

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA JUDICIAL DA
COMARCA DE AMPARO/SP**

Processo nº 1000136-21.2017.8.26.0022

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da presente **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **AGROPECUÁRIA TUIUTI S/A.**, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**, nos termos a seguir.

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	2
II. FOLHA DE PAGAMENTO	3
III. EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization)	6
IV. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	8
IV.I – LIQUIDEZ GERAL	8
IV.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	10
IV.III – ENDIVIDAMENTO	12
V. FATURAMENTO	14
VI. BALANÇO PATRIMONIAL	16
VI.I ATIVO	16
VI.II PASSIVO	22
VII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	26
VIII. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	28
IX. CONCLUSÃO	31

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **maio** de **2025**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea “c”¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por ela apresentados;
- e) Relatar a reunião periódica realizada.

I.I. DA REUNIÃO PERIÓDICA

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea “a”, da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ, esta Auxiliar do Juízo, em 02 de julho de 2025, às 10h00, reuniu-se, de forma presencial, com os representantes da Recuperanda, para realização da reunião periódica.

Durante a reunião, os representantes da Recuperanda relataram a continuidade dos avanços na área comercial, com o desenvolvimento de parcerias com novas empresas do setor de bebidas e alimentos. Informaram que continuam as fases de testes e formulação de alguns produtos como bebidas proteicas de origem vegetal e animal, sucos de fruta 100%, além de achocolatados e shakes funcionais, apesar de parte já ser produzido. As projeções apontam volumes significativos de produção nos próximos meses.

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor;

Foi destacado que novas formulações estão sendo desenvolvidas em parceria com empresas especializadas, algumas das quais atuam diretamente nas instalações da Recuperanda, em regime de co-desenvolvimento. Em um dos projetos, o volume previsto de produção permanece com a mesma expectativa: pode atingir até 8 milhões de litros, considerando as diferentes linhas de produtos. Também foi mencionada a conclusão de testes laboratoriais para outras bebidas, com início de produção comercial previsto para as próximas semanas.

A administração da Recuperanda, segundo informado, segue sob a responsabilidade direta de seu gestor, reforçando que não há intervenção administrativa por parte de parceiros comerciais, os quais atuam apenas como co-packers ou prestadores de serviço, com colaboradores alocados para acompanhamento de projetos.

Quanto à planta de produção de derivados de soja, segundo informado, permanece pendente a finalização dos trâmites de vistoria e liberação por parte dos órgãos reguladores competentes, incluindo a autoridade sanitária, para início da operação. A gestão deste projeto específico permanece sob responsabilidade da investidora interessada.

Em relação ao desempenho financeiro, a Recuperanda apontou que o faturamento de junho foi de aproximadamente R\$ 6,5 milhões, com projeção de alcançar o mesmo patamar no mês de julho/25. O quadro de colaboradores conta atualmente com 239 funcionários, segundo informado.

II. FOLHA DE PAGAMENTO

Em maio/2025, a Recuperanda contava com o seguinte quadro de colaboradores diretos:

Campinas
Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

COLABORADORES	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
ATIVOS	229	222	212
AFASTADOS	16	13	16
FÉRIAS	13	12	14
DEMITIDOS	6	14	5
TOTAL	258	247	247

Conforme se depreende do quadro acima, no mês de maio/2025 a Recuperanda possuía 247 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 212 estavam ativos, 16 afastados de suas atividades laborais, por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e aposentadoria por invalidez e 14 se encontravam em gozo de férias. Ademais, ocorreram 05 demissões no período.

Vale ressaltar, ainda, que a Recuperanda disponibilizou o relatório fiscal de folha de pagamento, no qual são discriminadas as informações relativas aos proventos e descontos dos colaboradores, no período em análise.

O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 1.909.104,00, sendo R\$ 1.487.800,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 421.304,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

Abaixo, tem-se a composição dos gastos com colaboradores:

FOLHA DE PAGAMENTO	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
SALÁRIOS	927.944	970.380	896.094
FÉRIAS	123.658	115.348	110.306
13º SALÁRIO	86.041	88.263	83.236
HORAS EXTRAS	6.293	1.336	2.526
INDENIZAÇÕES	-	27.333	7.965
ASSISTÊNCIA MÉDICA	39.040	8.581	8.254
SEGUROS DE VIDA	349	1.395	872

Campinas
Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

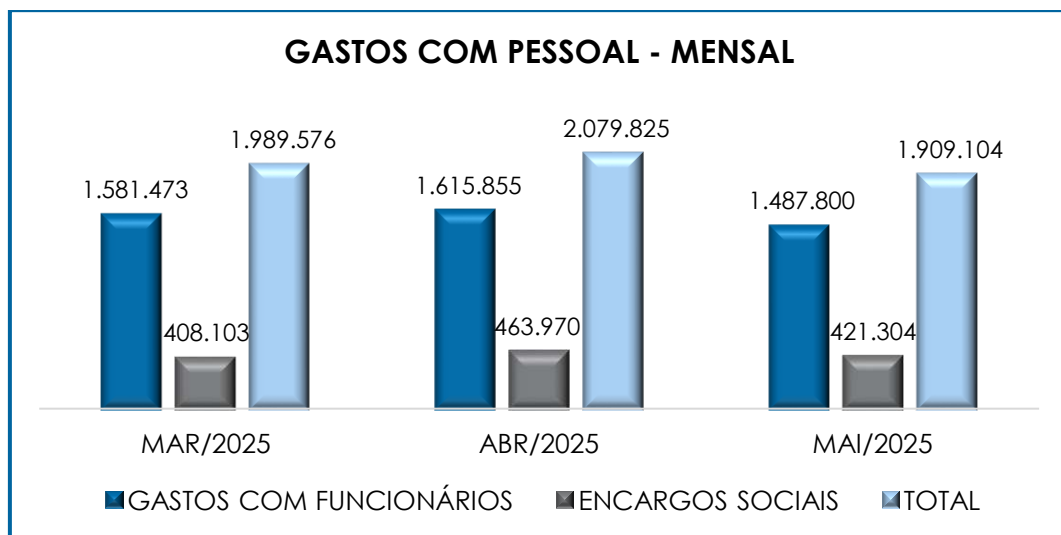
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

TRANSPORTE DE FUNCIONÁRIOS	118.869	88.446	88.176
CUSTOS COM PAT	74.406	66.976	67.237
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	110.920	157.935	141.491
REFEITÓRIO	92.104	86.095	78.117
MEDICINA E SEGURANÇA TRABALHO -	1.361 -	1.861 -	1.389
CUSTOS COM UNIFORMES	4.256	3.022	2.309
MÃO-DE-OBRA TERCEIRIZADA	2.723	2.723	2.723
(-) RECUPERAÇÃO DESPESAS FOLHA -	235 -	117 -	117
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	1.581.473	1.615.855	1.487.800
INSS	305.396	298.999	290.271
FGTS	84.575	129.603	102.803
INSS S/FÉRIAS -	9.804	6.356 -	26
FGTS S/FÉRIAS -	2.723	1.766 -	7
INSS 13º SALÁRIO	24.302	21.502	22.256
FGTS 13º SALÁRIO	6.357	5.746	6.008
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	408.103	463.970	421.304
TOTAL	1.989.576	2.079.825	1.909.104

Na sequência, ilustra-se, também, a representação gráfica dos gastos mensais com funcionários no trimestre, incluindo os encargos sociais de INSS e FGTS:



Quando comparado ao mês anterior, houve uma minoração nos **gastos com pessoal**, no importe de R\$ 128.055,00, em

contrapartida com o decréscimo registrado nos **encargos sociais**, na monta de R\$ 170.721,00.

