

**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM  
RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

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



## AGRIMEX - AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR 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	33.728	434.192	Fornecedores	12	2.066.464	5.796.048
Contas a receber de clientes	7	1.487.474	11.200.362	Obrigações sociais e trabalhistas	13	7.096.413	31.072.508
Estoques		413.925	7.082.044	Obrigações fiscais	14	22.005.659	14.686.164
Impostos a recuperar		7.294	10.833	Parcelamentos tributários	15	468.450	-
Adiantamentos	8	4.363.915	243.670	Adiantamentos de clientes	16	1.621.504	1.279.361
Outras contas a receber	9	739.373	8.180.109	Outras contas a pagar		-	686.224
		7.045.709	27.151.210			33.258.490	53.520.305
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Obrigações fiscais	14	6.007.747	-
Contas a receber de clientes	7	1.824.124	-	Parcelamentos tributários	15	2.614.438	12.188.524
Depósitos judiciais		61.921	23.265.367	Passivos em recuperação judicial	17	20.705.612	3.498.172
Partes relacionadas	23	485.662.260	627.825.727	Partes relacionadas	23	1.177.859.955	1.202.353.877
Outras contas a receber	9	4.532.374	144	Provisão para contingências	18	2.674.728	-
Investimentos	10	79.673.364	79.673.364	Outras contas a pagar		-	3.236
Imobilizado	11	406.598.485	406.663.356			1.209.862.480	1.218.043.809
		978.352.528	1.137.427.958	Passivo a descoberto	19		
				Capital social		273.892.373	273.892.373
				Prejuízos acumulados		(531.615.106)	(380.877.319)
						(257.722.733)	(106.984.946)
Total do Ativo		985.398.237	1.164.579.168	Total do Passivo e do Passivo a Descoberto		985.398.237	1.164.579.168

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



AGRIMEX - AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR 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	20	2.815.847	7.618.915
Custo dos produtos e mercadorias vendidas	21	(3.361.113)	(10.100.740)
Resultado bruto		<u>(545.266)</u>	<u>(2.481.825)</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas comerciais, gerais e administrativas	21	(6.735.565)	(4.438.410)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		<u>100.031</u>	<u>578.263</u>
		<u>(6.635.534)</u>	<u>(3.860.147)</u>
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		<u>(7.180.800)</u>	<u>(6.341.972)</u>
Receitas (despesas) financeiras			
Receitas financeiras	22	16.827.544	2.475
Despesas financeiras	22	<u>(1.032.661)</u>	<u>(99.352)</u>
	22	<u>15.794.883</u>	<u>(96.877)</u>
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício		<u>8.614.083</u>	<u>(6.438.849)</u>
Número de ações ao final do exercício	19(a)	<u>194.126</u>	<u>194.126</u>
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício por ação		<u>44,37</u>	<u>(33,17)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



