

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

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



## ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

## Balanços 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	518.161	488.170	Fornecedores	13	6.183.514	13.159.434
Contas a receber de clientes	7	1.162.968	6.662.334	Obrigações sociais e trabalhistas	14	10.971.925	164.828.582
Estoques	8	8.332.089	7.797.182	Obrigações fiscais	15	110.545.719	477.624.428
Impostos a recuperar	9	1.583.748	2.840.525	Parcelamentos tributários	16	10.641.018	12.466.422
Adiantamentos	10	2.947.065	2.607.249	Adiantamentos de clientes	17	1.972.034	1.346.558
Outras contas a receber		<u>709.712</u>	<u>2.797.227</u>			<u>140.314.210</u>	<u>669.425.424</u>
		15.253.743	23.192.687				
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Obrigações fiscais	15	92.467.669	-
Contas a receber de clientes	7	4.973.342	-	Parcelamentos tributários	16	29.137.180	46.841.260
Depósitos e bloqueios judiciais		3.329	1.165.009	Provisão para passivos financeiros	18	23.968.916	23.968.916
Partes relacionadas	25	561.952.094	606.164.093	Passivos em recuperação judicial	19	33.901.276	40.761.915
Outras contas a receber		1.183.151	1.584	Partes relacionadas	25	384.591.970	367.473.122
Investimentos	11	4.659.241	4.659.241	Provisão para contingências	20	25.694.728	-
Imobilizado	12	<u>33.784.159</u>	<u>35.408.840</u>	Outras contas a pagar		<u>2.755.260</u>	<u>2.755.260</u>
		606.555.316	647.398.767			592.516.999	481.800.473
				Passivo a descoberto	21		
				Capital social		79.004.834	79.004.834
				Reservas de lucros		113.932.368	113.932.368
				Prejuízos acumulados		<u>(303.959.352)</u>	<u>(673.571.645)</u>
						(111.022.150)	(480.634.443)
Total do Ativo		<u>621.809.059</u>	<u>670.591.454</u>	Total do Passivo e do Passivo a Descoberto		<u>621.809.059</u>	<u>670.591.454</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



ITAPETINGA 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
Receita operacional líquida	22	99.588.129	93.771.584
Custo dos produtos vendidos	23	(89.218.369)	(82.610.879)
Resultado bruto		<u>10.369.760</u>	<u>11.160.705</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas comerciais, gerais e administrativas	23	(40.678.891)	(13.738.795)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		<u>6.655.776</u>	<u>27.726.225</u>
		(34.023.115)	13.987.430
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		<u>(23.653.355)</u>	<u>25.148.135</u>
Receitas (despesas) financeiras			
Receitas financeiras	24	371.060.433	6.219.910
Despesas financeiras	24	<u>(12.866.393)</u>	<u>(2.852.741)</u>
	24	358.194.040	3.367.169
Lucro líquido do exercício		<u>334.540.685</u>	<u>28.515.304</u>
Número de ações ao final do exercício	21(a)	<u>266.728</u>	<u>266.728</u>
Lucro líquido do exercício por ação		<u>1.254,24</u>	<u>106,91</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



ITAPETINGA 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)

Nota	Reservas de lucros					Total
	Capital social	Legal	Resgate de ações	Retenção de lucros	Prejuízos acumulados	
Saldos em 1º de janeiro de 2023 (Originais)	79.004.834	10.281.010	6.998.691	96.652.667	(512.109.581)	(319.172.379)
Ajustes de exercícios anteriores	2.2	-	-	-	(155.859.247)	(155.859.247)
Saldos em 1º de janeiro de 2023 (Reapresentados)	79.004.834	10.281.010	6.998.691	96.652.667	(667.968.828)	(475.031.626)
Ajustes de exercícios anteriores	21(c)	-	-	-	(34.118.121)	(34.118.121)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	28.515.304	28.515.304
Saldos em 31 de dezembro de 2023	79.004.834	10.281.010	6.998.691	96.652.667	(673.571.645)	(480.634.443)
Ajustes de exercícios anteriores	21(c)	-	-	-	(97.714.746)	(97.714.746)
Compensação de prejuízos fiscais e base de cálculo negativa de CSLL	15(iii)	-	-	-	132.786.354	132.786.354
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	334.540.685	334.540.685
Saldos em 31 de dezembro de 2024	79.004.834	10.281.010	6.998.691	96.652.667	(303.959.352)	(111.022.150)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## ITAPETINGA 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)

