

**ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM
RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM
31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023**

ITABUNA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

Conteúdo

Balancos Patrimoniais

Demonstrações de Resultados

Demonstrações das Mutações do Passivo a descoberto

Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Indireto

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras



ITABUNA LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

C.N.P.J. - 05.747.464/0001-80

Balancos Patrimoniais

Em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

	Nota	2024	2023		Nota	2024	2023
			Reapresentado				Reapresentado
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Contas a receber de clientes	6	-	109.343.019	Fornecedores	9	-	1.027.051
Adiantamentos		-	427.713	Obrigações sociais e trabalhistas		-	730.436
		-	109.770.732	Obrigações fiscais		2.952.666	3.726.519
				Outras contas a pagar		-	181.360
						2.952.666	5.665.366
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Obrigações fiscais		8.262.397	-
Contas a receber de clientes	6	82.619.030	-	Parcelamentos tributários		-	507.446
Depósitos e bloqueios judiciais	7	-	13.238.452	Provisão para passivos financeiros	10	11	11
Partes relacionadas	8	96.059.083	96.342.055	Passivos em recuperação judicial	11	5.843	18.651
Imobilizado		221.502	221.502	Partes relacionadas	8	215.816.539	214.246.355
		178.899.615	109.802.009	Provisão para contingências	12	1.073.784	-
				Outras Obrigações a Pagar		18.640	76.567
						225.177.214	214.849.030
				Passivo a descoberto	13		
				Capital social		81.573.854	81.573.854
				Reservas de Lucros		30.306.877	30.306.877
				Prejuízos acumulados		(161.110.997)	(112.822.387)
						(49.230.265)	(941.655)
Total do Ativo		178.899.615	219.572.741	Total do Passivo e do Passivo a Descoberto		178.899.615	219.572.741

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



ITABUNA LTDA -EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

C.N.P.J.-05.747.464/0001-80

Demonstrações de Resultados

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

	Nota	2024	2023
Receitas (despesas) operacionais	14		
Despesas comerciais, gerais e administrativas		(21.252)	(14.240)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		(1.073.784)	-
		<u>(1.095.036)</u>	<u>(14.240)</u>
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		<u>(1.095.036)</u>	<u>(14.240)</u>
Receitas (despesas) financeiras	15		
Receitas financeiras		35.493.853	-
Despesas financeiras		(616.432)	-
		<u>34.877.421</u>	<u>-</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>33.782.386</u>	<u>(14.240)</u>
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício		<u>33.782.386</u>	<u>(14.240)</u>
Número de quotas ao final do exercício	13(a)	<u>81.573.854</u>	<u>81.573.854</u>
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício por quota		<u>0,41</u>	<u>(0,00)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



ITABUNA LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações das Mutações do Passivo a Descoberto

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

	Nota	Capital social	Reserva de Capital	Retenção de lucros	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2023 (Original)		81.573.854	17.802.019	12.504.858	(109.850.499)	2.030.232
Ajustes de exercícios anteriores	2.2	-	-	-	(851)	(851)
Saldos em 1º de janeiro de 2023 (Reapresentado)		81.573.854	17.802.019	12.504.858	(109.851.350)	2.029.381
Ajustes de exercícios anteriores	13 (c)	-	-	-	(2.956.796)	(2.956.796)
Resultado líquido do exercício		-	-	-	(14.240)	(14.240)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		81.573.854	17.802.019	12.504.858	(112.822.387)	(941.655)
Compensação de Prejuízo Fiscal e Base negativa		-	-	-	9.922.122	9.922.122
Ajustes de exercícios anteriores	13 (c)	-	-	-	(91.993.118)	(91.993.118)
Resultado líquido do exercício		-	-	-	33.782.386	33.782.386
Saldos em 31 de dezembro de 2024		<u>81.573.854</u>	<u>17.802.019</u>	<u>12.504.858</u>	<u>(161.110.997)</u>	<u>(49.230.265)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



ITABUNA LTDA

C.N.P.J. - 05.747.464/0001-80

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024
(Em Reais)

