

**ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM
RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

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



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Balancos Patrimoniais

Em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

	Nota	2024	2023		Nota	2024	2023
			(Reapresentado)				(Reapresentado)
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	6.109	-	Fornecedores		70.595	38.518.029
Contas a receber de clientes	7	9.234.415	45.098.044	Obrigações sociais e trabalhistas	13	6.061.237	662.897
Estoques	8	10.160.414	11.494.177	Obrigações fiscais	14	23.636.064	80.130.289
Impostos a recuperar		-	8.114.118	Adiantamentos de clientes		340.851	4.238.035
Adiantamentos	9	6.911.199	28.510.283	Provisão para passivos financeiros	15	1.514.206	1.514.206
Outras contas a receber	10	12.744.277	12.965.546	Outras contas a pagar		-	4.805.259
		39.056.414	106.182.168			31.622.953	129.868.715
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Fornecedores		-	23.052.885
Contas a receber de clientes	7	18.539.520	-	Obrigações fiscais	14	111.744.640	-
Depósitos e bloqueios judiciais		31.279	5.821.748	Parcelamentos tributários		-	131.619.246
Partes relacionadas	21	313.960.961	356.190.620	Passivos em recuperação judicial	16	109.442.719	46.714.839
Outras contas a receber	10	2.707	77.548	Partes relacionadas	21	360.787.270	322.166.338
Investimentos	11	39.227.892	39.227.892	Provisão para contingências	17	11.062.628	-
Imobilizado	12	118.916.821	119.797.335			593.037.257	523.553.308
		490.679.180	521.115.143	Passivo a descoberto	18		
				Capital social		316.964.241	316.964.241
				Prejuízos acumulados		(411.888.857)	(343.088.953)
						(94.924.616)	(26.124.712)
Total do Ativo		529.735.594	627.297.311	Total do Passivo e do Passivo a Descoberto		529.735.594	627.297.311

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações de Resultados

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

	Nota	2024	2023
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	(16.816.453)	(3.982.085)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		<u>756.896</u>	<u>652.981</u>
		(16.059.557)	(3.329.104)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		<u>(16.059.557)</u>	<u>(3.329.104)</u>
Receitas (despesas) financeiras			
Receitas financeiras	20	438.235.775	-
Despesas financeiras	20	<u>(10.237.964)</u>	<u>(11.507)</u>
	20	427.997.811	(11.507)
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício		<u>411.938.254</u>	<u>(3.340.611)</u>
Número de ações ao final do exercício	18(a)	<u>1.173.507</u>	<u>1.173.507</u>
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício por ação		<u>351,03</u>	<u>(2,85)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações das Mutações do Passivo a Descoberto