AGRIMEX - AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR 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)		273.892.373	(179.087.544)	94.804.829
Ajustes de exercícios anteriores	2.2	-	(193.781.130)	(193.781.130)
Saldos em 1º de janeiro de 2023 (Reapresentados)		273.892.373	(372.868.674)	(98.976.301)
Ajustes de exercícios anteriores	19(c)	-	(1.569.796)	(1.569.796)
Prejuízo do exercício		-	(6.438.849)	(6.438.849)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		273.892.373	(380.877.319)	(106.984.946)
Ajustes de exercícios anteriores	19(c)	-	(167.967.203)	(167.967.203)
Compensação de prejuízos fiscais e base de calculo negativa de CSLL	14(i)	-	8.615.333	8.615.333
Lucro líquido do exercício		-	8.614.083	8.614.083
Saldos em 31 de dezembro de 2024		<u>273.892.373</u>	<u>(531.615.106)</u>	<u>(257.722.733)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## AGRIMEX - AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR 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 (Prejuízo) do exercício	8.614.083	(6.438.849)
Ajustes por:		
Depreciação do imobilizado	71.672	65.806
Baixas no imobilizado, líquidas de depreciação	-	28.089.188
Provisão para contingências	2.674.728	-
Ajustes de exercícios anteriores	(167.967.203)	(1.569.796)
Compensação de prejuízos fiscais e base de calculo negativa de CSLL	8.615.333	-
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício - ajustado	<u>(147.991.387)</u>	<u>20.146.349</u>
Variações das atividades operacionais		
Contas a receber de clientes	7.888.764	(7.808.951)
Estoques	6.668.119	(2.608.230)
Impostos a recuperar	3.539	(10.833)
Adiantamentos	(4.120.245)	5.623.316
Outras contas a receber	2.908.506	-
Depósitos judiciais	23.203.446	101
Fornecedores	(3.729.584)	5.390.719
Obrigações sociais e trabalhistas	(23.976.095)	(986.980)
Obrigações fiscais	13.327.242	1.824.760
Adiantamentos de clientes	342.143	1.279.361
Outras contas a pagar	(689.460)	(5.652.137)
Parcelamentos tributários	(9.105.636)	(76.766)
Passivo recuperação judicial	17.207.440	3.498.172
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	<u>(118.063.208)</u>	<u>20.618.881</u>
Atividades de investimentos		
Adições no imobilizado	<u>(6.801)</u>	<u>(21.519.852)</u>
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos	<u>(6.801)</u>	<u>(21.519.852)</u>
Atividades de financiamentos		
Partes relacionadas	<u>117.669.545</u>	<u>1.160.450</u>
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	<u>117.669.545</u>	<u>1.160.450</u>
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(400.464)</u>	<u>259.479</u>
Variação no saldo de caixa e equivalentes de caixa		
Saldos iniciais de caixa e equivalentes de caixa	434.192	174.713
Saldos finais de caixa e equivalentes de caixa	<u>33.728</u>	<u>434.192</u>
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(400.464)</u>	<u>259.479</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR 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 **AGRIMEX – Agroindustrial Mercantil Excelsior 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) cultivo de cana-de-açúcar; b) criação de bovinos para corte; c) criação de caprinos; d) cultivo de eucalipto; cultivo de pinus; e) cultivo de espécies madeireiras, exceto eucalipto, acácia-negra, pinus e teca; f) extração de calcário e dolomita e beneficiamento associado; g) extração de gesso e caulim; h) Extração de areia, cascalho ou pedregulho e beneficiamento associado; i) extração de argila e beneficiamento associado; j) incorporação de empreendimentos imobiliários; k) comércio atacadista de cimento; l) comércio atacadista de produtos da extração mineral, exceto combustíveis; m) comércio varejista de combustíveis para veículos automotores; n) Comércio varejista de lubrificantes; o) comércio varejista de materiais de construção não especificados anteriormente; p) outras sociedades de participação, exceto holdings; q) compra e venda de imóveis próprios; r) aluguel de imóveis próprios; e, s) praticar quaisquer atos e operações correlatas ou decorrentes dos objetos referidos nas alíneas anteriores. A Companhia possui sede no Engenho Bujari, Usina Santa Teresa, 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 **AGRIMEX – Agroindustrial Mercantil Excelsior 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 17.

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.



**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**(Em Reais)**

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

***(c) Desempenho operacional***

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a **AGRIMEX – Agroindustrial Mercantil Excelsior S/A – Em Recuperação Judicial** apresentou insuficiência de capital de giro de R\$26.212.781 (R\$26.369.095 em 31 de dezembro de 2023), prejuízos acumulados de R\$531.615.106 (R\$380.877.319 até 31 de dezembro de 2023) e passivo a descoberto de R\$257.722.733 (R\$106.984.946 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.



## 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.

	2023	Ajustes	2023
	Original		Reapresentado
Ativo			
Não Circulante			
Investimentos	273.454.494	(193.781.130)	79.673.364
Passivo a descoberto			
Prejuízos acumulados	(187.096.189)	(193.781.130)	(380.877.319)

**2.3. Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem os saldos de caixa, 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 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.



**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**(Em Reais)**

**2.5. 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.

**2.6. 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.

**2.7. 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.

**2.8. 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.

**2.9. 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.



**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**(Em Reais)**

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.

**2.10. 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 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.



Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

**2.11. 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.

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.



**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**(Em Reais)**

***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.



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.