	2024	2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
RESULTADO LÍQUIDO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	33.782.386	(14.240)
AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ALTERAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
Provisão para passivos financeiros	-	11
Provisão para contingências	1.073.784	-
Compensação de Prejuízo Fiscal e Base negativa	9.922.122	-
Ajustes de Exercícios Anteriores	(91.993.118)	(2.956.796)
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício - ajustado	(47.214.827)	(2.971.025)
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Contas a Receber Clientes	26.723.990	(734.489)
Adiantamentos	427.713	(312.247)
Outras contas a receber	-	312.247
Depósitos e bloqueios judiciais	13.238.452	-
Fornecedores	(1.027.051)	1.027.051
Obrigações sociais e trabalhistas	(730.436)	(674.935)
Obrigações fiscais	7.488.545	3.627.091
Parcelamentos tributários	(507.446)	-
Outras Contas a Pagar	(239.286)	(287.933)
Passivos em recuperação judicial	(12.808)	18.651
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	45.361.671	2.975.436
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	(1.853.156)	4.411
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Investimento	0	0
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimentos	0	0
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Créditos de Associadas	1.853.155	(4.411)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	1.853.155	(4.411)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	-	-
Variação no saldo de caixa e equivalentes de caixa		
Saldos iniciais de caixa e equivalentes de caixa	-	-
Saldos finais de caixa e equivalentes de caixa	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



.1.

ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

1. Informações gerais

(a) Atividades operacionais

A **Itabuna Agropecuária Ltda – Em Recuperação Judicial (“Empresa”)**, que faz parte do “**Grupo João Santos – GJS**”, é uma sociedade limitada e que tem como objeto social: I) exploração de atividades agrícolas, relativas a plantações de cana-de-açúcar, bambu, pinus, eucaliptos, e soja (CNAE's 0113-0/00, 0220-9/99, 0210-1/03, 0210-1/01, e 0115-6/00); II) atividades pastoris, referentes à cria, recria, e engorda de bovinos e caprinos (CNAE's 0151-2/01, e 01539/01); III) participar de outras sociedades que tenham ou não idêntico objeto social, inclusive a participação no capital de empresas sob benefício ou não da legislação dos incentivos fiscais (CNAE 6462-0/00); IV) Extração de calcário e dolomita e beneficiamento associado (CNAE 08100/04); V) Extração de areia, cascalho, seixo, ou pedregulho e beneficiamento associado (CNAE's 0810-0/06, e 0810-0/99); VI) Extração de argila e beneficiamento associado (CNAE 0810-0/07); VII) Extração de saibro e beneficiamento associado (CNAE 0810-0/08). A Empresa possui sede na Vila Pimenteiras, s/nº, Centro, Cidade de Coelho Neto, Estado do Maranhão.

A Diretoria da Empresa autorizou a conclusão da apresentação dessas demonstrações financeiras em 06 de maio de 2025.

(b) Reestruturação

Após realização da Assembleia Geral Ordinária – AGO, que ocorreu em 15 de dezembro de 2022, foi determinada a destituição da antiga Diretoria e a subsequente eleição de novos administradores.

Com a assunção da nova Administração, devido a situação financeira da Empresa, foi deferido em 23 de dezembro de 2022, o pedido de Recuperação Judicial da **Itabuna Agropecuária Ltda – Em Recuperação Judicial**, em conjunto com as demais empresas do **Grupo João Santos**, nos termos da Lei nº 11.101/2005 (“Lei das Falências”), por meio do processo nº 0169521-37.2022.8.17.2001. Foram apontadas como principais razões do pedido: o alto grau de endividamento decorrente das garantias manifestamente excessivas e onerosas constantes dos contratos firmados com os seus credores, tendo estes ajuizado várias ações judiciais individuais, requerendo a penhora de seus ativos. A recuperação judicial, conforme Lei citada acima, visa sanear a Empresa, que se encontra em crise financeira, para propiciar a sua continuidade, obrigando, em princípio, todos credores anterior ao ajuizamento desse pedido, e visando mais os fins sociais e econômicos do que os interesses patrimoniais da **Itabuna Agropecuária Ltda – Em Recuperação Judicial**.