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	334.540.685	28.515.304
Ajustes por:		
Depreciação, amortização e exaustão do imobilizado	1.963.027	6.758.446
Baixas no imobilizado, líquidas de depreciação	-	175.186
Ajustes de depreciação	-	(4.573.611)
Provisão para passivos financeiros	-	(8.431.082)
Provisão para contingências	25.694.728	(19.865.878)
Ajustes de exercícios anteriores	(97.714.746)	(34.118.121)
Compensação de prejuízos fiscais e base de cálculo negativa de CSLL	132.786.354	-
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício - ajustado	397.270.048	(31.539.756)
Variações das atividades operacionais		
Contas a receber de clientes	526.024	(5.831.040)
Estoques	(534.907)	(3.178.047)
Impostos a recuperar	1.256.777	1.040.242
Adiantamentos	(339.816)	5.816.338
Outras contas a receber	905.948	(1.962.744)
Depósitos judiciais	1.161.680	(30.375)
Fornecedores	(6.975.920)	4.676.723
Obrigações sociais e trabalhistas	(153.856.657)	5.942.598
Obrigações fiscais	(274.611.040)	63.116.705
Parcelamentos tributários	(19.529.484)	(63.808.428)
Adiantamentos de clientes	625.476	1.309.501
Outras contas a pagar	-	(11.350.002)
Passivos em recuperação judicial	(6.860.639)	40.761.915
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	(60.962.510)	4.963.630
Atividades de investimentos		
Adições no imobilizado	(338.346)	(652.087)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos	(338.346)	(652.087)
Atividades de financiamentos		
Partes relacionadas	61.330.847	(8.966.594)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	61.330.847	(8.966.594)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	29.991	(4.655.051)
Varição no saldo de caixa e equivalentes de caixa		
Saldos iniciais de caixa e equivalentes de caixa	488.170	5.143.221
Saldos finais de caixa e equivalentes de caixa	518.161	488.170
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	29.991	(4.655.051)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



.1.

## ITAPETINGA 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 **Itapetinga 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 mineração, o beneficiamento, transformação, industrialização, principalmente de calcário, argila, gipsita, sílica, óxido de ferro, xelita, arenito, bauxita, areia quartzosa, mármore, em terras de sua propriedade ou de terceiros, seja para produção de cimento, clínquer, ou sua venda “in natura”, podendo, ainda, dedicar-se à agricultura, atividades pastoris; fabricação de cimento; comércio atacadista e varejista de cimento; participar de outras empresas; coprocessamento de resíduos, além de desenvolver projetos de florestamento e/ou reflorestamento, executando-os e/ou administrando-os em terras de sua propriedade ou de terceiros. A Companhia possui sede na Avenida Bernardo Vieira, nº 685, na cidade de Natal, no Estado do Rio Grande do Norte.

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 **Itapetinga 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 19.

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.

## ITAPETINGA 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 **Itapetinga Agro Industrial S/A – Em Recuperação Judicial** apresentou insuficiência de capital de giro de R\$125.060.467 (R\$646.232.737 em 31 de dezembro de 2023), prejuízos acumulados de R\$303.959.352 (R\$673.571.645 até 31 de dezembro de 2023) e passivo a descoberto de R\$111.022.150 (R\$480.634.443 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 suas 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.

**ITAPETINGA 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>160.518.488</u>	<u>(155.859.247)</u>	<u>4.659.241</u>
Passivo a descoberto			
Prejuízos acumulados	<u>(517.712.398)</u>	<u>(155.859.247)</u>	<u>(673.571.645)</u>

**2.3. Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários e outros investimentos em aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e risco insignificante de mudança de valor. Os referidos investimentos estão demonstrados ao custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

**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 de 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 (“PECL”) 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.



.4.

## ITAPETINGA 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. Impostos a recuperar

São avaliados ao custo e não excedem ao valor esperado de realização.

#### 2.7. 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.

#### 2.8. 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.

#### 2.9. 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.



## ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

#### 2.10. 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.

#### 2.11. 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 Companhia fabrica e vende cimento dos tipos CPIIF 32, CPIIZ 32 e CPIV 32.

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.



## ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

#### 2.12. 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.

Os encargos de imposto de renda e contribuição social correntes 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.

#### 2.13. 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.



## ITAPETINGA 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 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.

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.



## ITAPETINGA 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 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 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.