**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.



Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

**2.12. 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.



**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.



**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.



**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.



**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR 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>
<b>Ativos conforme Balanço Patrimonial</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	33.728	434.192
Contas a receber de clientes	3.311.598	11.200.362
Adiantamentos	4.363.915	243.670
Outras contas a receber	5.271.747	8.180.253
Partes relacionadas	<u>485.662.260</u>	<u>627.825.727</u>
	<u>498.643.248</u>	<u>647.884.204</u>
<b>Passivos conforme Balanço Patrimonial</b>		
Fornecedores	2.066.464	5.796.048
Adiantamentos de clientes	1.621.504	1.279.361
Outras contas a pagar	-	689.460
Passivos em recuperação judicial	20.705.612	3.498.172
Partes relacionadas	<u>1.177.859.955</u>	<u>1.202.353.877</u>
	<u>1.202.253.535</u>	<u>1.213.616.918</u>

**6. Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bancos conta movimento	29.112	155.505
Aplicações financeiras	<u>4.616</u>	<u>278.687</u>
	<u>33.728</u>	<u>434.192</u>



**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR 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>
Duplicatas a receber - Terceiros	1.790.682	10.257.632
Duplicatas a receber - Coligadas	2.562.396	942.730
	<u>4.353.078</u>	<u>11.200.362</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.041.480)	-
	<u><u>3.311.598</u></u>	<u><u>11.200.362</u></u>
Circulante	1.487.474	11.200.362
Não circulante	1.824.124	-

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

	<u>2024</u>
A vencer	159.375
Vencidos	
até 30 dias	20.428
de 31 a 60 dias	858
de 61 a 90 dias	22.937
de 121 a 180 dias	5.266
acima de 180 dias	4.144.214
	<u><u>4.353.078</u></u>

**8. Adiantamentos**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Adiantamentos a fornecedores	4.338.498	840
Adiantamentos a funcionários	25.417	242.830
	<u><u>4.363.915</u></u>	<u><u>243.670</u></u>



.16.

**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**(Em Reais)**

**9. Outras contas a receber**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Títulos a receber	9.278	2.917.430
Valores a receber (a)	<u>5.262.369</u>	<u>5.262.823</u>
	<u>5.271.647</u>	<u>8.180.253</u>
Circulante	739.373	8.180.109
Não circulante	4.532.274	144

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

**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras****Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023****(Em Reais)****10. Investimentos**

	% de participação	2024	2023
Capital em outras empresas			
Celulose e Papel de Pernambuco S/A – CEPASA (*)	1,6300%	3.445.247	3.445.247
Industria de Sacos de Papel S/A	75,1502%	72.948.132	72.948.132
Itagarana S/A (*)	0,3912%	225.707	225.707
Itaguarema Imobiliária Ltda.	94,6658%	2.572.465	2.572.465
Itaguassu Agro Industrial S/A (*)	76,0038%	91.003.786	91.003.786
Itaimbé Agropecuária Ltda.	0,1630%	27.303	27.303
Itaipava S/A	0,8983%	1.167.119	1.167.119
Itajubara S/A Açúcar e Álcool	2,7415%	4.533.239	4.533.239
Itaocara Agropecuária Ltda.	0,6799%	68.934	68.934
Itapagé S/A Celulose e Papéis e Artefatos (*)	10,7856%	25.607.121	25.607.121
Itapessoca Agro Industrial S/A (*)	6,6674%	21.133.166	21.133.166
Itapetinga Agro Industrial S/A	0,0004%	296	296
Itapicuru Agro Industrial S/A (*)	0,1290%	456.158	456.158
Itapuama Agroindustrial e Serviços Ltda.	0,2425%	32.073	32.073
Itapuí Barbalhanse Indústria de Cimentos S/A (*)	0,2401%	300.432	300.432
Mamoaba Agro Pastoral S/A	5,7098%	544.300	544.300
		<u>224.065.478</u>	<u>224.065.478</u>
Outros investimentos	-	<u>34.614</u>	<u>34.614</u>
		<u>224.100.092</u>	<u>224.100.092</u>
Perdas estimadas sobre investimentos (*)		<u>(144.426.728)</u>	<u>(144.426.728)</u>
		<u>79.673.364</u>	<u>79.673.364</u>