Além do quadro de colaboradores indicado, verificou-se que a Recuperanda contou, no mês de maio/2025, com 05 colaboradores fixos ativos, os quais foram contratados na qualidade de **prestadores de serviços** autônomos. O valor dos gastos apurados para a manutenção desses prestadores de serviços perfaz o montante de R\$ 45.990,00 (relativos aos honorários integrais brutos).

III. EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa "lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização". É o índice utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens citados. Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio. Paraíso

Para a sua aferição, não são levados em consideração os gastos tributários, tampouco as despesas e as receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	4	195.206
REVENDA DE MERCADORIAS	-	154.974	79.333
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	5.863.605	7.104.352	8.261.311
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	-	-	94.629
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	-	27.467
IPI SOBRE VENDA DE PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	32	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	5.863.605	7.259.298	8.603.012
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.230.722	- 1.550.468	- 1.768.300
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.230.722	- 1.550.468	- 1.768.300
RECEITA LÍQUIDA	4.632.883	5.708.830	6.834.713

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

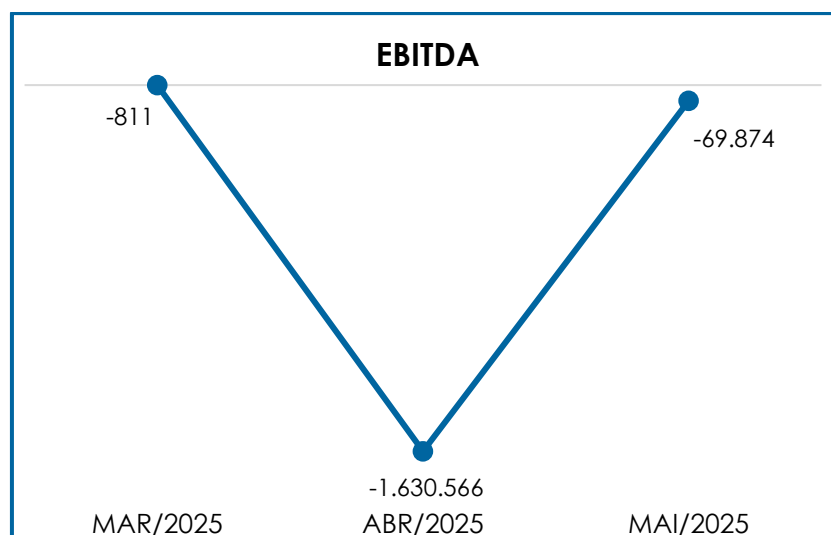
Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	5.979.917	-	6.570.477	-	6.717.289
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	-	1.347.034	-	861.647	-	117.424
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	317.943	-	1.220.191	-	653.706
DESPESAS COMERCIAIS	-	299.753	-	349.584	-	325.759
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		65.992		46.428		47.153
PROVISÕES		1.055.000	-	43.076		-
OUTRAS DESPESAS		15.406		-	-	43.759
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO		42.524		41.152		42.511
AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS		112		112		112
CUSTOS COM DEPRECIAÇÃO		708.144		682.580		671.671
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO		76.741		73.660		74.479
EBITDA	-	811	-	1.630.566	-	69.874
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA		0%		-22%		-1%

No mês de maio/2025, a Recuperanda registrou um resultado operacional **negativo** na monta de R\$ 69.874,00 demonstrando um decréscimo de R\$ 1.560.691,00 no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, pelo acréscimo registrado em "receita bruta de vendas e serviço", em contrapartida com a involução nas rubricas "despesas administrativas" e "despesas comerciais".

Abaixo, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Pelo exposto, o **EBITDA** registrou um saldo negativo, indicando que a Recuperanda atingiu, em maio/2025, resultado **insatisfatório** em sua atividade operacional.

Entrementes, destaca-se que houve variação de um mês para outro, fato justificado pela oscilação das receitas, custos e despesas no período analisado.

IV. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão da sociedade empresária e propiciam a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

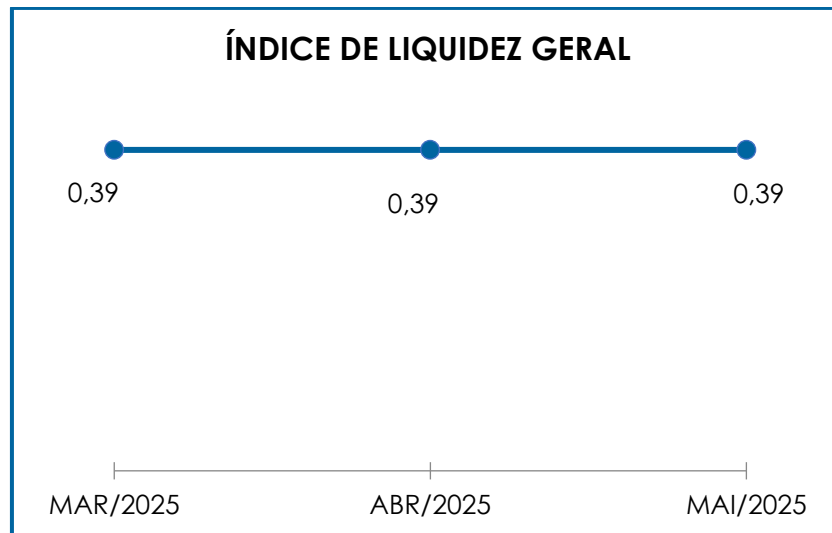
A avaliação adequada desses índices se faz imprescindível, notadamente para as empresas que visam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico, o qual permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

IV.1 – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos. O cálculo é efetuado por meio da divisão da "disponibilidade total" ("ativo circulante" somado ao "ativo não circulante") pelo "total exigível" ("passivo circulante" somado ao "passivo não circulante").

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do índice de liquidez geral no trimestre:



Em maio/2025, verificou-se que o “ativo” apresentou evolução no importe de R\$ 1.301.798,00, em contrapartida com o acréscimo apurado no “total exigível”, na monta de R\$ 2.494.721,00. Diante disso, a Recuperanda permaneceu com resultado **insatisfatório**, visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,39 de disponibilidade para pagamento.

Nesse contexto, verificou-se que a Recuperanda não dispunha de ativos suficientes para liquidação de suas obrigações a curto e longo prazos, tendo em vista que o passivo se encontrava substancialmente superior ao ativo total. Ademais, parte dos saldos das contas que compõem o “passivo circulante” e o “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Para a apuração dos índices de liquidez, não foram consideradas as contas de compensações do ativo, as quais não compõem as contas patrimoniais, e que, sem o encerramento do exercício social, são apresentadas nos demonstrativos contábeis de forma a atender as necessidades gerenciais da Recuperanda.

