

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DE SÃO PAULO/SP

Incidente nº 0040565-02.2020.8.26.0100 – Exibição de Documento

Processo Principal nº 1035775-55.2020.8.26.0100 - Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

(“**Administradora Judicial**” ou “**Auxiliar do Juízo**”), nomeada Administradora Judicial pelo MM. Juízo, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** nº 1035775-55.2020.8.26.0100, ajuizada por **BEM EMERGÊNCIAS MÉDICAS LTDA. E OUTRAS (“GRUPO BEM” ou “Recuperandas”)**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos do art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, apresentar o RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES da Recuperanda, nos termos a seguir.

São Paulo

Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I – COLABORADORES	5
III.II – GASTOS COM COLABORADORES.....	6
III.III - PRÓ- LABORE.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	9
V.I – LIQUIDEZ GERAL.....	10
V.II - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	11
V.III - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	13
VI – FATURAMENTO	15
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	16
VII.I – ATIVO.....	16
VII.II – PASSIVO	19
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	21
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO Erro! Indicador não definido.	
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	23
X – CONCLUSÃO.....	27

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **janeiro** de **2026**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

Cumprе salientar que, no mês de **dezembro** de **2025**, houve a alienação da **UPI 1 – PROCARE SERVIÇOS DE SAÚDE LTDA**, razão pela qual o presente relatório poderá evidenciar variações significativas em relação ao período anterior, tendo em vista a desconsideração, para fins comparativos, dos dados anteriormente vinculados à referida unidade produtiva isolada.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

Conforme explanado no petitório inicial do processo de Recuperação Judicial, o **GRUPO BEM** presta serviços de assistência em saúde há mais de 20 anos, atuando em diversas frentes, de modo a prover uma gama de serviços aos seus principais clientes, as Operadoras de Plano de Saúde.

As atividades se iniciaram com a operação de ambulâncias para remoções e atendimentos de urgência através da **BEM SP**, cuja excelência no serviço levou à constituição da **BEM BAIXADA** e da **BEM GUANABARA**, destinadas a replicar nas cidades de Santos/SP e do Rio de Janeiro/RJ, a experiência já bem-sucedida na Capital do Estado de São Paulo.

Em meados de 2006, com esteio no forte crescimento da saúde privada no Brasil, o Grupo passou a atuar também no setor de *home care*, através da **PRO CARE**. Quatro anos depois, em 2010, complementando os serviços que já prestavam, iniciaram as atividades da **INFORMAR**, empresa

destinada ao serviço de tele orientação e a gestão de saúde populacional dos pacientes.

Já em 2019, em vistas da crise que já se afigurava sobre o Grupo e que será oportunamente delineada, os mesmos Sócios constituíram a **BIP CARE**, destinada a dar novo fôlego às ambições comerciais do Grupo, congregando em seu objeto social as demais atividades já realizadas, de modo a prover soluções integradas em atendimento médico, bem como buscar melhores oportunidades de negociação com seus fornecedores de materiais e insumos.

Vê-se que as Empresas fazem parte de um mesmo Grupo Econômico Familiar – **GRUPO BEM**, cuja atuação conjunta se dá pelos Sócios e irmãos Luiz Carlos Cabernite, Paulo Rogério Cabernite e Sérgio Cabernite. De forma centralizada, os Gestores tratam as funções administrativas, financeiras e comerciais em um único centro de serviços compartilhados.

Com a forte expansão, veio também o crescimento do endividamento, decorrente das constantes despesas para formação de capital de giro. Conforme as Empresas cresciam a operação se tornava mais complexa, consumindo o caixa e afetando sua capacidade de pagamento.

Contudo, a retração da atividade econômica na crise iniciada em meados de 2014, levou também a uma desaceleração no setor de saúde suplementar, com queda no número de segurados e, conseqüentemente, na projeção de crescimento dos negócios do **GRUPO BEM**, afetando diretamente sua capacidade de pagamento das obrigações já assumidas, levando à necessidade de contratação de novas operações de crédito.

Somados os fatores, o Grupo registrou sucessivos prejuízos nos anos seguintes até realizar o pedido de Recuperação Judicial em 01/05/2020, demonstrando o faturamento mensal médio de aproximadamente R\$ 9.660.552,00, no período de janeiro/2020 a outubro/2024.

Conforme explanado pelos Gestores nas Reuniões Periódicas, o Grupo ajustou os custos e despesas e tem investido constantemente em tecnologias que promovam a alavancagem do faturamento, no intuito de aprimorar os serviços prestados e acompanhar a alta demanda tecnológica gerada pela pandemia decorrente da COVID-19 e a necessidade de migrar grande parte dos atendimentos presenciais para acompanhamentos virtuais.

Ainda, foi acrescentado pelo Diretor Financeiro, Sr. Victor M. Cabernite, um panorama geral do mercado nacional de saúde em relação as consequências das crises de saúde e econômica causadas pela pandemia decorrente da COVID-19, relatando sobre o fechamento de muitas unidades de atendimento médico durante a pandemia e a reabertura nos últimos meses, porém com a constatação de que, de modo geral, houve uma piora na saúde das pessoas.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

No mês de janeiro/2026, a Recuperandas contava com um quadro funcional de **48 colaboradores** diretos alocados na unidade **INFORMAR**.

Do total de colaboradores diretos, em janeiro/2026, 33 exerciam suas atividades normalmente, 09 estavam em gozo de férias e 03

estavam afastados. Ademais, ocorreram 03 admissões e 07 demissões no período, estes últimos não sendo computados no total das tabelas:

COLABORADORES	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
ATIVOS	94	94	33
ADMITIDOS	3	3	3
FÉRIAS	10	10	9
AFASTADOS	10	10	3
DEMITIDOS	5	5	7
TOTAL	117	117	48

III.II – GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês de janeiro/2026, sumarizaram R\$ 442.306,00, de modo que registrou um decréscimo de R\$ 335.384,00 no período analisado. Abaixo, segue o demonstrativo com todos os custos e despesas com a folha de pagamento no período de novembro/2025 a janeiro/2026.

