



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** das Recuperandas, nos termos a seguir.

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

Campinas
Av. Barão de Itapira, 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.....	6
III.I – COLABORADORES	6
III.II – GASTOS COM COLABORADORES.....	6
III.III - PRÓ- LABORE	8
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
V.I – LIQUIDEZ GERAL.....	11
V.II - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	12
V.III - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	14
VI – FATURAMENTO	16
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	17
VII.I – ATIVO.....	18
VII.II – PASSIVO	21
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	23
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO Erro! Indicador não definido.	
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	25
X – CONCLUSÃO.....	29

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas dos meses de **outubro e novembro de 2025**, 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.

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.

Além de todo o exposto, a Recuperanda vem apresentando melhoria, por meio das informações contábeis, fiscais e financeiras da Recuperanda, constatou-se que a receita da Requerente girava em torno de R\$ 9,9 milhões mensais no ano de 2022, e que o faturamento médio apresentado nos 12 primeiros meses de 2023 é de R\$ 10 milhões. Ademais, é importante destacar que em 2023, o faturamento apresentou acréscimo inferior a 1% em comparação ao ano anterior.

Já em 2024, a Recuperanda informou que a saída de alguns clientes causará impacto no 1º semestre, mas, por outro lado, iniciaram novos contratos que devem amenizar o cenário. Prevê um crescimento do contrato com alguns clientes no início deste ano, com a expectativa de faturar R\$ 1 a 1,2 milhões por mês. Em relação aos investimentos, foi contratado um novo profissional com foco no crescimento da Empresa, e que concluíram a mudança de *software* nesta Recuperanda, o que proporciona maior potencial em escala de atendimentos. No mais, ressalta-se que o Grupo Bem segue com

boa rentabilidade e boas expectativas, valendo registrar que as melhoras esperadas representam crescimentos orgânicos.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

No mês de novembro/2025, as Recuperandas contavam com um quadro funcional de **117 colaboradores** diretos alocados nas unidades **PRO CARE** e **INFORMAR**, conforme também demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES POR RECUPERANDA	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
PRO CARE	68	67	67
INFORMAR	51	52	50
TOTAL	119	119	117

Do total de colaboradores diretos, em novembro/2025, 94 exerciam suas atividades normalmente, 10 estavam em gozo de férias e 10 estavam afastados. Ademais, ocorreram 03 admissões e 05 demissões no período, estes últimos não sendo computados no total das tabelas:

COLABORADORES	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
ATIVOS	96	102	94
ADMITIDOS	4	1	3
FÉRIAS	9	7	10
AFASTADOS	10	9	10
DEMITIDOS	14	2	5
TOTAL	119	119	117

III.II – GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos consolidados com a **folha de pagamento** no mês de novembro/2025, sumarizaram R\$ 860.199,00, de modo que registrou

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

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

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

um decréscimo de R\$ 65.058,00 no período analisado. Abaixo, segue o demonstrativo com todos os custos e despesas com a folha de pagamento no período de setembro a novembro/2025.

FOLHA DE PAGAMENTO	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS	93.370	76.582	67.448
VALE TRANSPORTE	2.589	2.425	514
VALE ALIMENTAÇÃO	6.824	6.374	6.374
ASSISTÊNCIA MÉDICA	4.954	4.978	4.712
AUXÍLIO CRECHE	361	361	361
GRATIFICAÇÕES	2.093	-	-
SEGURO DE VIDA FUNCIONÁRIOS	69	59	55
CESTA BÁSICA	4.408	3.840	3.600
HORAS EXTRAS	-	-	247
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	114.668	94.620	83.311
PROVISÃO DE FÉRIAS	34.434	14.265	7.372
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	16.254	21.508	3.760
INSS S/ PROVISÕES	2.399	4.492	35
FGTS S/ PROVISÕES	928	1.736	289
DESPESA COM PROVISÕES	54.016	42.001	3.867
SALÁRIOS E ORDENADOS	409.391	420.002	409.783
INSS	116.482	87.446	89.431
FGTS	54.947	36.465	54.533
VALE REFEIÇÃO	3.013	2.902	2.742
VALE TRANSPORTE	- 1.682	2.415	19.244
VALE ALIMENTAÇÃO	16.624	40.560	36.932
ASSISTÊNCIA MÉDICA	36.100	33.790	32.806
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	512	722	457
AUXÍLIO CRECHE	11.018	10.557	11.280
GRATIFICAÇÕES	1.104	-	-
SEGURO DE VIDA FUNCIONÁRIOS	376	366	359
CESTA BÁSICA	17.400	18.960	18.720
PROVISÃO DE FÉRIAS	20.317	55.768	37.539
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	28.248	38.048	32.470
INSS S/ PROVISÕES	- 4.284	12.499	1.473
FGTS S/ PROVISÕES	- 264	5.726	1.202
AVISO PRÉVIO	-	-	7.047
CUSTOS COM PESSOAL	709.301	761.394	756.017
INSS	19.101	14.203	11.700
FGTS	14.549	13.039	5.305
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	33.650	27.243	17.005
TOTAL	911.635	925.257	860.199

A folha de pagamento das 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 88% 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 em nenhuma das Empresas do **Grupo Bem**, 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 pelas Entidades 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 quatros itens citados.