## ITAPETINGA 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.



## ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

#### 2.14. 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.



## ITAPETINGA 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) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa***

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.



## ITAPETINGA 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.



**ITAPETINGA 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.

ITAPETINGA 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	518.161	488.170
Contas a receber de clientes	6.136.310	6.662.334
Adiantamentos	2.947.065	2.607.249
Outras contas a receber	1.892.863	2.798.811
Partes relacionadas	<u>561.952.094</u>	<u>606.164.093</u>
	<u>573.446.493</u>	<u>618.720.657</u>
Passivos conforme Balanço Patrimonial		
Fornecedores	6.183.514	13.159.434
Adiantamentos de clientes	1.972.034	1.346.558
Provisão para passivos financeiros	23.968.916	23.968.916
Passivos em recuperação judicial	33.901.276	40.761.915
Partes relacionadas	384.591.970	367.473.122
Outras contas a pagar	<u>2.755.260</u>	<u>2.755.260</u>
	<u>453.372.970</u>	<u>449.465.205</u>

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bancos conta movimento	480.472	460.998
Aplicações financeiras	<u>37.689</u>	<u>27.172</u>
	<u>518.161</u>	<u>488.170</u>



ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

7. Contas a receber de clientes

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Notas fiscais a receber - Terceiros	11.316.101	11.489.824
Notas fiscais a receber - Coligadas	5.775.531	6.438.147
	<u>17.091.632</u>	<u>17.927.971</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	<u>(10.955.322)</u>	<u>(11.265.637)</u>
	<u>6.136.310</u>	<u>6.662.334</u>
Circulante	1.162.968	6.662.334
Não circulante	4.973.342	-

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
A vencer	350.162	214.656
Vencidos		
até 30 dias	19.306	103.214
de 31 a 60 dias	1.088	561.641
de 61 a 90 dias	495	214.697
de 91 a 120 dias	1.778	611
de 121 a 180 dias	-	4.490
acima de 180 dias	16.718.803	16.828.662
	<u>17.091.632</u>	<u>17.927.971</u>

8. Estoques

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Matérias primas	1.545.725	1.373.769
Produtos em processo	255.517	358.241
Produtos acabados	405.487	455.913
Almoxarifado de peças para manutenção e reposição	6.363.176	5.850.761
	<u>8.569.905</u>	<u>8.038.684</u>
Provisão para perdas de estoques obsoletos	<u>(237.816)</u>	<u>(241.502)</u>
	<u>8.332.089</u>	<u>7.797.182</u>



.16.

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

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

**Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023**

**(Em Reais)**

**9. Impostos a recuperar**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
IPI a recuperar	367.065	403.668
ICMS a recuperar	1.137.241	2.436.857
IRRF a recuperar	<u>79.442</u>	<u>-</u>
	<u><u>1.583.748</u></u>	<u><u>2.840.525</u></u>

**10. Adiantamentos**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Adiantamentos a fornecedores	2.877.979	2.607.249
Adiantamentos a funcionários	<u>69.086</u>	<u>-</u>
	<u><u>2.947.065</u></u>	<u><u>2.607.249</u></u>



ITAPETINGA 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	1,900%	4.121.170	4.121.170
Cimentos do Brasil S/A – CIBRASA (*)	4,800%	20.173.697	20.173.697
Itabira Agro Industrial S/A (*)	11,600%	47.493.149	47.493.149
Itaclínica Ltda. (*)	0,002%	4	4
Itaguarana S/A (*)	19,400%	11.172.164	11.172.164
Itaguassu Agro Industrial S/A (*)	6,000%	7.183.179	7.183.179
Itaguatinga Agro Industrial S/A	0,039%	1.040	1.040
Itaguatins S/A – Agropecuária	7,500%	518.365	518.365
Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A (*)	7,300%	27.233.899	27.233.899
Itajubara S/A Açúcar e Álcool (*)	12,400%	20.548.229	20.548.229
Itapagé S/A Celulose e Papéis e Artefatos (*)	0,200%	454.905	454.905
Itapessoca Agro Industrial S/A (*)	0,100%	171.513	171.513
Itapicuru Agro Industrial S/A (*)	0,600%	2.139.265	2.139.265
Itapissuma S/A (*)	4,200%	7.376.551	7.376.551
Itapitanga Industria de Cimentos de Mato Grosso S/A (*)	0,300%	5.918	5.918
Itapuí Barbalhense Indústria de Cimentos S/A (*)	1,100%	1.427.053	1.427.053
Itautinga Agro Industrial S/A (*)	3,400%	4.065.809	4.065.809
		<u>154.085.910</u>	<u>154.085.910</u>
Outros investimentos	-	18.666	18.666
		<u>154.104.576</u>	<u>154.104.576</u>
Perdas estimadas sobre investimentos (*)		<u>(149.445.335)</u>	<u>(149.445.335)</u>
		<u>4.659.241</u>	<u>4.659.241</u>

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



.18.