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2023 (Originais)		316.964.241	(160.212.357)	156.751.884
Ajustes de exercícios anteriores	2.2	-	(151.994.842)	(151.994.842)
Saldos em 1º de janeiro de 2023 (Reapresentados)		316.964.241	(312.207.199)	4.757.042
Ajustes de exercícios anteriores	18(c)	-	(27.541.143)	(27.541.143)
Prejuízo do exercício		-	(3.340.611)	(3.340.611)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		316.964.241	(343.088.953)	(26.124.712)
Ajustes de exercícios anteriores	18(c)	-	(614.415.837)	(614.415.837)
Compensação de prejuízos fiscais e base de calculo negativa de CSLL	14(ii)	-	133.677.679	133.677.679
Lucro líquido do exercício		-	411.938.254	411.938.254
Saldos em 31 de dezembro de 2024		<u>316.964.241</u>	<u>(411.888.857)</u>	<u>(94.924.616)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício	411.938.254	(3.340.611)
Ajustes por:		
Depreciação do imobilizado	2.131.257	1.953.737
Ajustes de saldos no ativo imobilizado	(1.247.777)	-
Provisão para passivos financeiros	-	(597.029)
Provisão para contingências	11.062.628	-
Ajustes de exercícios anteriores	(614.415.837)	(27.541.143)
Compensação de prejuízos fiscais e base de calculo negativa de CSLL	133.677.679	-
Prejuízo do exercício - ajustado	<u>(56.853.796)</u>	<u>(29.525.046)</u>
Variações das atividades operacionais		
Contas a receber de clientes	17.324.109	184.544
Estoques	1.333.763	-
Impostos a recuperar	8.114.118	-
Adiantamentos	21.599.084	33.265
Outras contas a receber	296.110	-
Depósitos judiciais	5.790.469	(25.000)
Fornecedores	(61.500.319)	4.647.717
Obrigações sociais e trabalhistas	5.398.340	(55.074.120)
Obrigações fiscais	55.250.415	28.359.358
Adiantamentos de clientes	(3.897.184)	-
Outras contas a pagar	(4.805.259)	(672.955)
Parcelamentos tributários	(131.619.246)	(7.554)
Passivos em recuperação judicial	62.727.880	46.714.839
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	<u>(80.841.516)</u>	<u>(5.364.952)</u>
Atividades de investimentos		
Adições no imobilizado	(2.966)	-
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos	<u>(2.966)</u>	<u>-</u>
Atividades de financiamentos		
Partes relacionadas	80.850.591	5.364.952
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	<u>80.850.591</u>	<u>5.364.952</u>
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>6.109</u>	<u>-</u>
Varição no saldo de caixa e equivalentes de caixa		
Saldos iniciais de caixa e equivalentes de caixa	-	-
Saldos finais de caixa e equivalentes de caixa	<u>6.109</u>	<u>-</u>
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>6.109</u>	<u>-</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – 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 **Itapessoca Agro Industrial S/A – Em Recuperação Judicial (“Companhia”)**, que faz parte do “**Grupo João Santos – GJS**”, é uma sociedade anônima de capital fechado e que tem como objeto social: a) fabricação de cimento; b) extração de granito e beneficiamento associado; c) extração de mármore e beneficiamento associado; d) extração de calcário e dolomita e beneficiamento associado; e) extração de gesso e caulim; f) extração de areia, cascalho ou pedregulho e beneficiamento associado; g) extração de argila e beneficiamento associado; h) extração de outros minerais não-metálicos não especificados anteriormente; i) atividades de apoio à extração de minerais não-metálicos; j) comércio atacadista de cimento ; l) comércio atacadista de produtos da extração mineral, exceto combustíveis ; m) Comércio varejista de materiais de construção não especificados anteriormente; o) holdings de instituições não-financeiras; e, p) preparação de massa de concreto e argamassa para construção. A Companhia possui sede na Ilha de Itapessoca, no município de Goiana, no Estado de Pernambuco.

A Diretoria da Companhia autorizou a conclusão e a apresentação dessas demonstrações financeiras em 27 de junho de 2025.

(b) Reestruturação

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

Em 21 de dezembro de 2022, foi ajuizado o pedido de Recuperação Judicial da **Itapessoca Agro Industrial S/A**, que foi deferido em 23 de dezembro do mesmo ano, em conjunto com as demais empresas do **Grupo João Santos** (consolidação processual), 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.

Os saldos reclamados por terceiros, divulgados na segunda lista de credores, em maio de 2023 e atualizada em setembro de 2024, está representada na Nota Explicativa nº 16.

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.

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.



.2.

ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

(c) Desempenho operacional

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a **Itapessoca Agro Industrial S/A – Em Recuperação Judicial** apresentou prejuízos acumulados de R\$411.888.857 (R\$343.088.953 até 31 de dezembro de 2023) e passivo a descoberto de R\$94.924.616 (R\$26.124.712 em 31 de dezembro de 2023). A Administração da Companhia está envidando esforços no sentido de equacionar as operações de modo a reverter a situação a médio prazo, por meio de ações internas e o pedido de recuperação judicial, citado na Nota Explicativa 1(b). Por estes motivos, não foi efetuado nenhum ajuste relativo à recuperação e classificação dos ativos ou aos valores e à classificação dos passivos, que poderia ser necessário em função dos fatos citados.

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 Companhia 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.

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.

**ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras****Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023****(Em Reais)****2.2. Mudança nas políticas contábeis e reapresentação de cifras comparativas**

A Companhia 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 Companhia não possui influência significativa sobre suas investidas. A Companhia aplicou a nova política retroativamente, ajustando os saldos das contas de investimentos dos exercícios anteriores. Os efeitos da mudança estão apresentados nas demonstrações financeiras comparativas conforme demonstrado a seguir.

	<u>2023</u> Original	<u>Ajustes</u>	<u>2023</u> Reapresentado
Ativo			
Não Circulante			
Investimentos	<u>191.222.734</u>	<u>(151.994.842)</u>	<u>39.227.892</u>
Passivo a descoberto			
Prejuízos acumulados	<u>(191.094.111)</u>	<u>(151.994.842)</u>	<u>(343.088.953)</u>

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em depósitos bancários com risco insignificante de mudança de valor.

2.4. 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 Companhia. Conforme o Pronunciamento Técnico CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, as contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor nominal faturado e, subsequentemente, deduzidas das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (“PECLD” ou *impairment*), quando necessário.

A provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (“PECLD”) é constituída com base em análise individual dos valores a receber, considerando: (i) o conceito de perda incorrida e perda esperada, levando em conta eventos de inadimplência que tem probabilidade de ocorrência nos doze meses após a data de divulgação das referidas demonstrações financeiras; (ii) instrumentos financeiros que tiveram aumento significativo no risco de crédito, mas não apresentam evidência objetiva de *impairment*; e, (iii) ativos financeiros que já apresentam evidência objetiva de *impairment* na data-base.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

2.5. Estoques

São mensurados ao menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O método de avaliação dos estoques é baseado no custo médio de aquisição ou produção e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação.

O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal, excluindo os custos de empréstimos. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

Em caso de perda por desvalorização (*impairment*), esta é imediatamente reconhecida no resultado.

2.6. Investimentos

Consistem, em sua maioria, em quotas e/ou ações de sociedades e estão avaliados pelo custo de aquisição, deduzido de provisão para desvalorização e/ou perdas, quando necessário.

2.7. 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.

2.8. Fornecedores

As contas a pagar são obrigações por bens ou serviços adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificados no passivo circulante, se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, são apresentadas no passivo não circulante.

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva, sempre que houver necessidade.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

2.9. Provisão para contingências

As provisões para ações judiciais são reconhecidas quando: (i) a Companhia 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) o valor puder ser estimado com segurança.

2.10. Reconhecimento da receita

As receitas de contratos com clientes são reconhecidas à medida em que ocorre a transferência de controle dos produtos aos clientes, representada pela capacidade de determinar o uso dos produtos e de obter substancialmente a totalidade dos benefícios restantes provenientes dos produtos ou, ainda, quando critérios específicos tiverem sido atendidos na prestação de serviços.

Para isso, a Companhia utiliza o modelo de 5 etapas: (i) identificação dos contratos com os clientes (ii) identificação das obrigações de desempenho previstas nos contratos (iii) determinação do preço da transação (iv) alocação do preço da transação à obrigação de desempenho previstas nos contratos e (v) reconhecimento da receita quando a obrigação de desempenho é atendida.

O momento correto da transferência de riscos e benefícios varia dependendo das condições individuais do contrato de venda.

(a) Venda de produtos

A receita operacional da venda é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos no curso normal das atividades da Companhia. A receita é reconhecida quando o valor dela pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia.

(b) 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.

2.11. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os tributos corrente e diferido. Os tributos são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, caso aplicável.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

Os encargos de imposto de renda e contribuição social corrente são calculados com base nas leis tributárias promulgadas. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores nas demonstrações financeiras. O imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo tributo diferido ativo for realizado ou quando o tributo diferido passivo for liquidado.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

2.12. Ativos e passivos 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 Companhia 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), dos 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 Companhia 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.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

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

A Companhia 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 Companhia;
- 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 Companhia.

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.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

A Companhia 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 Companhia 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
- Os termos que limitam o acesso da Companhia 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.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

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 cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia 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 Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia 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.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

2.13. 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 Companhia 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.