O referido deferimento foi publicado no Diário de Justiça do Estado de Pernambuco em 23 de dezembro de 2022. Os saldos reclamados por terceiros, divulgados na segunda lista de credores em maio de 2023 e atualizada em setembro de 2024.

Ao longo de 2024, houve o aperfeiçoamento da campanha de mediação com os diversos credores das Classes I, III e IV – recursos esses provenientes da reintegração de depósitos recursais, bem como, em 5 de novembro do mesmo ano, ocorreu a aprovação do Plano de Recuperação Judicial pela maioria dos credores. A homologação e decisão judicial do referido plano e a efetiva concessão da recuperação judicial do **Grupo João Santos** ocorreu no dia 7 de fevereiro de 2025, já tendo havido o início dos pagamentos dos credores desde então.



.2.

ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

O objetivo da nova administração é conduzir a reestruturação operacional e financeira do Grupo. Logo, as demonstrações financeiras ora apresentadas pressupõem a continuidade das suas operações.

(c) Transação com a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (“PGFN”)

O **Grupo João Santos**, do qual a **Itabuna Agropecuária Ltda – Em Recuperação Judicial**, faz parte, firmou acordo, em agosto de 2023, de Transação Tributária junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (“PGFN”), com o fito de regularizar as dívidas fiscais existentes e inscritas em dívida ativa até dezembro de 2022, em nome das suas quarenta e uma empresas, no montante aproximado de R\$10,7 bilhões. Após meses de negociação e definições sobre o grau de recuperabilidade da dívida, a PGFN e o **Grupo João Santos** chegaram a termos da transação que implicam na redução de aproximadamente 86% do valor inscrito em dívida ativa, sendo 64% referentes a descontos de multa e juros e 22% referentes a utilização de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa de contribuição social sobre o lucro.

A efetivação do pagamento inicial de R\$230.000.000 para consolidação da transação foi realizada nos dias 31 de janeiro e 29 de fevereiro de 2024, nos valores de R\$ R\$150.000.000 e R\$80.000.000, respectivamente, obedecendo todas as cláusulas vigentes para celebração do referido acordo, de forma que foram refletidos os impactos de descontos e compensação de prejuízos.

(c) Demonstrações financeiras consolidadas

A Administração optou por não apresentar demonstrações financeiras consolidadas uma vez que essas demonstrações serão divulgadas pela **Nassau Administração e Participações Ltda.**, que é controladora final do **Grupo João Santos**, grupo empresarial do qual faz parte a **Itabuna Agropecuária Ltda – Em Recuperação Judicial**.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota Explicativa nº 3.

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as políticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

**ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras****Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023****(Em Reais)**

Todos os valores apresentados nas Demonstrações Financeiras, incluindo os valores inseridos nas notas explicativas, estão expressos em Reais, exceto aqueles eventualmente indicados de outra forma.

Não houve outros elementos componentes de resultados abrangentes, além do resultado do exercício apresentado, razão pela qual a demonstração do resultado abrangente não está sendo apresentada.

2.2. Mudança nas políticas contábeis e reapresentação de cifras comparativas

A Empresa decidiu contabilizar os investimentos, a partir de 1º de janeiro de 2024, pelo método de custo, o que significa que os mesmos serão registrados e mantidos no balanço pelo seu custo de aquisição, a menos que ocorra uma perda de valor significativa. Esta mudança foi motivada pelo entendimento de que a Empresa não possui influência significativa sobre suas investidas. A Empresa aplicou a nova política retroativamente, ajustando os saldos das contas de investimentos dos exercícios anteriores.

	2023	Ajustes	2023
	Original		Reapresentado
Ativo			
Não Circulante			
Investimentos	851	(851)	-

2.3. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores decorrentes da venda de mercadorias no curso normal das atividades da Empresa para outras empresas do grupo, quando em atividade. Conforme o Pronunciamento Técnico CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, as contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor nominal faturado. Não foram constituídas provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa nos anos de 2023 e 2024

2.4. Imobilizado

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

2.5. Provisão para contingências

As provisões para ações judiciais (cível, trabalhista e tributária) são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii)



.4.

ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

o valor puder ser estimado com segurança.