FOLHA DE PAGAMENTO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS	67.448	64.491	40.404
VALE TRANSPORTE	514	1.452	382
VALE ALIMENTAÇÃO	6.374	6.374	2.570
ASSISTÊNCIA MÉDICA	4.712	4.712	1.598
AUXÍLIO CRECHE	361	361	361
SEGURO DE VIDA FUNCIONÁRIOS	55	55	-
CESTA BÁSICA	3.600	3.600	1.300
HORAS EXTRAS	247	233	540
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	83.311	81.278	47.156
PROVISÃO DE FÉRIAS	7.372	18.812	11.390
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	-	3.760	3.105
INSS S/ PROVISÕES	-	35	2.911
FGTS S/ PROVISÕES	289	917	415
DESPESA COM PROVISÕES	3.867	91.097	17.821
SALÁRIOS E ORDENADOS	409.783	400.945	191.802
INSS	89.431	149.999	27.675
FGTS	54.533	59.550	49.949
VALE REFEIÇÃO	2.742	15	-
VALE TRANSPORTE	19.244	11.477	1.417
VALE ALIMENTAÇÃO	36.932	37.296	19.360
ASSISTÊNCIA MÉDICA	32.806	33.747	14.899
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	457	639	430
AUXÍLIO CRECHE	11.280	10.557	8.092
SEGURO DE VIDA FUNCIONÁRIOS	359	352	-
CESTA BÁSICA	18.720	6.720	10.220
PROVISÃO DE FÉRIAS	37.539	35.814	14.163

São Paulo

Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	32.470	-	53.037	17.542
INSS S/ PROVISÕES	1.473	-	83.177	8.233
FGTS S/ PROVISÕES	1.202	-	37.382	1.109
INDENIZAÇÕES	-	-	101	-
MENOR APRENDIZ	-	-	266	-
HORAS EXTRAS	-	-	73	90
AVISO PRÉVIO	7.047	-	-	-
CUSTOS COM PESSOAL	756.017	-	573.926	362.763
INSS	11.700	-	23.293	2.210
FGTS	5.305	-	8.096	12.357
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	17.005	-	31.389	14.566
TOTAL	860.199	-	777.690	442.306

A folha de pagamento da Recuperandas é segregada em dois centros de custos, os quais alocam no **setor de custos** os profissionais empregados diretamente nos serviços médicos prestados pelas Recuperandas, os quais representavam 82% dos gastos com folha de pagamento.

III.III - PRÓ- LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária. Assim, seu valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade.

Para o recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam elencados no Contrato Social e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Entretanto, não há despesa com “pró-labore” reconhecida, mas somente a confirmação de que os Sócios Administradores recebem sua remuneração mensal mediante emissão de Nota Fiscal como prestadores de serviço Pessoa Jurídica, contratados pela Entidade para exercerem o apoio consultivo e administrativo na condução dos negócios.

IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa “lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”. Trata-se de um índice utilizado para medir o lucro antes de serem aplicados os quatro itens citados.

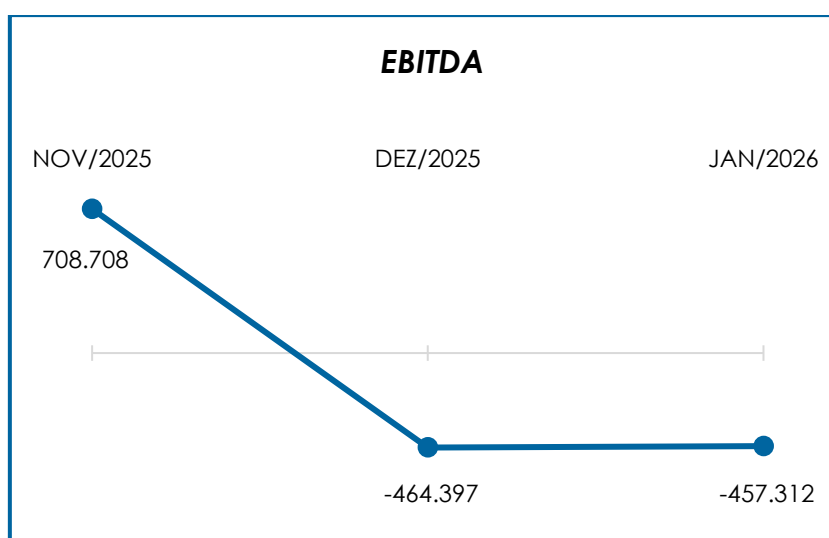
Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma Empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição, não é levado em consideração as despesas tributárias e as despesas e receitas financeiras, sendo que a Recuperanda é tributada com base no **Lucro Real**. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito da Empresa, está a seguir:

EBITDA	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
RECEITA PRESTAÇÃO SERVIÇOS	3.635.445	3.747.624	-
RECEITA PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A FATURAR	119.568 -	65.920	-
RECEITA PRESTAÇÃO SERVIÇOS	804.672	733.350	708.230
RECEITA PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A FATURAR -	14.206 -	4.060	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	4.545.479	4.410.993	708.230
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 300.496 -	289.148 -	81.216
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 300.496 -	289.148 -	81.216
RECEITA LÍQUIDA	4.244.983	4.121.846	627.013
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 466.198 -	541.464	-
CUSTOS COM PESSOAL	- 756.017 -	573.926 -	362.763
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 1.791.275 -	2.318.326 -	187.308
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.231.493	688.129	76.942
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 211.829 -	231.006 -	134.352
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 83.311 -	81.278 -	47.156
DESPESA COM PROVISÕES	- 3.867 -	91.097 -	17.821
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 206.773 -	717.757 -	320.359
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 17.005 -	31.389 -	14.566
EBITDA	708.708 -	464.397 -	457.312
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	17%	-11%	-73%

Conforme demonstrativo supra, em **janeiro/2026** foi apurado um **prejuízo operacional** de **R\$ 457.312,00**, apresentando uma minoração equivalente a R\$ 7.085,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior.