ITAPETINGA 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

	Edifícios e construções	Máquinas, aparelhos e equipamentos	Instalações	Jazidas	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Veículos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Outros imobilizados	Total
Taxas anuais de depreciação / amortização / exaustão	4%	10%	10%	1%	10%	10%	20%	4%	10%	
Em 31 de dezembro de 2024										
Saldo inicial	21.293.770	473.570	-	11.229.657	61.554	22.955	-	2.322.050	5.284	35.408.840
Adições	-	170.930	-	-	14.097	11.842	-	-	141.477	338.346
Baixas, líquidas de depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação, amortização e exaustão	(1.460.546)	(76.119)	-	(257.555)	(10.762)	(47)	-	(157.998)	-	(1.963.027)
Saldo contábil, líquido	19.833.224	568.381	-	10.972.102	64.889	34.750	-	2.164.052	146.761	33.784.159
Custo	35.914.948	96.204.255	1.044.927	24.573.233	735.253	723.917	847.156	3.885.193	435.592	164.364.474
Depreciação / amortização / exaustão acumulada	(16.081.724)	(95.635.874)	(1.044.927)	(13.601.131)	(670.364)	(689.167)	(847.156)	(1.721.141)	(288.831)	(130.580.315)
Saldo contábil, líquido	19.833.224	568.381	-	10.972.102	64.889	34.750	-	2.164.052	146.761	33.784.159



.19.

## ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

	Edifícios e construções	Máquinas, aparelhos e equipamentos	Instalações	Jazidas	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Veículos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Outros imobilizados	Total
Taxas anuais de depreciação / amortização / exaustão	4%	10%	10%	1%	10%	10%	20%	4%	10%	
Em 31 de dezembro de 2023										
Saldo inicial	22.750.326	(142.193)	-	11.486.508	31.622	617.323	-	2.244.182	129.006	37.116.774
Adições	-	469.238	(135)	-	48.281	15.538	-	-	119.165	652.087
Baixas, líquidas de depreciação	-	(175.321)	135	-	-	-	-	-	-	(175.186)
Depreciação, amortização e exaustão	(2.375.775)	(1.498.511)	-	(470.776)	(31.481)	(1.400.832)	-	(496.425)	(484.646)	(6.758.446)
Ajustes de depreciação	919.219	1.820.357	-	213.925	13.132	790.926	-	574.293	241.759	4.573.611
Saldo contábil, líquido	<u>21.293.770</u>	<u>473.570</u>	<u>-</u>	<u>11.229.657</u>	<u>61.554</u>	<u>22.955</u>	<u>-</u>	<u>2.322.050</u>	<u>5.284</u>	<u>35.408.840</u>
Custo	35.914.948	96.033.325	1.044.927	24.573.233	721.156	712.075	847.156	3.885.193	294.115	164.026.128
Depreciação / amortização / exaustão acumulada	<u>(14.621.178)</u>	<u>(95.559.755)</u>	<u>(1.044.927)</u>	<u>(13.343.576)</u>	<u>(659.602)</u>	<u>(689.120)</u>	<u>(847.156)</u>	<u>(1.563.143)</u>	<u>(288.831)</u>	<u>(128.617.288)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>21.293.770</u>	<u>473.570</u>	<u>-</u>	<u>11.229.657</u>	<u>61.554</u>	<u>22.955</u>	<u>-</u>	<u>2.322.050</u>	<u>5.284</u>	<u>35.408.840</u>



.20.