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



AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

11. Imobilizado

	Semoventes	Móveis e utensílios	Outros	Imobilizado em andamento	Total
Taxas anuais de depreciação / amortização / exaustão	10%	10%	4% - 10%	-	
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>					
Saldo inicial	249.408.374	107.358	2.758.897	161.023.869	413.298.498
Adições	21.519.852	-	-	-	21.519.852
Reclassificações	(293.701)	-	(99.716)	393.417	-
Baixas, líquidas de depreciação	(28.089.188)	-	-	-	(28.089.188)
Depreciação, amortização e exaustão	-	(11.478)	(54.328)	-	(65.806)
Saldo contábil, líquido	<u>242.545.337</u>	<u>95.880</u>	<u>2.604.853</u>	<u>161.417.286</u>	<u>406.663.356</u>
Custo	245.645.628	626.297	19.553.081	161.417.286	427.242.292
Depreciação / amortização / exaustão acumulada	<u>(3.100.291)</u>	<u>(530.417)</u>	<u>(16.948.228)</u>	<u>-</u>	<u>(20.578.936)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>242.545.337</u>	<u>95.880</u>	<u>2.604.853</u>	<u>161.417.286</u>	<u>406.663.356</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2024</b>					
Saldo inicial	242.545.337	95.880	2.604.853	161.417.286	406.663.356
Adições	-	-	6.801	-	6.801
Depreciação, amortização e exaustão	-	(12.457)	(59.215)	-	(71.672)
Saldo contábil, líquido	<u>242.545.337</u>	<u>83.423</u>	<u>2.552.439</u>	<u>161.417.286</u>	<u>406.598.485</u>
Custo	245.645.628	626.297	19.559.882	161.417.286	427.249.093
Depreciação / amortização / exaustão acumulada	<u>(3.100.291)</u>	<u>(542.874)</u>	<u>(17.007.443)</u>	<u>-</u>	<u>(20.650.608)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>242.545.337</u>	<u>83.423</u>	<u>2.552.439</u>	<u>161.417.286</u>	<u>406.598.485</u>



**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**(Em Reais)**

**12. Fornecedores**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fornecedores - terceiros	2.059.458	2.188.768
Fornecedores - partes relacionadas	<u>7.006</u>	<u>3.607.280</u>
	<u>2.066.464</u>	<u>5.796.048</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.

**13. Obrigações sociais e trabalhistas**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salários a pagar	141.489	-
Provisão de férias e encargos sociais	461.801	-
INSS a recolher	28.243	-
FGTS a recolher	6.463.457	-
Outras obrigações sociais e trabalhistas (i)	<u>1.423</u>	<u>31.072.508</u>
	<u>7.096.413</u>	<u>31.072.508</u>

(i)A variação refere-se a 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 14(ii).

**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras****Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023****(Em Reais)****14. Obrigações fiscais**

	2024	2023
ISS a recolher	-	39.178
ICMS a recolher (i)	18.958.745	8.278.746
PIS a recolher	93.414	674.930
COFINS a recolher	430.278	3.090.161
Dívida ativa - Débitos previdenciários	2.063.300	-
Dívida ativa - Débitos não previdenciários	391.680	-
Transação PGFN (ii)	6.007.748	-
Outras obrigações fiscais (iii)	68.241	2.603.149
	<u>28.013.406</u>	<u>14.686.164</u>
Circulante	22.005.659	14.686.164
Não circulante	6.007.747	-

- (i) Referem-se, basicamente, a débitos de ICMS gerados entre 2001 e 2024, os quais encontram-se em negociação junto a secretarias estaduais.
- (ii) O **Grupo João Santos**, do qual a **AGRIMEX – Agroindustrial Mercantil Excelsior 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 **AGRIMEX – Agroindustrial Mercantil Excelsior I S/A – Em Recuperação Judicial** os montantes envolvidos montaram a R\$16.816.657 e R\$8.615.333, 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.

**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR 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 *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) Em 2023, referem-se a outros impostos e contribuições do âmbito federal, que foram conciliados em 2024 e, em sua grande maioria, foram transferidos para a rubrica “Transação PGFN”. Em 2024, refere-se a taxas de licença para localização e funcionamento, fiscalização de estabelecimento e funcionamento, entre outros.