Em complemento ao exposto, segue representação gráfica da oscilação do saldo do **EBITDA** no período:



Do exposto, é importante que a Recuperanda adote estratégias para manter o controle de todos os gastos envolvidos na manutenção das atividades, em relação a projeção de faturamento para os próximos meses, de forma que encontrem o cenário mais favorável e que possibilite a retomada do lucro operacional e a plena continuidade dos negócios.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os **Índices de Análise Contábil** são ferramentas utilizadas na gestão das informações da sociedade empresária, com o objetivo

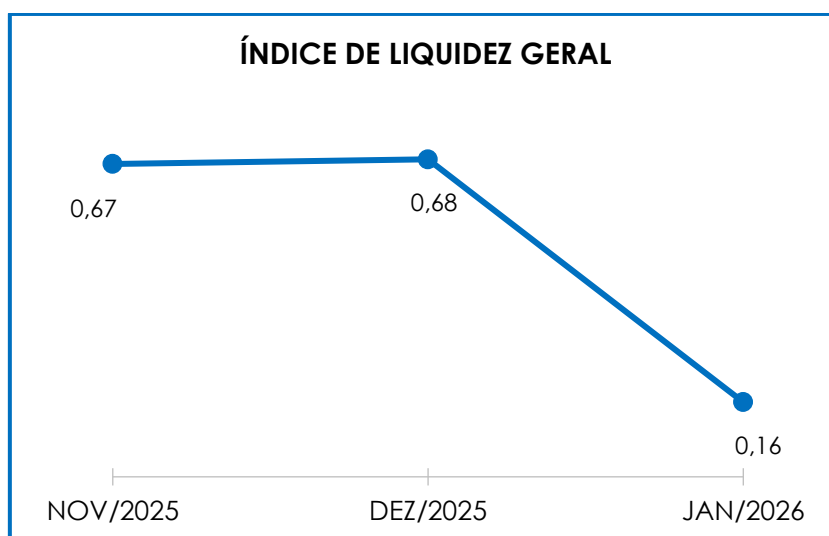
de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam 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 conclusivo, o que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra se existe a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante e ativo imobilizado) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado inferior a 1, concluindo-se como **insatisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em janeiro/2026, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,16 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice registrou minoração, quando comparado ao mês anterior. Ademais, verifica-se uma involução na "disponibilidade total", no importe de R\$ 108.536.495,00, em contrapartida com o decréscimo registrado no "total exigível", na monta de R\$ 140.674.496,00.

V.II - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença 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 endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
DISPONÍVEL	272.431	161.347	2.769
CLIENTES	14.325.099	14.331.953	1.590.362
TRIBUTOS A RECUPERAR	984.189	985.561	341.508
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.201.892	2.279.567	410.333
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	8.760	-	-
ATIVO CIRCULANTE	17.792.370	17.758.428	2.344.972
FORNECEDORES	- 10.965.941	- 10.673.876	- 2.332.357
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.054.584	- 456.648	- 183.163
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.977.676	- 8.341.068	- 2.966.972
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 15.172.101	- 15.519.903	- 2.864.716
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 190.997	- 190.997	- 16.379

São Paulo
 Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	485.832	-	505.749	-	3.324
ADIANTAMENTOS	-	223.968	-	2.223.968	-	23.527
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	10.145.804	-	10.029.230	-	916.684
PASSIVO CIRCULANTE	-	46.216.904	-	47.941.440	-	9.300.474
TOTAL	-	28.424.535	-	30.183.012	-	6.955.502

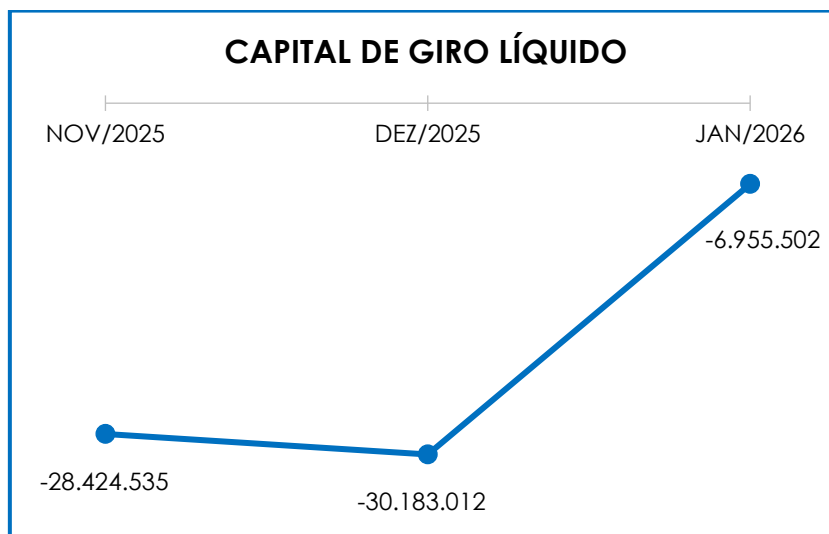
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o "**Capital de Giro Líquido**" apresentou um resultado **negativo** em janeiro/2026, sumarizando o montante de R\$ 6.955.502,00, registrando assim, uma minoração no importe de R\$ 23.227.510,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (janeiro/2026), houve o registro de decréscimo no "ativo circulante" no importe de R\$ 15.413.456,00, em contrapartida com a involução no "passivo circulante", na monta de R\$ 38.640.966,00.