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

IV.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O indicador de **Capital de Giro Líquido (CGL)** demonstra a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o aumento do endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
DISPONÍVEL	4.155.931	4.269.240	4.133.656
CLIENTES	13.055.686	8.788.382	11.264.070
ESTOQUES	41.568.822	41.452.813	40.315.682
TRIBUTOS A RECUPERAR	51.532.507	52.704.226	52.307.724
ADIANAMENTOS A EMPREGADOS	108.322	140.001	147.135
ADIANAMENTOS DIVERSOS	3.220.148	3.153.258	3.191.800
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	173.544	170.902	234.479
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	1.102.218	466.759	1.634.735
ATIVO CIRCULANTE	114.917.178	111.145.581	113.229.281
FORNECEDORES	- 2.464.777	- 2.900.964	- 2.702.246
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 29.526	- 20.502	- 36.237
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.805.184	- 2.959.012	- 3.086.158
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 8.939.590	- 9.325.769	- 9.710.526
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.327.478	- 2.416.889	- 2.495.868
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 12.220.015	- 13.270.660	- 13.506.920
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 93.330.919	- 92.626.581	- 91.461.910
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 186.018	- 186.018	- 219.060
ADIANAMENTOS	- 10.735.866	- 7.850.929	- 9.355.740
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 159.201.862	- 158.980.885	- 161.069.181
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 93.856	- 93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 1.352.208	- 1.306.050	- 691.253
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 401	- 1.447	- 5.326
PASSIVO CIRCULANTE	- 293.681.955	- 291.933.817	- 294.428.538
TOTAL	- 178.764.777	- 180.788.236	- 181.199.257

Conforme tabela acima, no mês de maio/2025, o **“Capital de Giro Líquido”** apresentou saldo **negativo** na monta de R\$

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

181.199.257,00. Ou seja, o “passivo circulante” (R\$ 294.428.538,00), demonstrou ser substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 113.229.281,00).

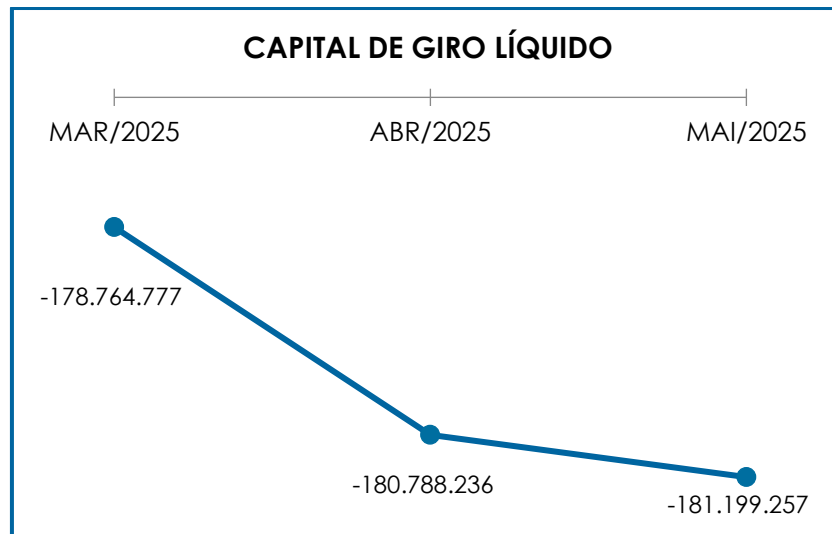
No mês de maio/2025, notou-se uma majoração do saldo negativo no importe de R\$ 411.021,00, quando comparado ao mês anterior, uma vez que foi registrada evolução tanto no “ativo circulante”, como no “passivo circulante”, na monta de R\$ 2.083.700,00 e R\$ 2.494.721,00, respectivamente.

Cabe mencionar, que do montante total, R\$ 910.314,00 está registrado na rubrica “fornecedores recuperação judicial”, o qual é suscetível, em sua integralidade, aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Verificou-se, outrossim, que o **“ativo circulante”** apresentou uma majoração no importe de R\$ 2.083.700,00, sendo que as principais variações foram registradas em “clientes”, “adiantamentos diversos”, “outras contas de ativo circulante” e “outros créditos – circulante”.

Já o **“passivo circulante”**, registrou uma evolução no montante de R\$ 2.494.721,00, sendo que as principais variações podem ser observadas nas rubricas “obrigações sociais a recolher”, “impostos e contribuições a pagar”, “adiantamentos” e “empréstimos com terceiros de curto prazo”.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do saldo negativo do capital de giro líquido no último trimestre:



Considerando que o “ativo circulante” apresentou um saldo inferior ao “passivo circulante” – demonstrando resultados ineficazes em relação ao “CGL” –, conclui-se que a Recuperanda, no período analisado, não possuía plena capacidade de gerenciar seus bens. Com isso, é importante que ela atue de modo a reduzir seu passivo circulante, evitando-se, assim, aumentos significativos.

IV.III – ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para adimplir com o passivo que gera a despesa financeira.

Em maio/2025, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 509.714.592,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
DISPONÍVEL	4.155.931	4.269.240	4.133.656
FORNECEDORES	- 2.464.777 -	2.900.964 -	2.702.246

Campinas
Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

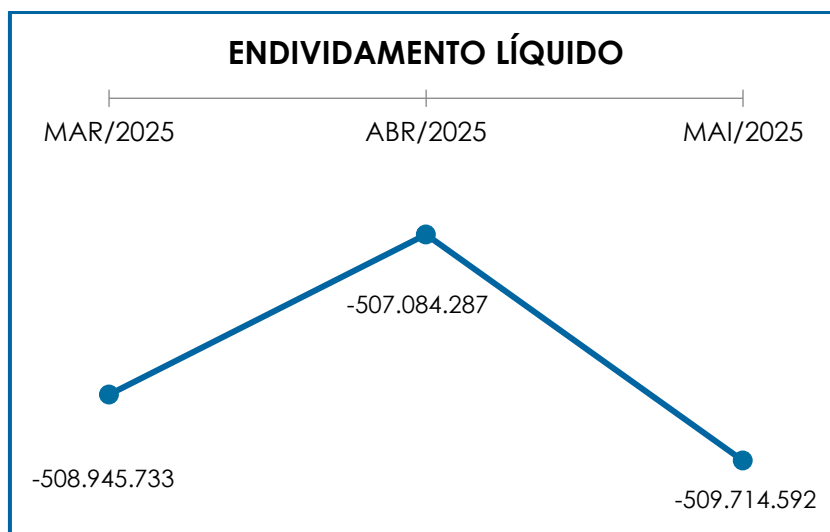
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
ADIANTAMENTOS	- 10.735.866	- 7.850.929	- 9.355.740
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 159.201.862	- 158.980.885	- 161.069.181
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 181.395.237	- 181.395.237	- 181.395.237
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 93.856	- 93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 1.352.208	- 1.306.050	- 691.253
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 401	- 1.447	- 5.326
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 17.484.826	- 17.484.826	- 17.484.826
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027	- 378.027	- 378.027
DÍVIDA ATIVA	- 368.945.384	- 366.117.237	- 369.036.293
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 29.526	- 20.502	- 36.237
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.805.184	- 2.959.012	- 3.086.158
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 8.939.590	- 9.325.769	- 9.710.526
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.327.478	- 2.416.889	- 2.495.868
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 12.220.015	- 13.270.660	- 13.506.920
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 93.330.919	- 92.626.581	- 91.461.910
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620	- 20.161.620	- 20.161.620
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 186.018	- 186.018	- 219.060
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 140.000.349	- 140.967.050	- 140.678.300
TOTAL	- 508.945.733	- 507.084.287	- 509.714.592

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma majoração de R\$ 2.630.305,00, no saldo negativo apresentado, em comparação com o mês anterior, sendo que as principais variações foram registradas em “adiantamentos”, “empréstimos com terceiros de curto prazo”, “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do endividamento no trimestre:



Pelas análises efetuadas, conclui-se que há necessidade de a Recuperanda adotar estratégias com o objetivo de gerar, efetivamente, recursos em caixa, de forma a diminuir seu endividamento e a possibilitar a reversão do seu quadro econômico ao longo dos meses.

V. FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas de produtos realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, o que gera fluxo de caixa para a empresa.

Em razão do encerramento das demonstrações contábeis da Recuperanda ocorrerem no final do exercício social, qual seja, no mês de dezembro de cada ano, os saldos informados são apresentados de forma mensal, ao invés de acumulados.

Em maio/2025, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 8.603.012,00**, o qual apresentou um acréscimo de 19%, em comparação ao mês

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

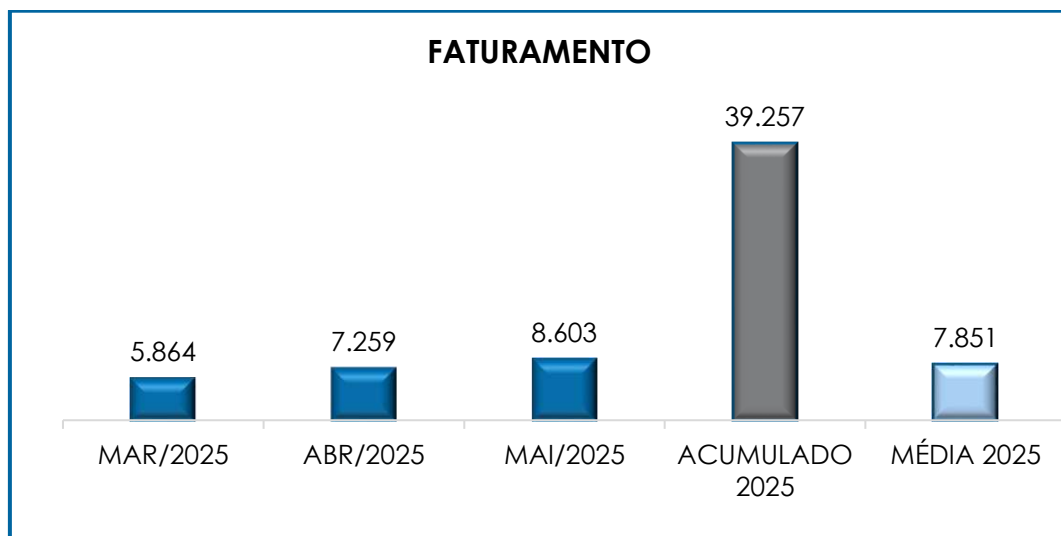
Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

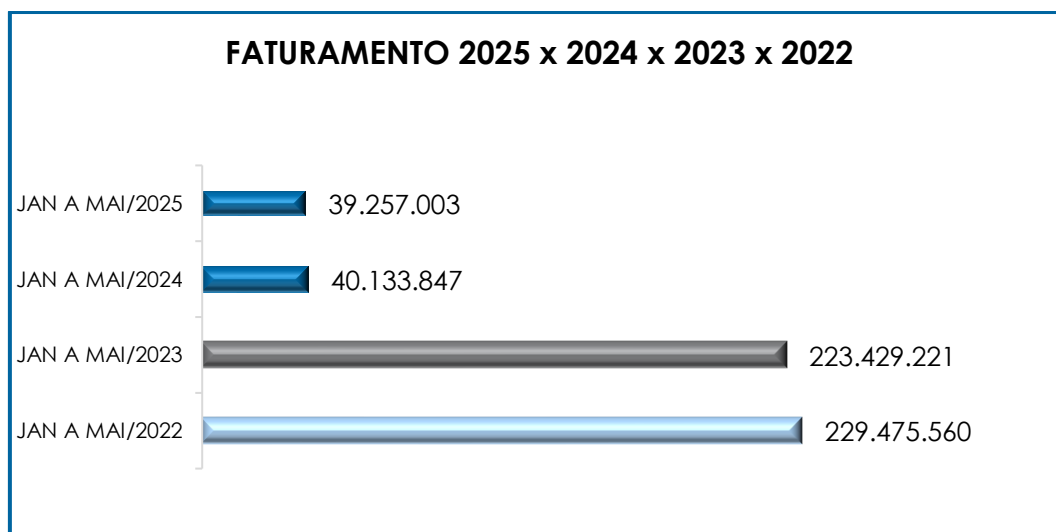
anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros.

O valor acumulado no exercício, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 39.257.003,00, o que representa a média mensal no importe de R\$ 7.851.401,00.

Abaixo, segue a representação gráfica do faturamento bruto do trimestre, do acumulado do ano e sua média mensal:



Ademais, quando da comparação do faturamento acumulado do período em análise com os períodos de 2022, 2023 e 2024, observa-se que houve uma involução na ordem de 83% em relação 2022, um decréscimo de 82% em relação a 2023 e uma minoração de 2% em comparação a 2024, conforme demonstrado no gráfico abaixo colacionado:



Por fim, o **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 6.834.713,00, apresentando um acréscimo de 20% em comparação ao mês anterior.

VI. BALANÇO PATRIMONIAL

VI.I ATIVO

O “**Ativo**” é um recurso controlado pela sociedade empresária como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam contabilizados.

ATIVO	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
DISPONÍVEL	4.155.931	4.269.240	4.133.656
CLIENTES	13.055.686	8.788.382	11.264.070
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	1.102.218	466.759	1.634.735
ESTOQUES	41.568.822	41.452.813	40.315.682
TRIBUTOS A RECUPERAR	51.532.507	52.704.226	52.307.724
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	108.322	140.001	147.135
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	3.220.148	3.153.258	3.191.800
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	173.544	170.902	234.479
ATIVO CIRCULANTE	114.917.178	111.145.581	113.229.281
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.522.073	2.662.702	2.662.702
DESPESAS ANTECIPADAS	269.256	269.256	269.256
IMOBILIZADO	205.149.711	205.180.042	205.187.819
DEPRECIAÇÕES	- 121.400.009	- 122.198.306	- 122.987.871

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

INTANGIVEL	6.059	5.947	5.835
ATIVO NÃO CIRCULANTE	86.547.089	85.919.641	85.137.740
ATIVO TOTAL	201.464.267	197.065.222	198.367.021

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que a Recuperanda dispõe para o pagamento de suas obrigações a curto prazo.

Em maio/2025, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 4.133.656,00, sendo que a maior parte do montante está alocada nas contas bancárias. Em relação ao mês anterior, verifica-se um decréscimo no importe de R\$ 135.584,00.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía R\$ 12.695.815,00 a receber de clientes nacionais e internacionais, a curto prazo. Já as rubricas de "PECLD" (Perda Estimada Para Crédito de Liquidação Duvidosa) e "créditos a identificar", registraram a monta de R\$ 1.154.696,00 e R\$ 277.049,00, respectivamente, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 11.264.070,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se uma evolução no importe de R\$ 2.475.688,00, sendo a principal variação registrada em "clientes mercado interno".