Na avaliação do modelo de perdas em crédito esperadas, a Companhia levou em consideração seu procedimento atual de provisão para perdas em créditos de liquidação duvidosa, estimativas futuras de perdas e indicadores de crescimento aplicáveis à área da atuação da Companhia.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia 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 Companhia avalia individualmente se existe evidência clara de 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.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

Ativos não financeiros

Em cada data de reporte, a Companhia 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 Companhia 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

A Companhia efetua estudos para avaliar o registro de eventual provisão 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.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

(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 Companhia 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 Companhia.

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 Companhia.

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

(c) Provisão para contingências

A Companhia discute questões cíveis 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 Companhia a expõem a alguns riscos financeiros: risco de câmbio e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no seu desempenho financeiro.

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

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



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – 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 Companhia 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 Companhia 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 Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade 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 Companhia pode rever a política de distribuição de lucros, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.



.14.

ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

5. Instrumentos financeiros por categoria

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ativos conforme Balanço Patrimonial		
Caixa e equivalentes de caixa	6.109	-
Contas a receber de clientes	27.773.935	45.098.044
Adiantamentos	6.911.199	28.510.283
Outras contas a receber	12.746.984	13.043.094
Partes relacionadas	<u>313.960.961</u>	<u>356.190.620</u>
	<u>361.399.188</u>	<u>442.842.041</u>
Passivos conforme Balanço Patrimonial		
Fornecedores	70.595	61.570.914
Adiantamentos de clientes	340.851	4.238.035
Provisão para passivos financeiros	1.514.206	1.514.206
Outras contas a pagar	-	4.805.259
Passivos em recuperação judicial	109.442.719	46.714.839
Partes relacionadas	<u>360.787.270</u>	<u>322.166.338</u>
	<u>472.155.641</u>	<u>441.009.591</u>

6. Caixa e equivalentes de caixa

Refere-se a saldo em banco conta movimento.

7. Contas a receber de clientes

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Duplicatas a receber - Terceiros	17.873.823	45.098.044
Duplicatas a receber - Coligadas	<u>27.773.935</u>	-
	45.647.758	45.098.044
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	<u>(17.873.823)</u>	-
	<u>27.773.935</u>	<u>45.098.044</u>
Circulante	9.234.415	45.098.044
Não circulante	18.539.520	-



.15.

ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

O saldo a receber, em 2024, por data de vencimento (“aging list”) está demonstrado da seguinte forma:

	<u>2024</u>
Vencidos	
até 30 dias	34.880
de 91 a 120 dias	57.680
acima de 180 dias	<u>45.555.198</u>
	<u><u>45.647.758</u></u>

8. Estoques

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Almoxarifado de peças para manutenção e reposição	10.463.005	9.333.760
Material nosso em poder de terceiros	-	<u>2.160.417</u>
	<u>10.463.005</u>	11.494.177
Provisão para perdas sobre estoques	<u>(302.591)</u>	-
	<u><u>10.160.414</u></u>	<u><u>11.494.177</u></u>

9. Adiantamentos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Adiantamentos a fornecedores	1.708.766	23.667.836
Adiantamentos a funcionários	<u>5.202.433</u>	<u>4.842.447</u>
	<u><u>6.911.199</u></u>	<u><u>28.510.283</u></u>



.16.

ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

10. Outras contas a receber

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Valores a receber (a)	12.744.277	13.040.387
Outros valores	<u>2.707</u>	<u>2.707</u>
	<u>12.746.984</u>	<u>13.043.094</u>
Circulante	12.744.277	12.965.546
Não circulante	2.707	77.548

(a) Refere-se a valores a receber de partes relacionadas.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