A involução no "**ativo circulante**" se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado nas rubricas "clientes", "tributos a recuperar" e "adiantamentos diversos".

Quanto ao "**passivo circulante**", a variação é justificada pela minoração ocorrida, principalmente, em "fornecedores", "obrigações sociais a recolher", "impostos e contribuições a pagar" e "empréstimos com terceiros de curto prazo".

Para uma melhor visualização, segue representada a involução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:



Logo, é possível concluir que, no mês de janeiro/2026, a Recuperanda não possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

V.III - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
DISPONÍVEL	272.431	161.347	2.769
FORNECEDORES	- 10.965.941	- 10.673.876	- 2.332.357
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 485.832	- 505.749	- 3.324
ADIANTAMENTOS	- 223.968	- 2.223.968	- 23.527
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 1.127.676	- 1.127.676	- 1.373.447
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 10.145.804	- 10.029.230	- 916.684
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 26.589.720	- 29.106.385	- 4.052.876
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 1.539.436	- 1.539.436	-
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 15.204.629	- 15.204.629	- 1.481.722
DÍVIDA ATIVA	- 66.010.575	- 70.249.602	- 10.174.521
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.054.584	- 456.648	- 183.163

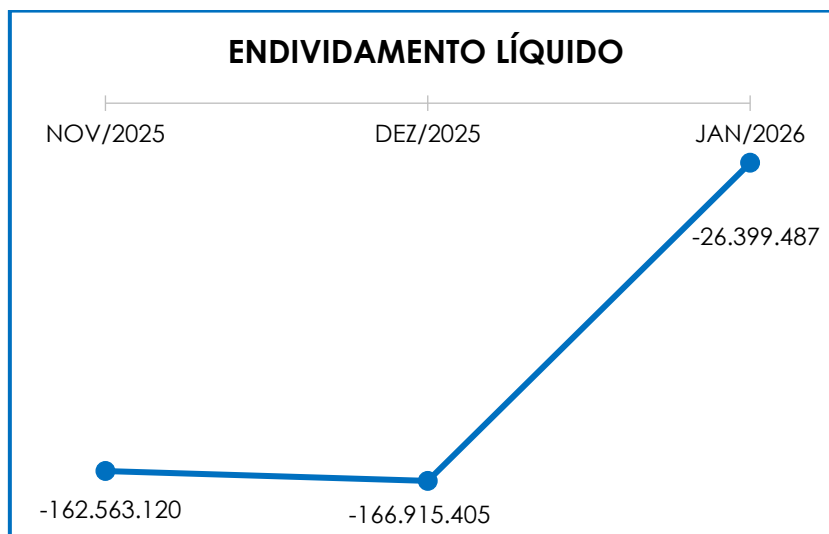
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LP	-	1.471.145	-	1.471.145	-	71.035
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	7.977.676	-	8.341.068	-	2.966.972
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	15.172.101	-	15.519.903	-	2.864.716
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	190.997	-	190.997	-	16.379
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	70.686.042	-	70.686.042	-	10.122.701
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	96.552.545	-	96.665.803	-	16.224.966
TOTAL	-	162.563.120	-	166.915.405	-	26.399.487

A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 26.399.487,00** no mês de janeiro/2026, registrando minoração no importe de R\$ 140.515.918,00 quando comparado com o mês anterior.

A **dívida ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o valor de **R\$ 10.174.521,00** em janeiro/2026, apurando-se uma involução na monta de R\$ 60.075.081,00, justificada principalmente pela variação em “fornecedores”, “empréstimos/mútuos” e “credores em recuperação judicial – longo prazo”.

Por sua vez, a **dívida fiscal e trabalhista** registrou o montante de **R\$ 96.665.803,00** em dezembro/2025, apresentando majoração no importe de R\$ 113.258,00 em relação ao mês de novembro/2025, com destaque para a evolução das rubricas “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”.

Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no último trimestre:



Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que no mês de janeiro/2026, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo** e **insatisfatório** em relação **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido** e **Índice de Endividamento**.

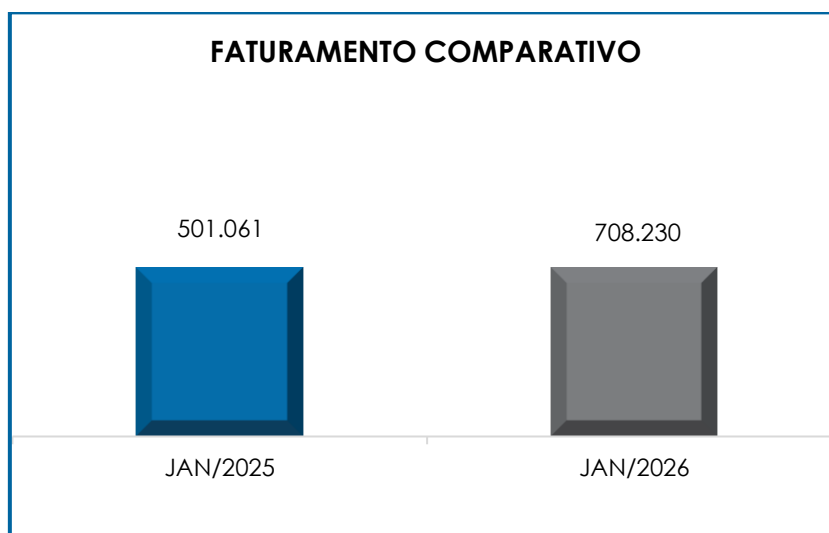
Dessa forma, é esperado que as Recuperandas adotem estratégias com o objetivo de reduzir seu endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VI – FATURAMENTO

O **faturamento** consiste na soma de todas as vendas de produtos ou de serviços que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

O faturamento bruto consolidado apurado em janeiro/2026 apresentou o saldo de R\$ 708.230,00, registrando um decréscimo no importe de R\$ 3.702.764,00 em relação ao mês anterior.