- **Adiantamentos:** são os valores pagos aos funcionários e terceiros, incluindo os adiantamentos a fornecedores, os quais, oportunamente, deverão estar acompanhados de documentos idôneos para que possam ser registrados na contabilidade, em conta específica. As contas deste grupo estão discriminadas abaixo:

ADIANTAMENTOS	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	49.641	49.641	49.641
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	43.755	75.435	82.568
ADIANTAMENTO DE 13º. SALÁRIO	14.926	14.926	14.926
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	3.197.505	3.154.887	3.169.366

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

ADIANTAMENTO CONVÊNIOS E BENEFÍCIOS	22.643 -	1.629	22.434
TOTAL	3.328.470	3.293.259	3.338.935

O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 3.338.935,00 e, quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um acréscimo de R\$ 45.676,00, sendo que as principais variações ocorreram em "adiantamento convênios e benefícios", "adiantamento a fornecedores" e "adiantamento de férias".

- **Impostos a Recuperar:** em maio/2025, a Recuperanda manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 52.307.724,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Sociedade Empresária.

Verificou-se, ademais, que houve um decréscimo de R\$ 396.501,00, em comparação ao mês anterior, sendo a principal variação registrada em "ICMS a recuperar", conforme quadro abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
ICMS A RECUPERAR	24.213.928	24.924.197	24.454.408
IPI A RECUPERAR	539.408	539.931	540.660
PIS A RECUPERAR	1.054.756	1.136.975	1.149.918
COFINS A RECUPERAR	4.760.584	5.139.291	5.198.907
IRPJ A RECUPERAR	5.279.938	5.279.938	5.279.938
CSLL A RECUPERAR	1.863.585	1.863.585	1.863.585
ICMS A RECUPERAR ATIVO IMOBILIZADO	812.538	812.538	812.538
INSS A RECUPERAR	53.069	53.069	53.069
IRRF COMPENSAR S/APLICAÇÕES	15	15	15
IRPJ DIFERIDO	7.736.001	7.736.001	7.736.001
CSLL DIFERIDO	2.784.960	2.784.960	2.784.960
PIS A COMPENSAR (PER/DCOMP)	425.045	425.045	425.045
COFINS A COMPENSAR (PERD/COMP)	2.008.680	2.008.680	2.008.680
TOTAL	51.532.507	52.704.226	52.307.724

- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 40.315.682,00. O volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas. O rol de produtos estocados apresentou a seguinte composição no trimestre:

ESTOQUES	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
PRODUTOS ACABADOS	579.383	579.383	704.968
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	28.434	700	-
LEITE IN NATURA	40.101.130	40.101.130	40.101.130
MATÉRIA-PRIMA	257.859	282.675	156.122
EMBALAGENS	1.738.901	2.169.904	1.867.557
EQUIPAMENTOS PROTEÇÃO INDIVIDUAL	71.878	68.694	66.631
MATERIAIS DE LABORATÓRIO	223.242	211.790	214.737
MATERIAIS DE LIMPEZA E QUÍMICOS	587.259	607.718	231.225
MATERIAIS DE MANUTENÇÃO	3.194.124	3.208.890	3.167.215
COMBUSTÍVEL INDUSTRIAL	87.161	103.045	117.917
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES PARA FROTA	12.305	15.555	10.293
MATERIAIS DE EXPEDIENTE	21.194	19.285	22.077
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	23.189.903	22.843.988	22.905.317
(-) BENS EM PODER DE TERCEIROS	- 24.492.589 -	- 24.488.589 -	- 24.552.094
MERCADORIAS EM TRÂNSITO	- 431.106 -	- 431.106 -	- 431.106
BENS DE TERCEIROS	94.031.009	94.031.805	94.023.171
(-) BENS DE TERCEIROS	- 90.659.814 -	- 90.659.814 -	- 90.659.814
ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	22.609.601	19.045.839	19.792.748
(-) ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER	- 28.557.851 -	- 25.213.464 -	- 26.249.586
ORDENS DE PRODUÇÃO EM ANDAMENTO	- 1.079.121 -	- 1.079.121 -	- 1.050.778
ACERTO DE REGISTRO DE INVENTARIO	55.805	34.391	122.164
ESTOQUE TRANSITÓRIO	130	130	130
DÉBITO DIRETO	- 15 -	- 15 -	- 15
TOTAL	41.568.822	41.452.813	40.315.682

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma minoração de R\$ 1.137.131,00 em comparação ao mês anterior.

Além disso, tem-se que a variação registrada está relacionada ao volume de aquisições, o qual foi inferior ao volume das vendas.

• **Outras Contas de Ativo Circulante:**

correspondem às despesas a serem apropriadas no decorrer do exercício corrente ou posterior, de acordo com o princípio contábil do "regime de competência". Em maio/2025, o referido grupo registrou a importância de R\$

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

234.479,00, apurando-se uma majoração de 37%, em comparação ao mês anterior, sendo justificada pela variação registrada em "despesas de meses seguintes", conforme demonstrativo abaixo colacionado.

OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
IPVA A APROPRIAR	23.772	21.131	18.489
ADIANTAMENTO DE ALUGUEL	142.346	142.346	142.346
DESPESAS DE MESES SEGUINTE	7.425	7.425	73.644
TOTAL	173.544	170.902	234.479

- **Realizável a Longo Prazo:** no período analisado, o referido grupo apurou o montante de R\$ 2.662.702,00, não registrando alteração em comparação ao mês anterior. A referida rubrica é compreendida pelos valores desembolsados pela Recuperanda para custear recursos judiciais decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis, na rubrica "depósitos judiciais" e pelos tributos a recuperar/compensar, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
DEPÓSITOS JUDICIAIS	2.065.393	2.206.022	2.206.022
PIS A COMPENSAR	6.450	6.450	6.450
COFINS A COMPENSAR	29.708	29.708	29.708
ICMS A RECUPERAR ATIVO IMOBILIZADO	420.522	420.522	420.522
TOTAL	2.522.073	2.662.702	2.662.702

Com relação aos "depósitos judiciais", oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária, ou ainda abatidos de eventual condenação.

- **Imobilizado:** esse grupo de contas corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos, destinados à manutenção das atividades da empresa ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram a ela os benefícios, os riscos e o controle desses bens.

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

Segue, no quadro abaixo, a composição do imobilizado no trimestre:

IMOBILIZADO	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO	201.615.644	201.615.644	201.615.644
TERRENOS	989.624	989.624	989.624
IMÓVEIS	56.267.392	56.267.392	56.267.392
INSTALAÇÕES	17.147.980	17.147.980	17.147.980
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	118.796.695	118.796.695	118.796.695
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.567.335	1.567.335	1.567.335
VEÍCULOS	4.676.952	4.676.952	4.676.952
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	2.061.143	2.061.143	2.061.143
BENFEITORIAS EM IMÓVEIS DE TERCEIROS	108.524	108.524	108.524
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 121.400.009 -	- 122.198.306 -	- 122.987.871
(-) DEPRECIAÇÃO DE IMÓVEIS	- 10.377.511 -	- 10.444.708 -	- 10.514.145
(-) DEPRECIAÇÃO DE INSTALAÇÕES	- 11.264.362 -	- 11.361.547 -	- 11.461.301
(-) DEPRECIAÇÃO DE MÁQ. E EQUIPAMENT	- 92.047.383 -	- 92.651.138 -	- 93.245.408
(-) DEPRECIAÇÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 1.326.475 -	- 1.328.400 -	- 1.330.368
(-) DEPRECIAÇÃO DE VEÍCULOS	- 4.471.329 -	- 4.496.345 -	- 4.517.611
(-) DEPRECIAÇÃO DE COMPUTADORES	- 1.873.882 -	- 1.876.196 -	- 1.878.162
(-) AMORTIZAÇÃO BENFEITORIAS IMOVEIS 3ºs	- 39.067 -	- 39.971 -	- 40.876
IMOBILIZADO EM CONSTRUÇÃO	3.534.067	3.564.398	3.572.174
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	315.204	345.535	353.311
MÁQ. E EQUIPAMENTOS EM ANDAMENTO	1.491.473	1.491.473	1.491.473
INSTALAÇÕES EM ANDAMENTO	1.727.390	1.727.390	1.727.390
TOTAL	83.749.702	82.981.737	82.199.947

Em maio/2025, o imobilizado totalizou R\$ 82.199.947,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 781.790,00, fato justificado pelas apropriações de depreciação acumulada.