11. Investimentos

	% de participação	2024	2023
Capital em outras empresas			
Celulose e Papel de Pernambuco S/A – CEPASA	12,1533%	25.687.873	25.687.873
Empresa Energética Santa Tereza Ltda. (*)	0,9756%	80.000	80.000
Itabira Agro Industrial S/A (*)	6,4407%	26.448.203	26.448.203
Itaclínica Ltda. (*)	65,2568%	120.004	120.004
Itaguarana S/A (*)	0,3330%	192.122	192.122
Itaguassu Agro Industrial S/A (*)	0,0003%	314	314
Itaguatinga Agro Industrial S/A (*)	74,9059%	1.999.940	1.999.940
Itaimbé Agropecuária Ltda. (*)	0,0001%	13	13
Itaipava S/A (*)	61,5723%	79.999.902	79.999.902
Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A (*)	3,4662%	12.899.995	12.899.995
Itaocara Agropecuária Ltda.	98,6314%	10.000.042	10.000.042
Itapagé S/A Celulose e Papéis e Artefatos (*)	0,3995%	948.517	948.517
Itapeassu Cimentos de São Paulo Ltda. (*)	6,5000%	65.000	65.000
Itapetinga Agro Industrial S/A (*)	0,1867%	147.508	147.508
Itapicuru Agro Industrial S/A (*)	0,6958%	2.460.588	2.460.588
Itapissuma S/A (*)	3,0858%	5.375.981	5.375.981
Mamoaba Agro Pastoral S/A	2,2320%	212.772	212.772
		<u>166.638.774</u>	<u>166.638.774</u>
Outros investimentos	-	<u>1.327.265</u>	<u>1.327.265</u>
		<u>167.966.039</u>	<u>167.966.039</u>
Perdas estimadas sobre investimentos (*)		<u>(128.738.147)</u>	<u>(128.738.147)</u>
		<u>39.227.892</u>	<u>39.227.892</u>

(*) As perdas estimadas foram constituídas sobre os investimentos em empresas que possuem passivo a descoberto em 31 de dezembro de 2024.



.18.

ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

12. Imobilizado

	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas, aparelhos e equipamentos	Jazidas	Móveis e utensílios	Veículos	Instalações	Projetos em execução	Outros	Total
Taxas anuais de depreciação / amortização / exaustão	-	4%	10%	3%	10%	20%	10%	10%	-	
Em 31 de dezembro de 2023										
Saldo inicial	15.087.282	55.149.311	2.243.821	23.045.129	646.026	1.578.092	705.839	23.196.040	99.532	121.751.072
Depreciação, amortização e exaustão	-	(912.628)	(4.749)	-	(5.169)	-	-	(1.031.191)	-	(1.953.737)
	<u>15.087.282</u>	<u>54.236.683</u>	<u>2.239.072</u>	<u>23.045.129</u>	<u>640.857</u>	<u>1.578.092</u>	<u>705.839</u>	<u>22.164.849</u>	<u>99.532</u>	<u>119.797.335</u>
Custo	15.087.282	153.932.046	7.442.917	27.434.678	3.032.521	6.145.004	2.020.641	37.118.582	127.794	252.341.465
Depreciação / amortização / exaustão acumulada	-	(99.695.363)	(5.203.845)	(4.389.549)	(2.391.664)	(4.566.912)	(1.314.802)	(14.953.733)	(28.262)	(132.544.130)
Saldo contábil, líquido	<u>15.087.282</u>	<u>54.236.683</u>	<u>2.239.072</u>	<u>23.045.129</u>	<u>640.857</u>	<u>1.578.092</u>	<u>705.839</u>	<u>22.164.849</u>	<u>99.532</u>	<u>119.797.335</u>
Em 31 de dezembro de 2024										
Saldo inicial	15.087.282	54.236.683	2.239.072	23.045.129	640.857	1.578.092	705.839	22.164.849	99.532	119.797.335
Adições	-	-	2.966	-	-	-	-	-	-	2.966
Depreciação, amortização e exaustão	-	(995.595)	(5.124)	-	(5.603)	-	-	(1.124.935)	-	(2.131.257)
Ajustes de saldos	-	1.214.281	33.496	-	-	-	-	-	-	1.247.777
	<u>15.087.282</u>	<u>54.455.369</u>	<u>2.270.410</u>	<u>23.045.129</u>	<u>635.254</u>	<u>1.578.092</u>	<u>705.839</u>	<u>21.039.914</u>	<u>99.532</u>	<u>118.916.821</u>
Custo	15.087.282	153.932.046	7.445.883	27.434.678	3.032.521	6.145.004	2.020.641	37.118.582	127.794	252.344.431
Depreciação / amortização / exaustão acumulada	-	(99.476.677)	(5.175.473)	(4.389.549)	(2.397.267)	(4.566.912)	(1.314.802)	(16.078.668)	(28.262)	(133.427.610)
Saldo contábil, líquido	<u>15.087.282</u>	<u>54.455.369</u>	<u>2.270.410</u>	<u>23.045.129</u>	<u>635.254</u>	<u>1.578.092</u>	<u>705.839</u>	<u>21.039.914</u>	<u>99.532</u>	<u>118.916.821</u>