2.6. Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido. Abrange todas as receitas de juros sobre ativos financeiros e ganhos nos instrumentos financeiros, além de juros, variações cambiais e monetárias sobre outros ativos. As receitas de juros são reconhecidas no resultado por meio do método dos juros efetivos.

2.7. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

Reconhecimento e mensuração inicial

As contas a receber de clientes são reconhecidas inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, (valor juros por meio do resultado) os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

Classificação e mensuração subsequente

Um ativo financeiro poderá ser classificado como: mensurado ao custo amortizado; ao VJORA - instrumento de dívida; ao VJORA (valor justo por meio de outros resultados abrangentes) -instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Empresa mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e

- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio



ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

A Empresa realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Empresa;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Empresa.

Ativos financeiros – avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Empresa considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Empresa considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e



ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

- Os termos que limitam o acesso da Empresa a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros – Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros a custo amortizado Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Passivos financeiros

Classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

A despesa de juros, ganhos e perdas são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Empresa desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Empresa transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os



ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Empresa nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Passivos financeiros

A Empresa desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Empresa também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros podem ser reportados pelo seu valor líquido no balanço patrimonial unicamente quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los numa base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. As demonstrações financeiras apresentadas não contêm nenhuma compensação de instrumentos financeiros.

2.8. Redução ao valor recuperável de ativos (*Impairment*)

Ativos financeiros não-derivativos

O Pronunciamento Técnico CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, exige que a Empresa registre as perdas de crédito esperadas em todos os seus títulos de dívida, empréstimos e contas a receber de clientes, com base em 12 meses ou por toda a vida.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Empresa avalia nas datas do balanço se há alguma evidência objetiva que determine se o ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, não é recuperável. Uma perda só existe se, e somente se, houver evidência objetiva de ausência de recuperação como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo (“um evento de perda” ocorrido) e tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro, ou do grupo de ativos financeiros, que possa ser razoavelmente estimado. Evidência de perda por redução ao valor recuperável pode incluir indicadores de que as outras partes estão passando por um momento de dificuldade financeira relevante. A probabilidade de que elas irão entrar em falência ou outro tipo de reorganização financeira, default ou atraso de pagamento pode ser indicada por uma queda mensurável do fluxo de caixa futuro estimado, como mudanças em vencimento ou condição econômica relacionados com defaults.

Em relação aos seus ativos financeiros, a Empresa avalia individualmente se existe evidência clara de



.8.

ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

perda por redução ao valor recuperável de cada ativo financeiro que seja significativa.

O valor de qualquer perda por redução ao valor recuperável é mensurado como a diferença entre o valor do ativo e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo perdas de crédito futuras esperadas ainda não ocorridas). O valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados é descontado pela taxa de juros efetiva original para o ativo financeiro.

O valor contábil do ativo é reduzido por meio de uma provisão, e o valor da perda é reconhecido na demonstração do resultado. Se, em um exercício subsequente, o valor da perda estimada de valor recuperável aumentar ou diminuir devido a um evento ocorrido após o reconhecimento da perda por redução ao valor recuperável, a perda anteriormente reconhecida é aumentada ou reduzida ajustando-se a provisão. Em caso de eventual recuperação futura de um valor baixado, essa recuperação é reconhecida na demonstração do resultado.

Ativos não financeiros

Em cada data de reporte, a Empresa revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos.

O valor recuperável de um ativo é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo exceder o seu valor recuperável. Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

3. Estimativas e julgamentos contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Empresa faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(a) Provisão para perdas de créditos esperadas



ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

A Empresa efetua análises para fazer face a perdas na realização das contas a receber de clientes, considerando os riscos envolvidos e registra quando a administração identifica evidência objetiva de perda.

(b) Recuperabilidade (Impairment) estimativa de ativos de vida longa

Existem regras específicas para avaliar a recuperabilidade dos ativos de vida longa, especialmente o ativo imobilizado. Na data de cada demonstração financeira, a Empresa realiza uma análise para determinar se existe evidência de que o montante dos ativos de vida longa não será recuperável. Se tal evidência é identificada, o montante recuperável dos ativos é estimado pela Empresa.