- **Depreciação:** consiste na alocação sistemática do valor depreciável de ativo tangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo. No quadro incluso, especificamente no item “depreciação acumulada”, é possível identificar a composição do saldo no referido grupo, o qual apresentou majoração na monta de R\$ 789.566,00, em comparação ao mês anterior.

- **Intangível:** corresponde ao ativo não monetário, identificável sem substância física, como é o caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, *softwares*, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e *know-how*.

INTANGÍVEL	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
BENS INTANGÍVEIS	2.135.748	2.135.748	2.135.748
SOFTWARES	2.131.253	2.131.253	2.131.253
MARCAS E PATENTES	4.495	4.495	4.495
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA -	2.129.689 -	2.129.801 -	2.129.913
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES -	2.129.689 -	2.129.801 -	2.129.913
TOTAL	6.059	5.947	5.835

Em maio/2025, houve uma minoração de 2%, decorrente do registro de amortização acumulada de *softwares* no mês.

- **Amortização:** consiste na alocação sistemática do valor amortizável de ativo intangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo, tendo registrado o montante acumulado de R\$ 2.129.913,00, o qual sofreu uma majoração de R\$ 112,00, referente à amortização de *softwares* no período.

Por fim, cabe mencionar que quando comparado os saldos contábeis de imobilizado com o relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, tem-se que há uma diferença na depreciação acumulada de imóveis, instalações, veículos, máquinas e equipamentos. A este respeito, foi informado pela Recuperanda que tal diferença se dá em razão da reavaliação do imobilizado em 2014, de modo que o saldo contábil está em conformidade, contudo, o módulo do ativo imobilizado no ERP utilizado não contempla a alteração no valor da depreciação acumulada.

VI.II PASSIVO

O “**Passivo**” é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte

Campinas
 Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto e/ou longo prazos.

PASSIVO	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
FORNECEDORES	- 2.464.777	- 2.900.964	- 2.702.246
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 29.526	- 20.502	- 36.237
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.805.184	- 2.959.012	- 3.086.158
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 8.939.590	- 9.325.769	- 9.710.526
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.327.478	- 2.416.889	- 2.495.868
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 12.220.015	- 13.270.660	- 13.506.920
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 93.330.919	- 92.626.581	- 91.461.910
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 186.018	- 186.018	- 219.060
ADIANTAMENTOS	- 10.735.866	- 7.850.929	- 9.355.740
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 159.201.862	- 158.980.885	- 161.069.181
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 93.856	- 93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 1.352.208	- 1.306.050	- 691.253
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 401	- 1.447	- 5.326
PASSIVO CIRCULANTE	- 293.681.955	- 291.933.817	- 294.428.538
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620	- 20.161.620	- 20.161.620
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 181.395.237	- 181.395.237	- 181.395.237
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 17.484.826	- 17.484.826	- 17.484.826
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027	- 378.027	- 378.027
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 219.419.710	- 219.419.710	- 219.419.710
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 8.208.995	- 8.208.995	- 8.208.995
RESULTADOS ACUMULADOS	316.316.286	316.316.286	315.902.561
PASSIVO TOTAL	- 204.994.374	- 203.246.237	- 206.154.682

• **Fornecedores:** em maio/2025, o saldo apurado foi de R\$ 2.702.246,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

FORNECEDORES	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
FORNECEDORES	- 512.809	- 959.149	- 314.791
PROVISÃO FORNECEDORES	- 1.884.771	- 1.874.661	- 1.930.477
(-) BÔNUS SOBRE COMPRAS	- 67.197	- 67.153	- 456.977
TOTAL	- 2.464.777	- 2.900.964	- 2.702.246

Diante do detalhamento citado no tópico **Endividamento**, verificou-se que a Recuperanda realizou baixas e novas apropriações no mês de maio/2025, de maneira que os pagamentos foram

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

superiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando o decréscimo na monta de R\$ 198.718,00 em comparação ao mês anterior.

- **Empréstimos com terceiros de curto prazo:**

trata-se das dívidas com instituições financeiras e/ou fornecedoras de crédito a título de empréstimos, financiamentos e duplicatas descontadas. No período em análise, referido grupo totalizou a importância de R\$ 161.069.181,00. Do montante citado, sua totalidade foi registrada no passivo circulante. Abaixo, segue a composição com a participação de cada instituição financeira e/ou fornecedora de crédito:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CP		MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
BANCO SAFRA	-	5.205	5.205	5.205
B S FACTORING FOMENTO MERCANTIL	-	11.144.798	11.144.798	11.144.798
B S FIDC MULTISSETORIAL	-	120.889.407	121.294.289	123.633.353
BANCO ITAÚ - (GIRO)	-	9.217.030	9.217.030	9.217.030
BANCO BRADESCO - (FINAME)	-	280.646	240.554	200.462
BANCO ITAÚ - (FINAME)	-	766.361	766.361	766.361
BANCO J SAFRA - (FINAME)	-	554.118	554.118	-
(-) ENC A APROPRIAR - BCO BRADESCO		72.434	72.434	72.434
(-) ENC A APROPRIAR - BCO ITAÚ		36.236	36.236	36.236
(-) ENC A APROPRIAR - BCO SANTANDER		1.621	1.621	1.621
(-) ENC A APROPRIAR - BCO J SAFRA		107.718	107.718	107.718
DP DESC. BS COMISSÁRIA	-	16.495.951	15.910.184	16.253.628
DP DESC BANCO GRAFENO	-	66.354	66.354	66.354
TOTAL	-	159.201.862	158.980.885	161.069.181

Nota-se acréscimo de R\$ 2.088.297,00 em comparação ao mês anterior.

- **Obrigações Trabalhistas:**

Em maio/2025, referido grupo registrou o saldo de R\$ 36.237,00, o qual apresentou um acréscimo no importe de R\$ 15.735,00, em relação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais a Recolher:**

nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao "INSS", "FGTS", "contribuição sindical" e "FUNRURAL", o qual apresentou uma majoração de

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

4%, em comparação ao mês anterior, sumarizando saldo no importe de R\$ 9.710.526,00.

- **Adiantamento de Clientes:** são os valores recebidos antecipadamente de clientes, os quais, no período analisado, somaram R\$ 9.355.740,00, sendo que sofreu um acréscimo no importe de R\$ 1.504.811,00, em relação ao mês anterior. Dessa forma, enquanto a mercadoria não for entregue, tais adiantamentos demonstram a obrigação, por parte da Recuperanda, em fornecer produtos ou serviços aos referidos clientes.