Ainda no tocante ao faturamento, ao compararmos as receitas auferidas na empresa **INFORMAR** de janeiro/2025, com o valor faturado no mesmo período de 2026, foi possível observar um acréscimo de 41% no faturamento registrado no ano corrente. Segue demonstração gráfica do comparativo realizado:



VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

O **ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

ATIVO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
DISPONÍVEL	272.431	161.347	2.769
CLIENTES	14.325.099	14.331.953	1.590.362
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	8.760	-	-
TRIBUTOS A RECUPERAR	984.189	985.561	341.508
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.201.892	2.279.567	410.333
ATIVO CIRCULANTE	17.792.370	17.758.428	2.344.972
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	91.250.994	94.446.502	1.367.671

São Paulo
Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

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

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

IMOBILIZADO		2.734.837	2.734.837	146.588
DEPRECIAÇÕES	-	2.673.685	2.674.803	102.260
INTANGIVEL		4.375.625	4.375.625	4.082.684
AMORTIZAÇÕES	-	3.749.788	3.778.290	3.513.851
ATIVO NÃO CIRCULANTE		91.937.985	95.103.872	1.980.832
ATIVO TOTAL		109.730.354	112.862.299	4.325.804

De modo geral, em janeiro/2026, observou-se no **ativo**, uma involução de R\$ 108.536.495,00, registrando um saldo no importe de **R\$ 4.325.804,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 2.769,00. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 158.578,00, quando comparado ao mês anterior, conforme tabela colacionada abaixo:

DISPONÍVEL CONSOLIDADO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
CAIXA	5.424	5.424	-
BANCO	267.007	155.923	2.769
TOTAL	272.431	161.347	2.769

- **Clientes:** o grupo das contas a receber registra as vendas de serviços a prazo, estando composto em janeiro/2026 pelo montante consolidado de R\$ 1.590.362,00, de modo que sofreu um decréscimo de R\$ 12.741.590,00 no período analisado, de modo que os recebimentos foram inferiores às novas apropriações de valores a receber a prazo. Na sequência, tem-se o quadro demonstrativo com todos os valores que compuseram o saldo a receber de clientes no trimestre:

CLIENTES CONSOLIDADO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
CONTAS A RECEBER	5.355.949	5.432.783	420.760
(-) PROVISÃO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS	- 76.019	- 76.019	-
PROVISÃO CONTAS RECEBER (MEDIÇÕES A FAT)	9.045.169	8.975.189	1.169.602
TOTAL	14.325.099	14.331.953	1.590.362

- **Tributos a recuperar:** o saldo registrado nesse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 341.508,00, registrando uma minoração na monta de R\$ 644.054,00. A quantia alocada no referido poderá ser utilizada para a compensação (em esfera administrativa e/ou judicial) dos tributos devidos pela Recuperanda.

TRIBUTOS A RECUPERAR CONSOLIDADO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
CSLL A RECUPERAR	10.994	11.543	7.095
IRRF A RECUPERAR	16.888	17.712	10.865
INSS A RECUPERAR	2.109	2.109	-
SALDO NEGATIVO DE IRPJ	588.352	588.352	196.884
SALDO NEGATIVO DE CSLL	365.846	365.846	126.664
TOTAL	984.189	985.561	341.508

- **Adiantamentos:** o grupo registrou uma minoração no importe de R\$ 1.869.234,00 no período analisado, totalizando R\$ 410.333,00 em janeiro/2026.

A seguir, verifica-se o quadro demonstrativo de todas as contas que compuseram os adiantamentos no último trimestre:

ADIANTAMENTOS CONSOLIDADO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
ADIANTAMENTO DE 13º SALÁRIO	322.542	103.831	36.263
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	- 61.697 -	31.715 -	14.434
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	4.346	4.396	196
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	2.085.879	2.349.472	338.870
ADIANTAMENTO - VALE TRANSPORTE	18.958	11.757	6.695
ADIANTAMENTO - VALE ALIMENTAÇÃO	43.670	42.752	21.580
ACOMP - ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	- 304.496 -	304.496	-
ADIANTAMENTO - SALDO VIRTUAL	92.689	103.569	21.164
TOTAL	2.201.892	2.279.567	410.333

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que englobam os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da Sociedade Empresária. No mês de janeiro/2026, o valor registrado sumarizou a importância de R\$ 146.588,00. Considerando a dedução referente às "depreciações", no

montante de R\$ 1.282.358,00, em janeiro/2026, apurou-se um saldo líquido na monta de R\$ 44.329,00, consoante se observa a seguir:

IMOBILIZADO CONSOLIDADO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
BENS E DIREITOS DE USO	1.444.652	1.444.652	146.588
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	660.533	660.533	11.835
EQUIPAMENTO MÉDICO	7.500	7.500	-
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	723.006	723.006	81.140
BENFEITORIA EM IMÓVEL DE TERCEIROS	53.614	53.614	53.614
(-) DEPRECIACÕES	- 1.383.500	- 1.384.618	- 102.260
DEPRECIACÃO ACUM - EQUIPTOS DE INFORM.	- 660.533	- 660.533	- 11.835
DEPRECIACÃO ACUM - EQUIPTOS MÉDICOS	- 6.627	- 6.690	-
DEPRECIACÃO ACUM - MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 662.727	- 663.782	- 36.811
DEPREC ACUM BENFEITORIA IMÓVEL DE TERC	- 53.614	- 53.614	- 53.614
LEASING	1.290.185	1.290.185	-
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	1.282.814	1.282.814	-
TELEFONIA	7.370	7.370	-
DEPRECIACÕES LEASING	- 1.290.185	- 1.290.185	-
DEPRE EQUIP. DE INFORMÁTICA LEASING	- 1.282.814	- 1.282.814	-
DEPRE. TELEFONIA LEASING	- 7.370	- 7.370	-
TOTAL	61.152	60.034	44.329