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

13. Obrigações sociais e trabalhistas

	2024	2023
Salários a pagar	11.298	-
INSS a recolher	7.797	-
FGTS a recolher	5.968.747	-
Provisão para férias e encargos sociais	73.254	-
Outras obrigações (*)	141	662.897
	<u>6.061.237</u>	<u>662.897</u>

(*) A variação ocorreu em função dos ajustes de conciliação efetuados em 2024.

14. Obrigações fiscais

	2024	2023
ICMS a recolher (i)	20.479.923	-
Dívida ativa - previdenciária	646.033	-
Dívida ativa - não previdenciária	4.200.303	-
Transação PGFN (ii)	106.898.304	-
Outras obrigações fiscais (iii)	3.156.141	80.130.289
	<u>135.380.704</u>	<u>80.130.289</u>
Circulante	23.636.064	80.130.289
Não circulante	111.744.640	-

(i) Referem-se, basicamente, a débitos de ICMS gerados entre 2009 e 2022, os quais encontram-se em negociação junto a secretarias estaduais.

(ii) O **Grupo João Santos**, do qual a **Itapessoca Agro Industrial S/A – 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 resultaram 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. No caso da **Itapessoca Agro Industrial S/A – Em Recuperação Judicial** os montantes envolvidos montaram a R\$438.235.775 e R\$133.677.679, respectivamente.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

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 fiscais no exercício de 2024. O prazo para quitação do referido acordo é até agosto de 2026.

Os recursos para os referidos pagamentos foram obtidos por meio de financiamento, na modalidade *debtor-in-possession* (“Financiamento DIP”), junto a ARC Crédito III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. A operação envolveu o oferecimento de garantias reais sobre bens imóveis e ativos minerários, cujas constituições obedeceram aos ritos previstos nos estatutos/contratos sociais de cada Companhia/Empresa integrante do **Grupo João Santos**.

- (iii) A variação refere-se à transferência de grande parte do saldo devedor para a rubrica “Transação PGFN”, após a conclusão da Transação Tributária junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional e ajustes de conciliação efetuados em 2024.

15. Provisão para passivos financeiros

Representam saldos passivos constantes nos registros contábeis da Companhia, 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.

16. Passivos em recuperação judicial

	2024	2023
Fornecedores	96.708.456	19.842.305
Credores trabalhistas	12.734.263	26.872.534
	<u>109.442.719</u>	<u>46.714.839</u>

Referem-se aos valores apresentados na segunda lista de credores, divulgada em maio de 2023 e atualizada em setembro de 2024, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1(b).



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

17. Provisão para contingências

(a) Perdas prováveis, provisionadas no balanço

A Companhia 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 Companhia estima os seguintes desembolsos prováveis de caixa:

	<u>2024</u>
Cível	2.520.429
Tributária	<u>8.542.199</u>
	<u><u>11.062.628</u></u>

(b) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía ações de natureza cível envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante de R\$9.407.645.

(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 Companhia 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).



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

18. Passivo a descoberto

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital social da Companhia é de R\$316.964.241, dividido em 1.173.507 ações, no valor nominal de R\$270,10 cada uma, sendo 1.159.179 ações ordinárias ou comuns e nominativas e 14.328 ações preferenciais, nominativas, especiais, resgatáveis, classe “A”.