- **Recuperação Judicial – Circulante e Não Circulante:** referem-se aos valores dos créditos sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 182.305.551,00 no mês de maio/2025, registrando minoração no importe de R\$ 581.755,00 em relação ao período anterior. Ao longo prazo não houve movimentação no período.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL		MAR/2025		ABR/2025		MAI/2025
TRABALHISTAS	-	186.018	-	186.018	-	219.060
GARANTIA REAL	-	3.858.709	-	3.812.552	-	3.754.855
QUIROGRAFÁRIOS		1.941.851		1.941.851		2.571.301
QUIROGRAFÁRIOS MPE		471.711		471.711		471.711
QUIROGRAFÁRIOS COLABORATIVOS		92.940		92.940		5.163.192
TOTAL DE CREDITORES - CIRCULANTE	-	1.538.226	-	1.492.068	-	910.314
GARANTIA REAL	-	94.660.319	-	94.660.319	-	94.660.319
QUIROGRAFÁRIOS	-	79.801.702	-	79.801.702	-	79.801.702
QUIROGRAFÁRIOS MPE	-	1.770.024	-	1.770.024	-	1.770.024
QUIROGRAFÁRIOS COLABORATIVOS	-	5.163.192	-	5.163.192	-	5.163.192
TOTAL DE CREDITORES - NÃO CIRCULANTE	-	181.395.237	-	181.395.237	-	181.395.237
TOTAL	-	182.933.463	-	182.887.305	-	182.305.551

- **Provisões – Circulante e Não Circulante:** correspondem às “provisões de comissões a pagar”, no curto prazo, “provisões para contingências” e às “provisões para IRPJ e CSLL diferidos”, no longo. Referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 17.578.682,00, não registrando variação em comparação ao mês anterior.

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

VII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos dessa natureza, não pagos espontaneamente, com os órgãos da Administração Pública Federal, Estadual e Municipal.

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
INSS A RECOLHER	- 8.590.233 -	8.987.347 -	9.372.936
FGTS A RECOLHER	- 89.327 -	84.842 -	89.680
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 23.415 -	16.964 -	11.295
FUNRURAL A RECOLHER	- 236.616 -	236.616 -	236.616
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 8.939.590 -	9.325.769 -	9.710.526
ICMS A RECOLHER	- 7.760.723 -	8.692.066 -	8.719.533
IPI A RECOLHER	- 195.001 -	195.033 -	195.033
PIS A RECOLHER	- 233.569 -	255.053 -	292.295
COFINS A RECOLHER	- 2.018.030 -	2.115.815 -	2.287.366
IRPJ A RECOLHER	- 1.046.293 -	1.046.293 -	1.046.293
CSLL A RECOLHER	- 958.323 -	958.323 -	958.323
ISSQN A RECOLHER	- 8.076 -	8.076 -	8.076
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 12.220.015 -	13.270.660 -	13.506.920
CSRF A RECOLHER	- 645.851 -	665.268 -	683.086
IRRF SALÁRIOS A RECOLHER	- 1.237.219 -	1.297.841 -	1.349.914
IRRF PESSOAS JURÍDICAS A RECOLHER	- 33.134 -	39.235 -	44.835
ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER	- 5.806 -	4.705 -	3.821
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	- 405.467 -	409.840 -	414.212
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.327.478 -	2.416.889 -	2.495.868
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	- 99.686.116 -	99.036.569 -	97.874.308
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	- 5.115.404 -	5.113.364 -	5.110.953
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAIS	3.000.764	3.000.764	3.000.764
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS	8.465.984	8.518.735	8.518.735
(-)ENCARGOS A APROP - MUNICIPAIS	3.853	3.853	3.853
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 93.330.919 -	92.626.581 -	91.461.910
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	- 21.499.396 -	21.499.396 -	21.499.396
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	- 570.203 -	570.203 -	570.203
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS	1.598.958	1.598.958	1.598.958
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAL	309.022	309.022	309.022
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620 -	20.161.620 -	20.161.620
TOTAL	- 136.979.621 -	137.801.518 -	137.336.844

Existem, em tramitação, diversos processos fiscais que englobam os tributos devidos pela Recuperanda, pendentes de apreciação e com a exigibilidade de seus objetos suspensa.

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

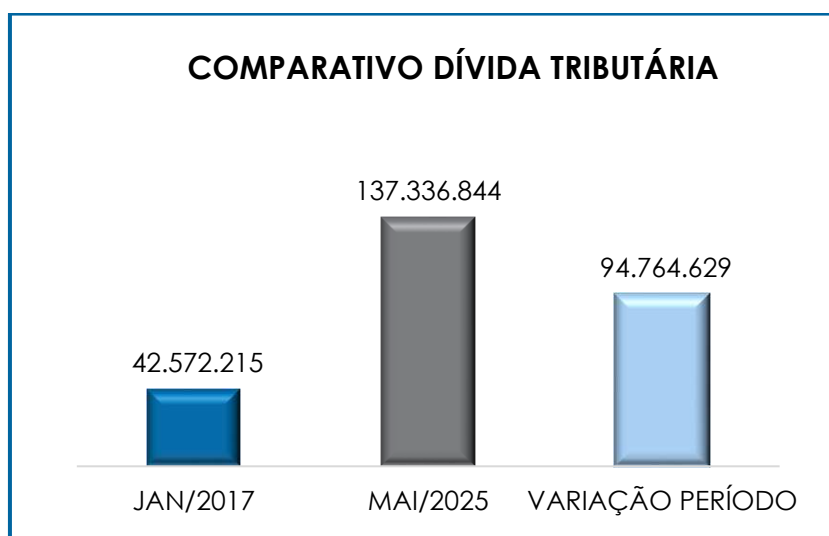
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

A dívida tributária totalizou o montante de R\$ 137.336.844,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma minoração na monta de R\$ 464.674,00 em relação ao mês anterior. Além disso, do total supra apontado, 85% possuíam exigibilidade a curto prazo e 15% possuíam exigibilidade a longo prazo.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial, em janeiro/2017, era de R\$ 42.572.215,00, de modo que, quando comparado com o período analisado (maio/2025), registrou-se uma majoração no importe de R\$ 94.764.629,00, conforme o gráfico a seguir:



Ainda, seguem os esclarecimentos acerca da participação da Recuperanda na dívida tributária:

- **Encargos Sociais:** referida rubrica totalizou a importância de R\$ 9.710.526,00, apurando-se um acréscimo de 4%. No período de maio/2025 não houve o registro de pagamento na rubrica "INSS". Com relação ao "FGTS", verificam-se registros de pagamentos no mês analisado.
- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 107.464.698,00 no "circulante", sendo que 8%

corresponderam ao "ICMS" a recolher. Já o "não circulante" totalizou o montante de R\$ 20.161.620,00, sendo que a maior parte corresponde a rubrica "parcelamentos estaduais a pagar".

As **obrigações fiscais com exigibilidade a curto prazo**, obtiveram uma minoração no importe de R\$ 849.432,00, em comparação ao mês anterior. De acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, as rubricas "PIS/COFINS a recolher" registraram compensações no período analisado.

Em relação às **obrigações fiscais com exigibilidade a longo prazo**, ressalta-se que não registrou alteração em comparação ao mês anterior.

Diante dos detalhamentos discurridos, conclui-se que a Recuperanda cumpriu parcialmente com o pagamento das obrigações tributárias e dos encargos sociais, sendo que parte dos saldos tem sido objeto de compensação (PER/DCOMP) e parcelamento. Destaca-se que o saldo apresentado faz referência aos valores de exercícios anteriores e à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento está previsto para o próximo mês.