O montante recuperável de um ativo é determinado pelo maior entre: a) seu valor justo menos custos estimados de venda; b) seu valor em uso. O valor em uso é mensurado com base nos fluxos de caixa descontados (antes de juros e impostos) derivados pelo contínuo uso de um ativo até o fim de sua vida útil, método utilizado pela Empresa.

Quando o valor residual de um ativo exceder seu montante recuperável, a Empresa reconhece uma redução no saldo do grupo destes ativos.

(c) Provisão para causas judiciais

A Empresa discute questões cíveis, trabalhistas e tributárias nas esferas administrativas e judiciais dentro do curso normal de seus negócios e uma provisão para desembolsos futuros é constituída a partir de análise da Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos. Alterações em tendências de decisões ou jurisprudências em tribunais poderão alterar as estimativas ligadas a provisões para causas judiciais.

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Empresa a expõem a alguns riscos financeiros: risco de câmbio e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Empresa se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Empresa.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Empresa não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos derivativos especulativos.

A gestão de risco é realizada pelo setor financeiro da Empresa, segundo as políticas aprovadas pela Diretoria. O setor financeiro da Empresa identifica, avalia e protege a Empresa contra eventuais riscos financeiros. A Diretoria estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas.



ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

(a) Risco de mercado

A Empresa monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

(b) Risco de liquidez

É o risco da Empresa não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e os pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente.

4.2. Gestão de capital

Os objetivos da Empresa ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Empresa para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para redução de custos.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Empresa pode rever a política de distribuição de lucros, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

5. Instrumentos financeiros por categoria

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ativos conforme Balanço Patrimonial		
Contas a Receber de Clientes	82.619.030	109.343.019
Adiantamentos	-	427.713
Partes Relacionadas	<u>96.059.083</u>	<u>96.342.055</u>
	<u>178.678.113</u>	<u>206.112.787</u>
Passivos conforme Balanço Patrimonial		
Provisão para passivos financeiros	11	11
Passivos em recuperação judicial	5.843	18.651
Outras Obrigações a Pagar	18.640	76.567
Partes relacionadas	<u>215.816.539</u>	<u>214.246.355</u>
	<u>215.841.033</u>	<u>214.341.584</u>



.11.

ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

6. Contas a receber de clientes

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Duplicatas a receber - Coligadas	<u>82.619.030</u>	<u>109.343.019</u>

7. Depósitos e bloqueios judiciais

Referem-se a bloqueios judiciais realizados antes da homologação da Recuperação Judicial e posteriormente revertidos

8. Partes Relacionadas

Refere-se a operações entre partes relacionadas cujos prazos de vencimento são indeterminados e não há incidência de atualização monetária nem juros

9. Fornecedores

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fornecedores - terceiros	<u>-</u>	<u>1.027.051</u>

Durante o exercício de 2024, a Empresa não efetuou operações de “Risco Sacado”, que possibilitam aos fornecedores anteciparem os seus recebíveis com instituição financeira.

10. Provisão para passivos financeiros

Representam saldos passivos constantes nos registros contábeis da Empresa, atualizados até a data do pedido de recuperação judicial, conforme art. 49 da Lei nº 11.101/2005, cuja documentação suporte foi recolhida pelas autoridades judiciais. Entretanto, a Administração, de forma conservadora, optou por manter a provisão dos saldos anteriormente constituídos sujeitos a futuros ajustes, caso sejam necessários.

11. Passivos em recuperação judicial

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fornecedores Terceiros	-	18.651
Credores trabalhistas	<u>5.843</u>	<u>-</u>
	<u>5.843</u>	<u>18.651</u>



.12.

ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

12. Provisão para contingências

(a) Perdas prováveis, provisionadas no balanço

A Empresa é parte envolvida em processos de naturezas cível e tributária e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicável, são amparadas por depósitos judiciais. A Empresa estima os seguintes desembolsos prováveis de caixa:

	2024	2023
Tributárias	127.876	-
Cíveis	945.908	-
	<u>1.073.784</u>	<u>-</u>

(b) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

Adicionalmente, a Empresa não possui processos envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores jurídicos.