**15. Parcelamentos tributários**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Parcelamentos federais (a)	-	9.069.010
Parcelamentos estaduais (b)	<u>3.082.888</u>	<u>3.119.514</u>
	<u>3.082.888</u>	<u>12.188.524</u>
Circulante	468.450	-
Não circulante	2.614.438	12.188.524

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

(b) Refere-se a parcelamento de débitos de ICMS de 2017 a 2023, cuja homologação ocorreu em dezembro de 2023 e foram negociados para pagamento em até 180 parcelas.

**16. Adiantamentos de clientes**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Adiantamentos de clientes - Terceiros	1.500.911	1.279.361
Adiantamentos de clientes - Coligadas	<u>120.593</u>	<u>-</u>
	<u>1.621.504</u>	<u>1.279.361</u>



AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

17. Passivos em recuperação judicial

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fornecedores	318.771	318.771
Instituições financeiras	406	406
Credores trabalhistas	<u>20.386.435</u>	<u>3.178.995</u>
	<u>20.705.612</u>	<u>3.498.172</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).

18. 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	2.401.193
Tributária	<u>273.535</u>
	<u>2.674.728</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\$18.613.902.

**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras****Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023****(Em Reais)****(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).

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

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital social da Companhia é de R\$273.892.373, dividido em 194.126 ações ordinárias ou comuns, nominativas, no valor nominal de R\$1.410,90 cada uma.

Acionista	2024 e 2023	
	Participação (%)	Valor (R\$)
Nassau Administração e Participações Ltda.	30,62%	83.865.845
Cimentos do Brasil S/A - CIBRASA	20,23%	55.408.427
CBE - Companhia Brasileira de Equipamento	19,95%	54.641.528
Itautinga Agro Industrial S/A	19,95%	54.641.528
Itapuí Barbalhense Indústria de Cimentos S/A	4,99%	13.667.229
Itapicuru Agro Industrial S/A	2,42%	6.628.195
João Pereira dos Santos (Espólio)	0,75%	2.054.193
Outros acionistas	1,09%	2.985.428
	<u>100,00%</u>	<u>273.892.373</u>



**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**(Em Reais)**

***(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***

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Regularização de saldos patrimoniais, líquido	(150.380.855)	3.355.854
Ajustes do saldo de passivos em recuperação judicial	<u>(17.586.348)</u>	<u>(4.925.650)</u>
	<u><u>(167.967.203)</u></u>	<u><u>(1.569.796)</u></u>

**20. Receita operacional líquida**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas brutas		
Vendas brutas de produtos	4.227.417	10.092.666
Aluguéis	124.368	-
	<u>4.351.785</u>	<u>10.092.666</u>
Deduções		
Tributos sobre vendas	<u>(1.535.938)</u>	<u>(2.473.751)</u>
	<u><u>2.815.847</u></u>	<u><u>7.618.915</u></u>



**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**(Em Reais)**

**21. Custos e despesas por natureza**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salários e ordenados	(1.931.365)	(3.706.253)
INSS e FGTS	(316.158)	(1.414.693)
13º salário e férias	(419.696)	(648.733)
Materiais de reposição	(753.161)	(141.854)
Serviços tomados	(1.074.219)	(619.564)
Fretes	(32.792)	(217.149)
Depreciação, amortização e exaustão	(71.672)	(65.806)
Manutenções	(174.666)	-
Combustíveis e lubrificantes	(1.532.065)	(613.263)
Provisão para contingências	(2.674.728)	-
Outros custos e despesas	(1.116.156)	(7.111.835)
	<u>(10.096.678)</u>	<u>(14.539.150)</u>
Custo dos produtos e mercadorias vendidas	(3.361.113)	(10.100.740)
Despesas comerciais, gerais e administrativas	(6.735.565)	(4.438.410)
	<u>(10.096.678)</u>	<u>(14.539.150)</u>



**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**(Em Reais)**

**22. Resultado financeiro**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas financeiras		
Descontos obtidos sobre tributos (i)	16.816.657	-
Outras receitas financeiras	<u>10.887</u>	<u>2.475</u>
	16.827.544	2.475
Despesas financeiras		
Juros e multas sobre impostos e contribuições	(998.126)	(6.945)
Juros e multas de mora	(17.303)	(92.407)
Outras despesas financeiras	<u>(17.232)</u>	-
	(1.032.661)	(99.352)
	<u>15.794.883</u>	<u>(96.877)</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).



## AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

## 23. Partes relacionadas

	<u>2024</u>	
Ativo circulante		
<u>Contas a receber de clientes (*)</u>		
Celulose e Papel de Pernambuco S/A – CEPASA		2.299.899
Companhia Agro Industrial de Goiana		137.361
Mamoaba Agro Pastoral S/A		39.545
Outros		85.591
		<u>2.562.396</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Outras contas a receber</u>		
Acionistas	<u>5.262.369</u>	<u>5.262.823</u>
		<u>2024</u>
Passivo circulante		
<u>Fornecedores (*)</u>		
Companhia Agro Industrial de Goiana		2.310
Itauna Agro Pecuária e Mecanização Ltda.		2.265
Itapagé S/A Celulose e Papéis e Artefatos		2.431
Outros		-
		<u>7.006</u>
<u>Adiantamentos de clientes (*)</u>		
Celulose e Papel de Pernambuco S/A – CEPASA		46.049
Companhia Agro Industrial de Goiana		74.544
		<u>120.593</u>

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

**AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR 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>Mútuos (**)</b>				
CBE – Companhia Brasileira de Equipamento	21.620.178	21.264.665	156.432.852	2.143.498
Celulose e Papel de Pernambuco S/A – CEPASA	2.119.024	2.119.024	118.155.974	118.155.974
Cimentos do Brasil S/A – CIBRASA	2.888.473	2.913.769	33.416.906	33.416.906
Companhia Agro Industrial de Goiana	430.924.388	509.230.732	58.286	3.413.075
Itabira Agro Industrial S/A	93.230	-	60.248.505	51.815.633
Indústria de Sacos de Papel S/A	159.641	159.641	1.722.757	1.722.757
Itaberaba Agropecuária Ltda.	18.314	-	2.205.508	2.205.966
Itabuna Agropecuária Ltda.	19.313.091	103.001	32.755	33.208
Itaclínica Ltda.	1.277	-	-	138.368.604
Itagarana S/A	32	-	3.339.792	3.339.792
Itaguarema Imobiliária Ltda.	-	-	10.643.155	10.421.364
Itaguassu Agro Industrial S/A	-	-	50.724.802	50.271.618
Itaguatinga Agro Industrial S/A	-	-	4.634.399	4.634.399
Itaipava S/A	-	676.598	70.479.968	68.367.632
Itaituba Indústria de Cimentos do Pará S/A	-	-	166.333.043	166.333.043
Itajubara S/A Açúcar e Alcool	2.355.059	2.107.706	25.829.532	25.399.994
Itaocara Agropecuária Ltda.	-	164.845	3.967.879	4.127.991
Itapagé S/A Celulose e Papéis e Artefatos	47.195	9.118.869	75.738.599	74.445.688
Itapessoca Agro Industrial S/A	40.000	-	21.595.517	20.644.269
Itapetinga Agro Industrial S/A	-	112.898	24.593.341	23.006.128
Itapicuru Agro Industrial S/A	4.051.282	10.197.583	52.204.529	55.763.528
Itapissuma S/A	-	257.241	54.463.458	54.222.500
Itapuama Agroindustrial e Serviços Ltda.	4.786	-	8.698.451	8.698.499
Itapuí Barbalhense Indústria de Cimentos S/A	-	1.467	5.846.793	3.279.003
Itauna Agro Pecuária e Mecanização Ltda.	473.656	637.580	2.144.541	1.942.746
Itautinga Agro Industrial S/A	-	-	69.099.357	66.130.587
Mamoaba Agro Pastoral S/A	37.946	5	140.780.666	139.924.837
Nassau Administração e Participações Ltda.	40.000	40.000	5.783.563	5.471.271
Nassau Editora, Rádio e Televisão Ltda.	-	1.447.808	481.829	675.000
Outros	1.474.688	67.272.295	8.203.198	63.978.367
	<u>485.662.260</u>	<u>627.825.727</u>	<u>1.177.859.955</u>	<u>1.202.353.877</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.



.29.

## AGRIMEX – AGROINDUSTRIAL MERCANTIL EXCELSIOR S/A – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em Reais)

#### 24. 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.

#### 25. 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.

\* \* \*