## ITAPETINGA 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. Fornecedores

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fornecedores nacionais	1.612.948	1.984.018
Fornecedores - partes relacionadas	<u>4.570.566</u>	<u>11.175.416</u>
	<u><u>6.183.514</u></u>	<u><u>13.159.434</u></u>

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

#### 14. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salários a pagar	641.089	602.170
Provisão de férias e encargos sociais	2.247.978	2.334.338
INSS a recolher (i)	1.096.273	143.820.681
FGTS a recolher	6.972.610	13.308.945
Salário educação (i)	-	2.415.595
SEST/SENAT a pagar (i)	-	2.346.853
Outras obrigações sociais e trabalhistas	<u>13.975</u>	<u>-</u>
	<u><u>10.971.925</u></u>	<u><u>164.828.582</u></u>

- (i) A variação refere-se à transferência de grande parte do saldo devedor para a rubrica “Transação PGFN – Obrigações fiscais”, após a conclusão da Transação Tributária junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 15(iii).



## ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

## 15. Obrigações fiscais

	2024	2023
IPI a recolher	-	550.702
ICMS a recolher (i)	100.589.411	88.278.424
IRRF a recolher (ii)	319.448	18.951.009
IRPJ a recolher (ii)	-	66.383.494
CSLL a recolher (ii)	39.346	21.953.920
PIS a recolher (ii)	58.462	44.952.675
COFINS a recolher (ii)	269.282	195.515.554
Dívida ativa - Débitos previdenciários	5.414.737	-
Dívida ativa - Débitos não previdenciários	3.830.795	-
Transação PGFN (ii)	92.467.669	-
Outras obrigações fiscais (ii)	24.238	41.038.650
	<u>203.013.388</u>	<u>477.624.428</u>
Circulante	110.545.719	477.624.428
Não circulante	92.467.669	-

(i) Refere-se, basicamente, a débitos de ICMS gerados entre 1991 e 2023, os quais encontram-se em negociação junto a secretarias estaduais.

(ii) 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.

(iii) O Grupo João Santos, do qual a Itapetinga 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 Itapetinga Agro Industrial S/A – Em Recuperação Judicial os montantes envolvidos montaram a R\$370.987.463 e R\$132.786.354, respectivamente.

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.



ITAPETINGA 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 recursos para os referidos pagamentos foram obtidos por meio de financiamento, na modalidade *debitor-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**.

**16. Parcelamentos tributários**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Parcelamentos estaduais (a)	37.776.804	56.883.624
Parcelamentos municipais (b)	<u>2.001.394</u>	<u>2.424.058</u>
	<u>39.778.198</u>	<u>59.307.682</u>
Circulante	10.641.018	12.466.422
Não circulante	29.137.180	46.841.260

(a) Em outubro de 2023, a Companhia firmou acordo com a Procuradoria Geral do Estado do Rio Grande do Norte (PGE-RN) para quitação de débitos gerados entre 1997 e 2020, cuja liquidação se dará em até 60 meses.

(b) Ao longo do exercício de 2023, foram negociados débitos municipais gerados entre 2015 e 2022, referentes a taxas de licença, ISS, IPTU e alvarás, cuja liquidação se dará em até 72 meses.

**17. Adiantamentos de clientes**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Adiantamentos de clientes - Terceiros	1.972.034	1.185.482
Adiantamentos de clientes - Coligadas	<u>-</u>	<u>161.076</u>
	<u>1.972.034</u>	<u>1.346.558</u>

**18. 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.



.23.

ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

19. Passivos em recuperação judicial

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fornecedores	17.975.839	7.629.560
Instituições financeiras	-	4.084
Credores trabalhistas	<u>15.925.437</u>	<u>33.128.271</u>
	<u>33.901.276</u>	<u>40.761.915</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).

20. 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	25.205.856
Tributária	<u>488.872</u>
	<u>25.694.728</u>



.24.

## ITAPETINGA 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) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço**

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía ações de naturezas cível e tributária, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos. Os montantes envolvidos estão demonstrados a seguir:

	<u>2024</u>
Cível	15.126.428
Tributária	<u>132.660</u>
	<u><u>15.259.088</u></u>

#### **(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).

**ITAPETINGA 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. Passivo a descoberto****(a) Capital social**

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital social da Companhia é de R\$79.004.834, dividido em 266.728 ações, no valor nominal de R\$296,20 cada uma, sendo 263.292 ações ordinárias ou comuns; 198 ações preferenciais, nominativas, especiais, resgatáveis, classe “A”; 354 ações preferenciais, nominativas, resgatáveis, classe “C”; e, 2.884 ações preferenciais, nominativas, especiais, classe “D”.

