8.102)
Depreciação		Taxa	2023	2024	Adições
Edificações e benfeitorias			3.12%	(64.110)	(2.250)
Equipamentos e instalações			10,63%	(43.436)	(106.922)
Veículos			10,63%	(107.585)	(2.698)
Móveis e utensílios			10,61%	(2.588)	(200)
Planta portadora			10,61%	(88.889)	(166.257)
Outros			19,92%	(6.121)	(986)
			(1.084.749)	(279.323)	4.710
Saldo líquido		Taxa	2023	2024	Adições
Terrenos			125.899		
Edificações e benfeitorias			765.089	79.527	
Equipamentos e instalações			123.048		
Veículos			3.496		
Móveis e utensílios			12.606	146.783	
Obras em andamento			1.070.725	227.223	
Planta portadora (i)					(179)
Outros			2.115.406	453.533	(8.102)
Depreciação		Taxa	2023	2024	Adições
Edificações e benfeitorias			3.12%	(64.110)	(2.250)
Equipamentos e instalações			10,63%	(43.436)	(106.922)
Veículos			10,63%	(107.585)	(2.698)
Móveis e utensílios			10,61%	(2.588)	(200)
Planta portadora			10,61%	(88.889)	(166.257)
Outros			19,92%	(6.121)	(986)
			(1.084.749)	(279.323)	4.710
Saldo líquido		Taxa	2023	2024	Adições
Terrenos			125.899		
Edificações e benfeitorias			765.089	79.527	
Equipamentos e instalações			123.048		
Veículos			3.496		
Móveis e utensílios			12.606	146.783	
Obras em andamento			1.070.725	227.223	
Planta portadora (i)					(179)
Outros			2.115.406	453.533	(8.102)
Depreciação		Taxa	2023	2024	Adições
Edificações e benfeitorias			3.12%	(64.110)	(2.250)
Equipamentos e instalações			10,63%	(43.436)	(106.922)
Veículos			10,63%	(107.585)	(2.698)
Móveis e utensílios			10,61%	(2.588)	(200)
Planta portadora			10,61%	(88.889)	(166.257)
Outros			19,92%	(6.121)	(986)
			(1.084.749)	(279.323)	4.710
Saldo líquido		Taxa	2023	2024	Adições
Terrenos			125.899		
Edificações e benfeitorias			765.089	79.527	
Equipamentos e instalações			123.048		
Veículos			3.496		
Móveis e utensílios			12.606	146.783	
Obras em andamento			1.070.725	227.223	
Planta portadora (i)					(179)
Outros			2.115.406	453.533	(8.102)
Depreciação		Taxa	2023	2024	Adições
Edificações e benfeitorias			3.12%	(64.110)	(2.250)
Equipamentos e instalações			10,63%	(43.436)	(106.922)
Veículos			10,63%	(107.585)	(2.698)
Móveis e utensílios			10,61%	(2.588)	(200)
Planta portadora			10,61%	(88.889)	(166.257)
Outros			19,92%	(6.121)	(986)
			(1.084.749)	(279.323)	4.710
Saldo líquido		Taxa	2023	2024	Adições
Terrenos			125.899		
Edificações e benfeitorias			765.089	79.527	

tribunaribeirao.com.br

compañias do setor, a Companhia e suas controladas monitoram o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida pelo capital total. A dívida líquida corresponde ao total das dívidas menos o total dos empréstimos e outros benefícios (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e de outros valores de liquidez imediata. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

	2024	2023
Total dos empréstimos, financiamentos e debêntures	1.129.523,39	1.129.523,39
(+) Caixa e equivalentes de caixa	(624.339)	(699.706)
(-) Instrumentos financeiros derivativos - Swap	(32.169)	(15.336)
Dívida líquida	472.977	299.989
Total do patrimônio líquido	1.503.161	1.503.433
Capital total (Dívida líquida + Patrimônio líquido)	1.775.937	1.603.524
Índice de alavancagem financeira	27%	19%

(e) **Análise de sensibilidade dos riscos de mercado:** A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado, relacionados às variações do CDI e Selic. As taxas de juros das aplicações financeiras são vinculadas à variação do CDI. Em 31 de março de 2025, a Companhia não possuiu exposição a variações de taxa de juros decorrentes de suas taxas de juros esperadas sobre o saldo de empréstimos, financiamentos e debêntures, liquidos das aplicações financeiras. Como referência utilizamos o CDI na data base 31 de março de 2025, considerando o cenário de sensibilidade de 100 pontos base de variação dos efeitos das mudanças nos fatores de risco relevantes aos quais a Companhia está exposta.

<



MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: N73HS-49887-NN8QN-PUGNJ

Tipo de assinatura: Avançada

Esse documento foi assinado pelos seguintes signatários nas datas indicadas (Fuso horário de Brasília):

- ✓ FRANCISCO JORGE ROSA FILHO (CPF 056.898.198-75) - EMPRESA JORNALISTICA E EDITORA BARAO DO BANANAL L (CNPJ 71.661.599/0001-52) em 17/06/2025 08:28 - Assinado com certificado digital ICP-Brasil

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

<https://assinefacil.onlinesolucoesdigitais.com.br/validate/N73HS-49887-NN8QN-PUGNJ>

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

<https://assinefacil.onlinesolucoesdigitais.com.br/validate>