Acionista	2024 e 2023	
	Participação (%)	Valor (R\$)
Nassau Administração e Participações Ltda.	63,98%	202.793.721
CBE - Companhia Brasileira de Equipamento	7,14%	22.631.247
AGRIMEX - Agroindustrial Mercantil Excelsior S/A	6,67%	21.141.515
Companhia Agro Industrial de Goiana	6,25%	19.810.265
Nassau Editora, Rádio e Televisão Ltda.	5,98%	18.954.462
João Pereira dos Santos (Espólio)	3,41%	10.808.481
Itamaracá S/A	2,25%	7.131.695
Cimentos do Brasil S/A - CIBRASA	1,38%	4.374.107
Itaipava S/A	1,23%	3.898.660
Itapuama Agro Industrial e Serviços Ltda.	0,62%	1.965.178
Nassau Gráfica do Nordeste S/A	0,37%	1.172.768
Outros acionistas	0,72%	2.282.142
	<u>100,00%</u>	<u>316.964.241</u>

(b) Destinação do lucro do exercício

O lucro líquido da Companhia terá a seguinte destinação, conforme estatuto:

- 5% para constituição de reserva legal, até que atinja 20% do capital social;
- Provisão para importância necessária para as despesas do exercício seguinte e para a manutenção da sociedade;
- O saldo remanescente será objeto de deliberação em Assembleia Geral.



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

(c) Ajustes de exercícios anteriores

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Regularização de saldos patrimoniais, líquido	(551.474.987)	(23.973.692)
Ajustes do saldo de passivos em recuperação judicial	<u>(62.940.850)</u>	<u>(3.567.451)</u>
	<u>(614.415.837)</u>	<u>(27.541.143)</u>

19. Despesas gerais e administrativas

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salários e ordenados	(135.301)	(212.712)
INSS e FGTS	(44.872)	(108.153)
Materiais de reposição	(42.558)	(21.732)
Serviços tomados	(641.166)	(428.673)
Energia elétrica	(824.035)	(678.638)
Combustíveis e lubrificantes	(484.092)	(184.490)
Depreciação, amortização e exaustão	(2.131.256)	(1.953.737)
Água e esgoto	(94.093)	(49.782)
IPTU	(404.183)	(67.969)
Aluguéis	(357.453)	(12.141)
Perdas com estoques obsoletos	(302.591)	-
Provisões com contingências	(11.062.628)	-
Outras despesas	<u>(292.225)</u>	<u>(264.058)</u>
	<u>(16.816.453)</u>	<u>(3.982.085)</u>



.24.

ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

20. Resultado financeiro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas financeiras		
Descontos obtidos sobre tributos (i)	438.235.775	-
	<u>438.235.775</u>	<u>-</u>
Despesas financeiras		
Juros e multas sobre impostos e contribuições	(10.233.567)	(5.412)
Outras despesas financeiras	(4.397)	(6.095)
	<u>(10.237.964)</u>	<u>(11.507)</u>
	<u>427.997.811</u>	<u>(11.507)</u>

(i) Referem-se aos efeitos do desconto de multas e juros, decorrentes da transação efetuada junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, conforme descrito na Nota Explicativa nº 14(ii).



ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

21. Partes relacionadas

	<u>2024</u>	
Ativo circulante		
<u>Contas a receber de clientes (*)</u>		
CBE – Companhia Brasileira de Equipamento		656.917
Cimentos do Brasil S/A – CIBRASA		903.621
Companhia Agro Industrial de Goiana		114.849
Itabira Agro Industrial S/A		1.570.505
Itagarana S/A		7.257.701
Itaguassu Agro Industrial S/A		3.072.194
Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A		224.021
Itapetinga Agro Industrial S/A		1.330.939
Itapicuru Agro Industrial S/A		4.328.664
Itapuí Barbalhense Indústria de Cimentos S/A		5.239.377
Itautinga Agro Industrial S/A		2.990.035
Outros		85.112
		<u>27.773.935</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Outras contas a receber</u>		
Acionistas	12.744.277	12.744.277
Itaguassu Agro Industrial S/A	-	284.992
Outro	-	11.118
	<u>12.744.277</u>	<u>13.040.387</u>

(*) Os saldos comparativos do exercício de 2023 não foram informados em função da Companhia não possuir essa informação para a referida data-base.

**ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras****Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023****(Em Reais)**

	Ativo não circulante		Passivo não circulante	
	2024	2023	2024	2023
Mútuo (**)				
Agrimex – Agroindustrial Mercantil Excelsior S/A	21.595.517	21.595.517	-	-
CBE – Companhia Brasileira de Equipamento	-	-	66.558.128	59.074.234
Celulose e Papel de Pernambuco S/A – CEPASA	27.129.552	27.129.551	-	-
Cimentos do Brasil S/A – CIBRASA	-	-	21.109.521	20.027.792
Companhia Agro Industrial de Goiana	243.501	449.375	22.136.188	22.486.656
Indústria de Sacos de Papel S/A	-	-	1.217.589	1.217.589
Itabira Agro Industrial S/A	9.041.217	9.041.217	-	-
Itabuna Agropecuária Ltda.	55.384.805	77.990.300	-	-
Itagarana S/A	1.052.751	1.052.751	-	-
Itaguarema Imobiliária Ltda.	-	-	29.816.049	29.807.579
Itaguassu Agro Industrial S/A	-	-	15.348.027	15.343.026
Itaguatinga Agro Industrial S/A	661.712	661.712	-	-
Itaguatins S/A – Agropecuária	144.698	354.381	-	-
Itaiguara Transportes Ltda.	878.336	878.336	-	-
Itaimbé Agropecuária Ltda.	562.524	562.524	-	-
Itaipava S/A	31.047.690	30.780.527	-	-
Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A	25.191.066	25.191.067	-	-
Itajubara S/A Açúcar e Álcool	13.756.973	13.756.974	-	-
Itamaracá S/A	-	-	3.007.114	3.007.114
Itaocara Agropecuária Ltda.	60.167.470	61.409.494	-	-
Itapagé S/A Celulose e Papéis e Artefatos	-	-	107.537.791	107.537.791
Itapetinga Agro Industrial S/A	-	-	17.667.706	13.248.800
Itapicuru Agro Industrial S/A	-	-	23.468.537	11.808.960
Itapissuma S/A	43.890.675	56.992.359	-	-
Itapitanga Indústria de Cimentos de Mato Grosso S/A	2.154.185	2.154.185	-	-
Itapuama Agroindustrial e Serviços Ltda.	13.587.394	18.752.500	-	-
Itapuí Barbalhanse Indústria de Cimentos S/A	-	-	9.120.357	7.377.205
Itauna Agro Pecuária e Mecanização Ltda.	-	-	3.037.392	2.098.190
Itautinga Agro Industrial S/A	-	-	19.481.352	14.144.337
Mamoaba Agro Pastoril S/A	331.699	305.172	1.354.690	369.729
Nassau Administração e Participações Ltda.	1.269.788	9.126	5.261.051	-
Nassau Editora, Rádio e Televisão Ltda.	1.641.934	2.254.802	-	-
Sociedade de Táxi Aereo Weston Ltda.	3.750.528	3.998.991	-	-
Versal Gráfica e Editora S/A	165.953	165.953	-	-
Espólio João Pereira dos Santos	-	-	14.249.133	14.250.076
Outros	310.993	703.806	416.645	367.260
	<u>313.960.961</u>	<u>356.190.620</u>	<u>360.787.270</u>	<u>322.166.338</u>

(**) Refere-se a operações entre partes relacionadas cujos prazos de vencimento são indeterminados e não há atualização monetária nem incidência de juros sobre as referidas transações.



.27.

ITAPESSOCA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

22. Cobertura de seguros

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

23. Evento subsequente

Homologação do Plano de Recuperação Judicial

Em 7 de fevereiro de 2025 foi homologado o plano de recuperação judicial do **Grupo João Santos**, conforme citado na Nota Explicativa nº 1(b).

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.

* * *