VII.II – PASSIVO

O **passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
FORNECEDORES	- 10.965.941	- 10.673.876	- 2.332.357
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.054.584	- 456.648	- 183.163
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.977.676	- 8.341.068	- 2.966.972
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 15.172.101	- 15.519.903	- 2.864.716
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 190.997	- 190.997	- 16.379
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 485.832	- 505.749	- 3.324
ADIANTAMENTOS	- 223.968	- 2.223.968	- 23.527
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 10.145.804	- 10.029.230	- 916.684
PASSIVO CIRCULANTE	-46.216.904	-47.941.440	-9.300.474
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 1.127.676	- 1.127.676	- 1.373.447
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 26.589.720	- 29.106.385	- 4.052.876

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LP	-	1.471.145	-	1.471.145	-	71.035
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	70.686.042	-	70.686.042	-	10.122.701
PROVISÕES - LONGO PRAZO	-	1.539.436	-	1.539.436	-	-
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	-	15.204.629	-	15.204.629	-	1.481.722
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		-116.618.647		-119.135.312		-17.101.782
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	11.145.300	-	11.145.300	-	1.145.300
RESULTADOS ACUMULADOS		53.910.221		53.910.221		22.618.405
PASSIVO TOTAL		- 120.070.630		- 124.311.831		- 4.929.151

De modo geral, em janeiro/2026, observou-se no **passivo**, uma involução de R\$ 119.382.680,00, registrando um saldo no importe de **R\$ 4.929.151,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de janeiro/2026, totalizou R\$ 2.332.357,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 8.341.519,00.

Obrigações trabalhistas e sociais: O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 183.163,00 em janeiro/2026, cujo vencimento está previsto para fevereiro/2026. Notou-se, portanto, uma minoração no importe de R\$ 273.486,00, em comparação ao mês anterior.

- **Impostos e contribuições a pagar:** no mês de janeiro/2026, o saldo apurado sumarizou a monta de R\$ 2.864.716,00, registrando uma minoração no importe de R\$ 12.655.187,00 quando comparado com o saldo do mês de dezembro/2025.

- **Parcelamentos fiscais:** o Grupo elenca todos os parcelamentos tributários federais, municipais e os inscritos em dívida ativa e que serão pagos em um período superior a um ano após o encerramento das Demonstrações Contábeis.

Em janeiro/2026, o montante devido era de R\$ 10.122.701,00, o qual registrou minoração no importe de R\$ 60.563.341,00 em relação ao período anterior.

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
INSS A RECOLHER	- 4.042.307	- 4.217.646	-
FGTS A RECOLHER	- 720.365	- 751.467	-
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	- 473.826	- 500.909	-
INSS A RECOLHER	- 1.885.780	- 1.977.522	- 2.046.908
FGTS A RECOLHER	- 487.565	- 504.847	- 522.099
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	- 367.832	- 388.677	- 397.965
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.977.676	- 8.341.068	- 2.966.972
PIS A RECOLHER	- 642.710	- 666.583	-
COFINS A RECOLHER	- 2.966.425	- 3.076.605	-
ISS A RECOLHER	- 3.967.176	- 4.030.316	-
IRRF S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 596.504	- 627.252	-
INSS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 10.130	- 10.324	-
ISS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 52.812	- 52.812	-
PIS/COFINS/CSLL TERCEIROS	- 1.406.558	- 1.479.781	-
IRPJ DIFERIDO	- 1.757.457	- 1.741.908	-
CSLL DIFERIDO	- 632.684	- 627.087	-
PIS S/ RECEITAS A FATURAR	- 48.430	- 48.002	-
COFINS S/ RECEITAS A FATURAR	- 223.524	- 221.546	-
ISS S/ RECEITAS A FATURAR	- 149.016	- 147.698	-
PIS A RECOLHER	- 81.530	- 85.702	- 89.718
COFINS A RECOLHER	- 354.845	- 374.098	- 392.632
ISS A RECOLHER	- 1.619.239	- 1.655.906	- 1.691.318
IRRF S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 54.747	- 57.064	- 60.886
INSS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 10.847	- 14.754	- 14.754
ISS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 3.184	- 3.937	- 4.682
PIS/COFINS/CSLL TERCEIROS	- 151.471	- 157.250	- 169.447
IRPJ DIFERIDO	- 276.838	- 275.880	- 275.880
CSLL DIFERIDO	- 99.662	- 99.317	- 99.317
PIS S/ RECEITAS A FATURAR	- 7.629	- 7.602	- 7.602
COFINS S/ RECEITAS A FATURAR	- 35.210	- 35.088	- 35.088
ISS S/ RECEITAS A FATURAR	- 23.473	- 23.392	- 23.392
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 15.172.101	- 15.519.903	- 2.864.716