Acionista	2024 e 2023	
	Participação (%)	Valor (R\$)
Nassau Administração e Participações Ltda.	60,46%	47.766.323
CBE - Companhia Brasileira de Equipamento	25,43%	20.090.929
Itapicuru Agro Industrial S/A	6,79%	5.364.428
João Pereira dos Santos (Espólio)	5,41%	4.274.162
Itamaracá S/A	0,62%	489.830
Itaipava S/A	0,25%	197.512
Itapessoca Agro Industrial S/A	0,19%	150.109
Outros acionistas	0,85%	671.541
	<u>100,00%</u>	<u>79.004.834</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.

**(c) Ajustes de exercícios anteriores**

	2024	2023
Regularização de saldos patrimoniais (valor líquido)	(103.505.321)	(9.420.931)
Ajustes do saldo de passivos em recuperação judicial	<u>5.790.575</u>	<u>(24.697.189)</u>
	<u>(97.714.746)</u>	<u>(34.118.121)</u>



## ITAPETINGA 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. Receita operacional líquida**

	2024	2023
Receitas brutas		
Vendas brutas de produtos	130.119.118	120.140.619
Outras receitas	27.165	281.079
	<u>130.146.283</u>	<u>120.421.698</u>
Decuções		
Tributos sobre vendas	<u>(30.558.154)</u>	<u>(26.650.114)</u>
	<u>99.588.129</u>	<u>93.771.584</u>

**23. Custos e despesas por natureza**

	2024	2023
Insumos	(43.753.845)	(41.966.188)
Matérias primas	(5.510.726)	(6.375.502)
Combustíveis e lubrificantes	(797.847)	(146.442)
Energia elétrica	(10.348.085)	(9.562.593)
Salários e ordenados	(15.071.345)	(12.004.456)
13º salário e férias	(689.653)	(3.135.234)
INSS e FGTS	(6.366.304)	(4.603.019)
Serviços prestados - Pessoa jurídica	(5.433.546)	(4.941.185)
Fretes	(1.351.676)	(142.964)
Depreciação, amortização e exaustão	(1.963.027)	(2.184.835)
Materiais de reposição	(1.999.642)	(2.733.980)
Provisões com contingências	(25.694.728)	-
Manutenções	(2.234.341)	(2.199.649)
Outros custos e despesas	<u>(8.682.495)</u>	<u>(6.353.627)</u>
	<u>(129.897.260)</u>	<u>(96.349.674)</u>
Custo dos produtos vendidos	(89.218.369)	(82.610.879)
Despesas comerciais, gerais e administrativas	<u>(40.678.891)</u>	<u>(13.738.795)</u>
	<u>(129.897.260)</u>	<u>(96.349.674)</u>



.27.

ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

24. Resultado financeiro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas financeiras		
Juros obtidos na liquidação de duplicatas	72.970	3.072.959
Juros sobre encargos financeiros	-	3.118.946
Descontos obtidos sobre tributos (i)	370.987.463	-
Outras receitas financeiras	-	28.005
	<u>371.060.433</u>	<u>6.219.910</u>
Despesas financeiras		
Descontos concedidos	(1.983.063)	(792.108)
Juros e multas sobre impostos e contribuições	(1.864.965)	(847.906)
Atualização monetária sobre tributos	(8.645.412)	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	(1.134.421)
Outras despesas financeiras	(372.953)	(78.306)
	<u>(12.866.393)</u>	<u>(2.852.741)</u>
	<u>358.194.040</u>	<u>3.367.169</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 15(iii).



.28.

## ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

#### 25. Partes relacionadas

	2024	2023
Ativo circulante		
<u>Contas a receber de clientes</u>		
CBE – Companhia Brasileira de Equipamento	58.884	58.884
Cimentos do Brasil S/A – CIBRASA	328.025	326.247
Itabira Agro Industrial S/A	467.529	467.529
Itaguarana S/A	242.123	242.123
Itaguassu Agro Industrial S/A	1.394.869	1.394.675
Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A	69.583	69.583
Itapessoca Agro Industrial S/A	1.735.837	1.735.837
Itapicuru Agro Industrial S/A	407.127	1.255.210
Itapissuma S/A	125.764	115.622
Itapuí Barbalhense Indústria de Cimentos S/A	696.058	695.798
Outros	249.732	76.639
	<u>5.775.531</u>	<u>6.438.147</u>
Passivo circulante		
<u>Fornecedores</u>		
CBE – Companhia Brasileira de Equipamento	2.391.633	5.134.668
Celulose e Papel de Pernambuco S/A – CEPASA	19.756	260.996
Cimentos do Brasil S/A – CIBRASA	531.023	887.956
Itabira Agro Industrial S/A	10.279	1.595.053
Itaguassu Agro Industrial S/A	-	184.515
Itapessoca Agro Industrial S/A	57.680	1.328.372
Itapicuru Agro Industrial S/A	1.474.385	1.677.124
Outros	85.810	106.732
	<u>4.570.566</u>	<u>11.175.416</u>
<u>Adiantamentos de clientes</u>		
Itapicuru Agro Industrial S/A	-	161.076