(c) Processos transitados em julgado – Decisão STF

No dia 8 de fevereiro de 2023, por unanimidade, o Supremo Tribunal Federal (STF) considerou que uma decisão definitiva transitada em julgado, sobre a constitucionalidade de tributos recolhidos de forma continuada (relação tributária de trato sucessivo), perde seus efeitos automaticamente caso o Supremo Tribunal Federal (STF) se pronuncie, posteriormente, em sentido contrário. Isso significa, na prática, que decisões proferidas em ação direta (ADI ou ADC) ou em sede de recurso extraordinário com repercussão geral interrompem os efeitos das decisões anteriores, no contexto de relações tributárias de trato sucessivo, mesmo que já transitadas em julgado. A decisão do Supremo Tribunal Federal (STF) determinou que, nos casos em que uma coisa julgada seja desconstituída e o respectivo tributo seja considerado devido, devem ser respeitadas a irretroatividade, a anterioridade anual e a noventena ou a anterioridade nonagesimal, conforme a natureza do tributo (Decisão Relativização Coisa Julgada).

A administração da Empresa efetuou um inventário dos processos tributários transitados em julgado para os quais utiliza o benefício de repercussão geral e não identificou situações existentes e que podem ser impactadas pela decisão do Supremo Tribunal Federal (STF).

13. Passivo a Descoberto

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital social da Empresa é de R\$ 81.573.854, dividido em oitenta e um milhões, quinhentas e setenta e três mil, oitocentas e cinquenta e quatro) quotas, do valor nominal de R\$ 1,00 (hum real) cada uma e está distribuído da seguinte forma



.13.

ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

Acionista	2024 e 2023	
	Participação (%)	Valor (R\$)
Itajubara S/A - Açúcar E Álcool	98,070%	80.000.000
CBE - Companhia Brasileira de Equipamento	1,110%	902.216
Itaúna Agro Pecuária e Mecanização Ltda	0,790%	646.268
Nassau Administração e Participações Ltda	0,030%	22.754
Espólio de João Pereira do Santos	0,001%	872
José Bernardino Pereira dos Santos	0,001%	872
Fernando João Pereira dos Santos	0,001%	872
	<u>100,00%</u>	<u>81.573.854</u>

(b) Destinação do lucro do exercício

O lucro líquido, quando apurado, será partilhado entre os sócios, na proporção das quotas que cada um possui no capital da sociedade, caso os mesmos sócios não deliberem, por maioria, de forma diferente.

(c) Ajustes de exercícios anteriores

Referem-se aos efeitos líquidos de conciliações de saldos patrimoniais.

14. Despesas comerciais, gerais e administrativas

	2024	2023
Provisão para Contingências Trabalhistas	127.876	-
Provisão para Contingências Cíveis	945.908	-
Outros custos e despesas	<u>21.252</u>	<u>14.240</u>
	<u>1.095.036</u>	<u>14.240</u>
Despesas comerciais, gerais e administrativas	(21.252)	(14.240)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(1.073.784)	-
	<u>(1.095.036)</u>	<u>(14.240)</u>



.14.

ITABUNA AGROPECUÁRIA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

15. Resultado financeiro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas financeiras		
Descontos obtidos na transação PGFN (a)	<u>35.493.853</u>	<u>-</u>
		-
Despesas financeiras		
Juros e multa sobre tributos	<u>(616.432)</u>	<u>-</u>
	<u>34.877.421</u>	<u>-</u>

(a) Referem-se aos efeitos decorrentes da transação efetuada junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, conforme descrito na Nota Explicativa nº 1(c).

16. Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Empresa não possuía apólices de seguros contratados para cobrir eventuais perdas com sinistros de ativos ou operacionais.

17. Evento subsequente

Homologação do Plano de Recuperação Judicial

Em 7 de fevereiro de 2025 foi homologado o plano de recuperação judicial, citado na Nota Explicativa nº 1(b), do Grupo João Santos. Até abril de 2025, o Grupo João Santos liquidou os montantes de R\$12.886.889 e R\$3.357.572, referentes à classe trabalhista (1.734 credores) e classes III e IV, respectivamente.

* * *