São Paulo
Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

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

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

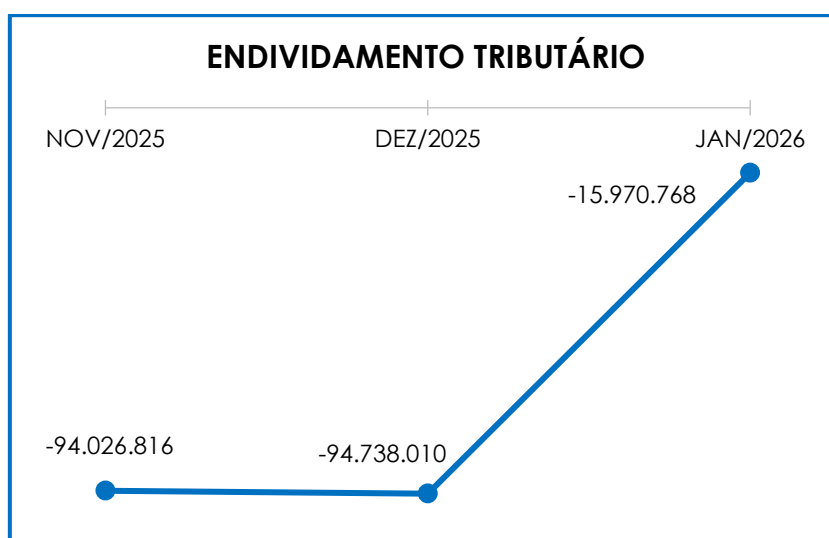
PARCELAMENTO PPI	-	174.618	-	174.618	-
PARCELAMENTO PPI	-	16.379	-	16.379	-
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	190.997	-	190.997	-
PARCELAMENTO SIMPLIFICADO		2.282		2.282	-
PARCELAMENTO PPI	-	1.749.123	-	1.749.123	-
PGFN TRIBUTÁRIA	-	46.559.461	-	46.559.461	-
PGFN PREVIDENCIÁRIO	-	6.989.363	-	6.989.363	-
PREFEITURA MUNICIPAL -ISS	-	5.267.675	-	5.267.675	-
PARCELAMENTO PERT	-	1.025.230	-	1.025.230	-
PARCELAMENTO ORDINÁRIO PREVIDENCIÁRIO	-	35.322	-	35.322	-
PARCELAMENTO PPI	-	159.998	-	159.998	-
PGFN TRIBUTÁRIA	-	5.309.801	-	5.309.801	-
PGFN PREVIDENCIÁRIO	-	2.094.044	-	2.094.044	-
PREFEITURA MUNICIPAL -ISS	-	1.498.306	-	1.498.306	-
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	70.686.042	-	70.686.042	-
TOTAL	-	94.026.816	-	94.738.010	-

De acordo com o quadro supra, a dívida tributária totalizou, em janeiro/2026, o montante de R\$ 15.970.768,00, sendo que 19% do valor corresponde aos encargos sociais e 81% às obrigações fiscais de curto e longo prazo. Houve a majoração no importe de R\$ 78.767.242,00 em relação ao mês anterior.

- **Encargos e contribuições sociais a pagar:** referido grupo é composto pelas rubricas "INSS a recolher", "FGTS a recolher" e "IRRF sobre folha a recolher". Observa-se que o montante apurado no mês de janeiro/2026, sumarizou o importe de R\$ 2.966.972,00, sendo registrada uma involução na monta de R\$ 5.374.096,00, quando comparado ao período anterior.
- **Impostos e contribuições a pagar:** no mês de janeiro/2026, o grupo dos tributos somou R\$ 2.864.716,00, de modo que registrou um decréscimo de R\$ 12.655.187,00 no período analisado.
- **Parcelamentos de tributos:** referido grupo sumarizou o importe de R\$ 16.379,00, registrando minoração na monta de R\$ 174.618,00 quando comparado ao mês anterior.

- **Parcelamentos fiscais – Longo Prazo:** no mês de janeiro/2026 o saldo apurado foi de R\$ 10.122.701,00. Observa-se, ademais, que o referido grupo registrou minoração no importe de R\$ 60.563.341,00 em comparação ao mês anterior.

Em complemento, segue a representação gráfica da oscilação da Dívida Tributária consolidada no trimestre:



Do exposto, verificou-se que a dívida tributária das Companhias tem variado constantemente, dentre vários fatores que têm resultado no aumento das obrigações, a principal causa é que as Sociedades não têm conseguido adimplir integralmente suas dívidas, além de incorrerem, ao mesmo tempo, na apropriação de novos valores inerentes às atividades empresariais.

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **demonstração do resultado do exercício (DRE)**, é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial 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, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisão.

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

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, ao invés de demonstrados de forma acumulada:

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	4.545.479	4.410.993	708.230
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 300.496	- 289.148	- 81.216
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 300.496	- 289.148	- 81.216
RECEITA LÍQUIDA	4.244.983	4.121.846	627.013
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	93%	93%	89%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 466.198	- 541.464	-
CUSTOS COM PESSOAL	- 756.017	- 573.926	- 362.763
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 1.791.275	- 2.318.326	- 187.308
CUSTOS COM DEPRECIAÇÕES	- 123	- 120	- 20
CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES	- 96.582	- 90.322	-
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.134.788	597.687	76.922
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	27%	15%	12%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 211.829	- 231.006	- 134.352
DESPESSA DIRETA COM PESSOAL	- 83.311	- 81.278	- 47.156
DESPESSA COM PROVISÕES	- 3.867	- 91.097	- 17.821
DESPESSA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 206.773	- 717.757	- 320.359
DESPESSA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 17.005	- 31.389	- 14.566
DESPESSAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 10.085	- 10.248	-
DESPESSAS COM DEPRECIAÇÕES	- 29.500	- 29.500	- 29.159
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	572.417	594.587	486.491
RECEITAS FINANCEIRAS	3.244	243	702
RECEITAS DIVERSAS	118	39	-
DESPESSAS FINANCEIRAS	- 396.462	- 533.399	- 117.559
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	179.318	1.127.705	603.347

São Paulo
 Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

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

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	-	33.799	22.449	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	145.519	-	1.105.256	-
				603.347

Em janeiro/2026, a Recuperanda registrou um decréscimo no importe de R\$ 501.909,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 603.347,00.

O “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre as receitas**” totalizaram o montante de R\$ 631.307,00, consumindo, no mês de janeiro/2026, o faturamento bruto em 89%, de modo que restaram 11% de recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, os quais foram insuficientes.

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta consolidada somou R\$ 708.230,00 em janeiro/2026, composta integralmente pela receita com prestação de serviços, sendo registrado um decréscimo no importe de R\$ 3.702.764,00 no período em análise.