**ITAPETINGA 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
<b>Mútuo (*)</b>				
Agrímex – Agroindustrial Mercantil Excelsior S/A	24.593.341	24.593.341	-	-
CBE – Companhia Brasileira de Equipamento	419.461	150.887	176.807.766	167.579.167
Celulose e Papel de Pernambuco S/A – CEPASA	-	-	178.449.687	178.442.857
Cimentos do Brasil S/A – CIBRASA	115.000	1.993.797	6.113.522	7.992.319
Companhia Agro Industrial de Goiana	25.138.484	24.838.484	-	-
Empresa Energética Santa Teresa Ltda.	210	210	-	-
Industria de Sacos de Papel S/A	368.196	368.196	-	-
Itaberaba Agropecuária Ltda.	15.717	246.846	-	-
Itabira Agro Industrial S/A	13.173.658	13.490.379	-	316.721
Itabuna Agropecuária Ltda.	701.104	845.977	-	-
Itaclínica Ltda.	1.274	713	-	-
Itagarana S/A	9.011.761	9.011.761	-	-
Itaguarema Imobiliária Ltda.	36.755.970	36.755.970	-	-
Itaguassu Agro Industrial S/A	20.898.506	20.898.506	-	-
Itaguatinga Agro Industrial S/A	2.653.879	2.653.879	-	-
Itaguatins S/A – Agropecuária	-	-	710.634	710.635
Itaiguara Transportes Ltda.	471.128	21.036.816	-	-
Itaimbé Agropecuária Ltda.	81.786	81.786	-	-
Itaipava S/A	91.213.807	91.180.782	50.000	-
Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A	43.504.034	51.569.724	815	-
Itajubara S/A Açúcar e Álcool	18.557.522	18.557.522	-	-
Itamaracá S/A	63.647.712	63.647.712	-	-
Itaocara Agropecuária Ltda.	210	210	-	-
Itapagé S/A Celulose e Papéis e Artefatos	38.758.233	38.758.233	-	-
Itapeassu Cimentos de São Paulo Ltda.	210	10.210	-	-
Itapessoca Agro Industrial S/A	17.667.706	17.667.706	-	-
Itapicuru Agro Industrial S/A	-	57.500	14.999.244	11.029.912
Itapiranga Agropecuária Ltda.	12.893	15.693	-	-
Itapissuma S/A	59.589.514	67.764.029	-	-
Itapitanga Indústria de Cimentos de Mato Grosso S/A	3.030.885	3.030.885	-	-
Itapuã Agro Pecuária Ltda.	-	-	-	-
Itapuama Agroindustrial e Serviços Ltda.	8.073.534	8.377.615	-	-
Itapuí Barbalhanse Indústria de Cimentos S/A	7.516.540	8.616.572	-	-
Itaretama Agro Industrial S/A	913	25.793	-	-
Itauna Agro Pecuária e Mecanização Ltda.	107.757	108.757	2.027.901	1.100.691
Itautinga Agro Industrial S/A	21.121.360	23.932.543	-	-
Mamoaba Agro Pastoril S/A	238.721	249.738	-	-
Nassau Administração e Participações Ltda.	46.989.797	47.527.912	4.734.768	-
Nassau Editora, Rádio e Televisão Ltda.	-	-	697.633	300.820
Nassau Gráfica do Nordeste S/A	3.193	2.473	-	-
Sociedade de Táxi Aereo Weston Ltda.	7.500.047	8.042.879	-	-
Tribuna Publicidade Ltda.	-	10.980	-	-
Versal Gráfica e Editora S/A	119	218	-	-
Outros	17.912	40.859	-	-
	<u>561.952.094</u>	<u>606.164.093</u>	<u>384.591.970</u>	<u>367.473.122</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.



.30.

## ITAPETINGA AGRO INDUSTRIAL S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

#### 26. 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.

#### 27. 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.

\* \* \*