VIII. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A "**demonstração do resultado do exercício**" (DRE) é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial e que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período.

Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, custos, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio contábil do "regime de competência". Por meio dessa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente, quando se correlacionarem, independente de recebimento ou pagamento.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	MAR/2025	ABR/2025	MAI/2025
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	4	195.206
REVENDA DE MERCADORIAS	-	154.974	79.333
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	5.863.605	7.104.352	8.261.311
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	-	-	94.629
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	-	27.467
IPI SOBRE VENDA DE PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	32	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	5.863.605	7.259.298	8.603.012
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.230.722	- 1.550.468	- 1.768.300
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.230.722	- 1.550.468	- 1.768.300
RECEITA LÍQUIDA	4.632.883	5.708.830	6.834.713
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	79%	79%	79%
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 5.979.917	- 6.570.477	- 6.717.289
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 1.347.034	- 861.647	117.424
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-23%	-12%	1%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 317.943	- 1.220.191	- 653.706
DESPESAS COMERCIAIS	- 299.753	- 349.584	- 325.759
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	649	1.527
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	65.992	46.428	47.153
PROVISÕES	1.055.000	43.076	-
OUTRAS DESPESAS	15.406	-	43.759
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 828.331	- 2.428.719	860.174
RECEITAS FINANCEIRAS	6.893	3.189	931
DESPESAS FINANCEIRAS	- 198.105	- 225.377	- 747.360
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 1.019.544	- 2.650.907	1.606.648
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 1.019.544	- 2.650.907	1.606.647

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão expostos de forma mensal, ao invés de acumulados.

Em maio/2025, a Recuperanda registrou um decréscimo no importe de R\$ 1.044.260,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 1.606.647,00. Aludida situação

Campinas
 Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

evidenciou que os custos e despesas da Recuperanda foram superiores às receitas. Tal variação se deu, principalmente, pelo acréscimo apresentado em “receita bruta de vendas e serviço” e “outras receitas operacionais”, em contrapartida com o decréscimo nas rubricas “despesas administrativas” e “despesas comerciais”.

O “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre as receitas**” totalizaram o montante de R\$ 8.485.588,00, consumindo, no mês de maio/2025, o faturamento bruto em 99%, de modo que restaram 1% de recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, os quais foram insuficientes.

Ainda, em comparação ao mês anterior, verificou-se que o “**custo dos produtos vendidos**” apresentou uma majoração de 2%, estando em conformidade com a variação registrada no faturamento bruto.

Em relação às “**deduções da receita bruta**”, verificou-se que houve um acréscimo no importe de R\$ 217.832,00, em comparação ao mês anterior, registrando saldo na monta de R\$ 1.768.300,00.

As “**despesas financeiras**”, apresentaram um acréscimo no montante de R\$ 521.983,00, registrando o saldo de R\$ 747.360,00.

Ademais, verificou-se um decréscimo no importe de R\$ 566.485,00 nas “**despesas administrativas**”, registrando o saldo de R\$ 653.706,00.

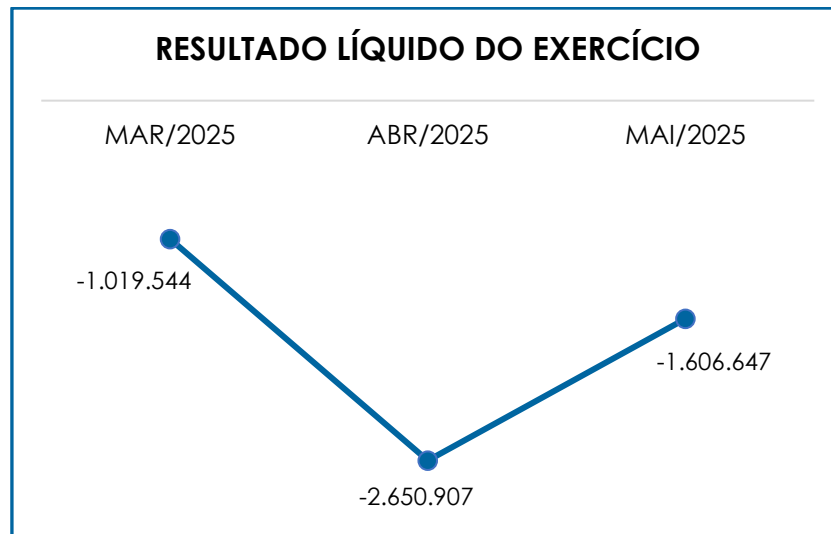
Abaixo, segue colacionada a representação gráfica da oscilação do resultado contábil no último trimestre.

Campinas
Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br



De acordo com o detalhamento apresentado, conclui-se que a Recuperanda registrou um **prejuízo contábil** no mês de maio/2025, evidenciando que as receitas não foram suficientes para absorver seus custos e suas despesas, sendo necessário, portanto, um bom gerenciamento dos custos e despesas para que sejam suportados pelo faturamento crescente, a fim de obter um resultado contábil positivo.

IX. CONCLUSÃO

Conforme mencionado, no mês de maio/2025, a Recuperanda possuía 247 colaboradores em seu **quadro funcional**. Importante mencionar que ocorreram 05 demissões no período em análise.

Vale ressaltar, ainda, que os pagamentos aos colaboradores foram realizados no mês analisado, conforme comprovantes disponibilizados pela Recuperanda, de modo que os gastos com a folha de pagamento representaram 22% do faturamento bruto apurado no período.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, conclui-se que o Índice de **Liquidez Geral** permaneceu apresentando resultado **insatisfatório** em maio/2025, ou seja, inferior a 1.

Campinas
Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

O **EBITDA** apurado no mês de maio/2025 apresentou um resultado **negativo**, sumarizando o total de R\$ 69.874,00. Tal fato demonstrou que a Recuperanda, no mês em questão, obteve custos e despesas operacionais superiores às receitas, apresentando, portanto, um resultado operacional **insatisfatório**. Verificou-se que a Recuperanda apresentou uma majoração no importe de R\$ 1.343.714,00 em seu faturamento bruto, registrando um saldo na monta de R\$ 8.603.012,00. Ademais, as "deduções da receita bruta" e os "custos" consumiram, no mês de maio/2025, o faturamento bruto em 99%, de modo que restaram 1% de recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, fato que justifica o resultado negativo do **EBITDA**.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** em maio/2025, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 181.199.257,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 411.021,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em maio/2025, foi de **R\$ 8.603.012,00**, o qual registrou um acréscimo de 19% em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 39.257.003,00, apurando-se uma média mensal no importe de R\$ 7.851.401,00.

O Índice de **Endividamento** registrou o saldo de **R\$ 509.714.592,00**, o qual sofreu um acréscimo no importe de R\$ 2.630.305,00.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 137.336.844,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma minoração na monta de R\$ 464.674,00, em relação ao mês anterior. Do total supra apontado, 85% possuíam exigibilidade a curto prazo e 15% possuíam exigibilidade a longo prazo.

Conclui-se também, que a Recuperanda apresentou, em maio/2025, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 1.606.647,00**.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados no presente feito recuperacional.

Amparo (SP), 15 de julho de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Bruno Barbosa de Camargo
Contador – CRC/SP 345.307

Campinas
Av. Barão de Itapira, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br