- **Despesas administrativas:** referido grupo totalizou o importe de R\$ 134.352,00, sendo registrada uma minoração na monta de R\$ 96.654,00.

- **Despesas com pessoal, provisões e encargos sociais:** as despesas com pessoal são os valores de salários, benefícios, encargos sociais e provisões trabalhistas dos profissionais empregados na estrutura administrativa das Empresas como auxiliares administrativos, recepcionistas, telefonistas e outros.

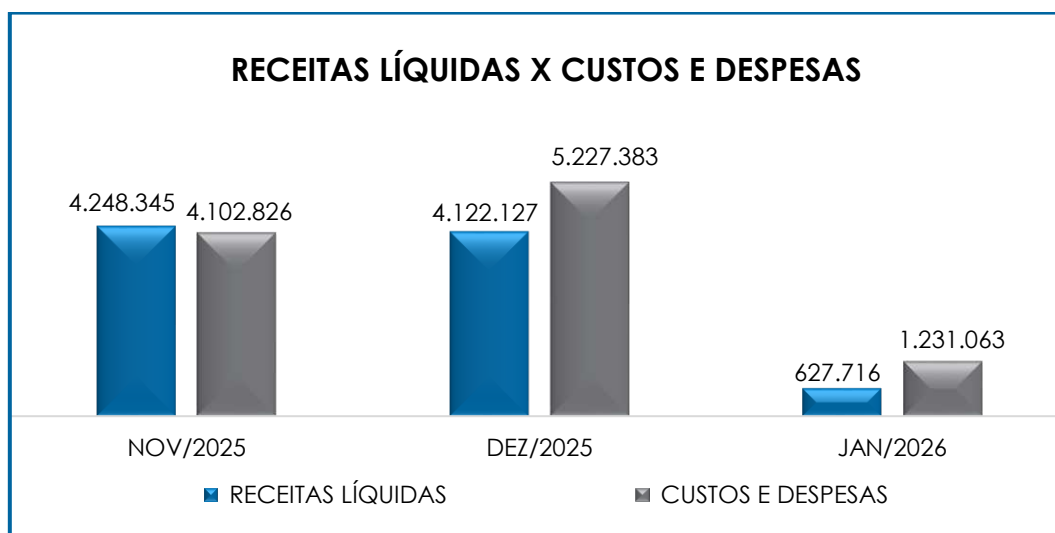
O total das despesas com pessoal em janeiro/2026 foi de R\$ 79.543,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 124.220,00 no período analisado.

- **Despesas com prestadores de serviços:** este grupo apresenta os dispêndios com serviços tomados para manutenção e desenvolvimento da atividade empresarial, como no caso de consultorias, serviços advocatícios e suporte técnico de tecnologia, apresentando a monta de R\$ 320.359,00, no mês janeiro/2026, registrando um decréscimo no importe de R\$ 397.398,00.

- **Despesas financeiras:** em janeiro/2026 as despesas financeiras totalizaram R\$ 117.559,00, estando distribuídas conforme a tabela abaixo:

DESPESAS FINANCEIRAS	NOV/2025	DEZ/2025	JAN/2026
JUROS E ENCARGOS FINANCEIROS	19.187	24.510	-
IOF	846	846	-
JUROS E MULTAS	6.472	12.061	-
DESPESAS BANCÁRIAS	10.886	13.399	-
DESCONTOS CONCEDIDOS	290.743	320.189	-
JUROS E ENCARGOS FINANCEIROS	44.541	134.237	-
JUROS E MULTAS	14.979	15.326	107.259
DESPESAS BANCÁRIAS	685	4.693	802
DESCONTOS CONCEDIDOS	8.123	8.138	9.498
TOTAL	396.462	533.399	117.559

Abaixo, segue representação gráfica da oscilação das receitas e das despesas no período analisado:



Do exposto, espera-se que a Recuperanda utilize estratégias para alavancagem do faturamento de forma que consiga absorver todos os custos e despesas e ainda gerar lucro, trabalhando para que o resultado consolidado se torne positivo e favorável à continuidade dos negócios.

X – CONCLUSÃO

Em **janeiro/2026**, a Recuperanda contava com **48 colaboradores**, de modo que os gastos com folha de pagamento sumaram a monta de R\$ 442.306,00.

O **EBITDA** das empresas apurou **prejuízo** operacional de **R\$ 457.312,00** em janeiro/2026, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 7.085,00, quando comparado ao resultado negativo do período anterior.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, conclui-se que o Índice de **Liquidez Geral** permaneceu apresentando resultado **insatisfatório** em janeiro/2026, ou seja, inferior a 1.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** em janeiro/2026, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 6.955.502,00, apresentando uma minoração na monta de R\$ 23.227.510,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

Por sua vez, o **grau de endividamento** apresentou saldo **R\$ 26.399.487,00** no mês de janeiro/2026, com decréscimo no importe de R\$ 140.515.918,00 em relação ao mês anterior.

No que tange ao **faturamento**, em janeiro/2026 registrou-se um saldo na importância de **R\$ 708.230,00**, apresentando um decréscimo na monta de R\$ 3.702.764,00, quando comparado ao mês anterior.

Por sua vez, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 15.970.768,00** e registrou um decréscimo no importe de R\$ 78.767.242,00 em relação ao mês anterior.

Conclui-se também, que a Recuperanda apresentou, em janeiro/2026, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 603.347,00**.

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referente ao mês de janeiro de 2026, bem como por outros documentos colhidos com a Companhia, e que a referida documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto desta Auxiliar do Juízo.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados neste processo.

São Paulo (SP), 31 de março de 2026.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Bruno Barbosa de Camargo

Contador – CRC/SP 345.307

Djavan de Alcântara Lima

Contador – CRC/SP 311.745

São Paulo

Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas

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

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571