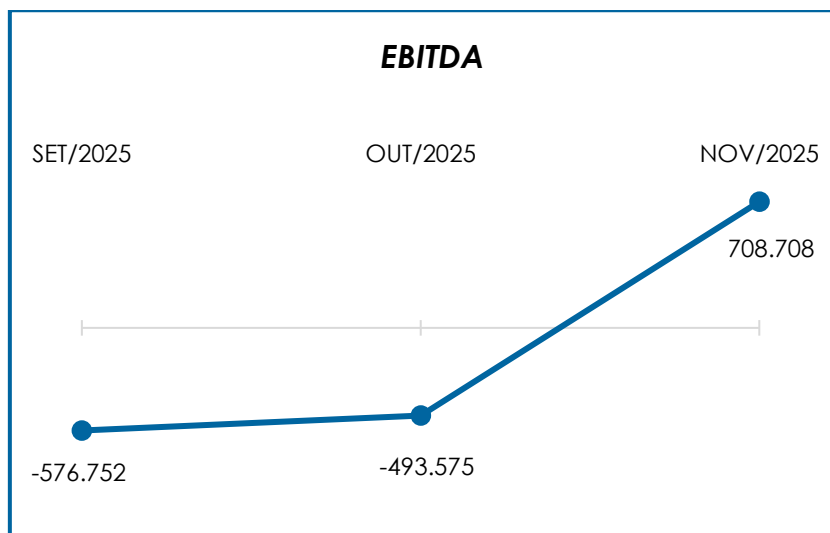
Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma Empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição, não é levado em consideração as despesas tributárias e as despesas e receitas financeiras, sendo que todas as Recuperandas são tributadas 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 das Empresas, está a seguir:

EBITDA		SET/2025		OUT/2025		NOV/2025
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO		4.587.509		4.416.523		4.545.479
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	300.358	-	290.407	-	300.496
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	300.358	-	290.407	-	300.496
RECEITA LÍQUIDA		4.287.151		4.126.116		4.244.983
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-	792.538	-	446.885	-	466.198
CUSTOS COM PESSOAL	-	709.301	-	761.394	-	756.017
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	2.421.709	-	2.485.156	-	1.791.275
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		363.604		432.681		1.231.493
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	165.424	-	262.582	-	211.829
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	114.668	-	94.620	-	83.311
DESPESA COM PROVISÕES	-	54.016	-	42.001	-	3.867
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	572.597	-	499.811	-	206.773
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	33.650	-	27.243	-	17.005
EBITDA	-	576.752	-	493.575		708.708
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA		-13%		-12%		17%

Conforme demonstrativo supra, em **novembro/2025** foi apurado um **lucro operacional** de **R\$ 708.708,00**, apresentando uma majoração equivalente a R\$ 1.202.282,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior, justificado principalmente pelo acréscimo registrado em "receita bruta de vendas e serviço", em contrapartida a involução apurada em "custos com pessoal", "outros custos da operação", "despesas administrativas" e "despesa com prestadores de serviço".

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



Do exposto, é importante que as Empresas adotem estratégias para manter o controle de todos os gastos envolvidos na manutenção da atividade fim do Grupo, 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.

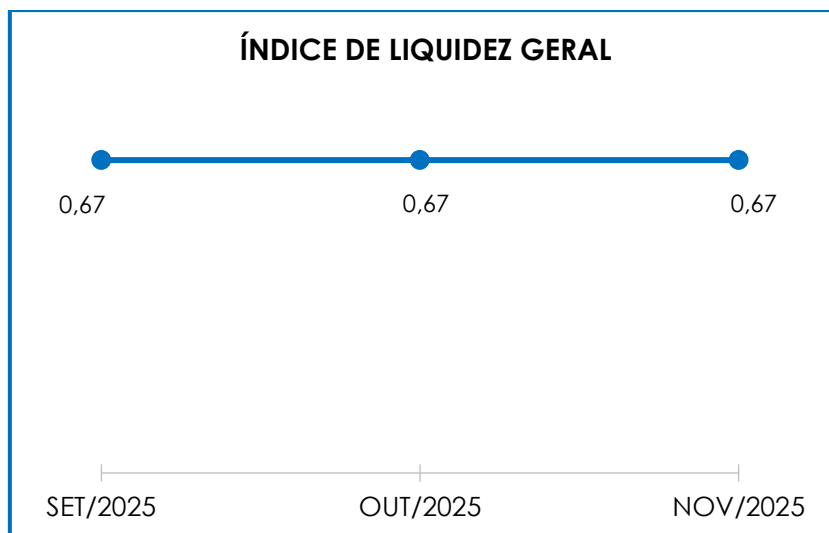
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão

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 novembro/2025, para

cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,67 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice não registrou alteração, quando comparado ao mês anterior. Ademais, verifica-se uma evolução na “disponibilidade total”, no importe de R\$ 1.938.803,00, em contrapartida com o acréscimo registrado no “total exigível”, na monta de R\$ 1.793.285,00.

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	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
DISPONÍVEL	57.579	62.558	272.431
CLIENTES	14.825.940	14.610.734	14.325.099
TRIBUTOS A RECUPERAR	979.944	982.429	984.189
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.925.177	2.050.350	2.201.892
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	26.280	17.520	8.760
ATIVO CIRCULANTE	17.814.920	17.723.591	17.792.370
FORNECEDORES	- 11.294.764	- 11.389.844	- 10.965.941
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.032.271	- 1.073.152	- 1.054.584
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.516.165	- 7.751.853	- 7.977.676
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 14.433.089	- 14.786.726	- 15.172.101
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 190.997	- 190.997	- 190.997
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 495.622	- 507.332	- 485.832
ADIANTAMENTOS	- 223.968	- 223.968	- 223.968
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 10.181.111	- 10.407.773	- 10.145.804
PASSIVO CIRCULANTE	- 45.367.987	- 46.331.645	- 46.216.904

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

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

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

TOTAL	-	27.553.068	-	28.608.054	-	28.424.535
--------------	---	-------------------	---	-------------------	---	-------------------

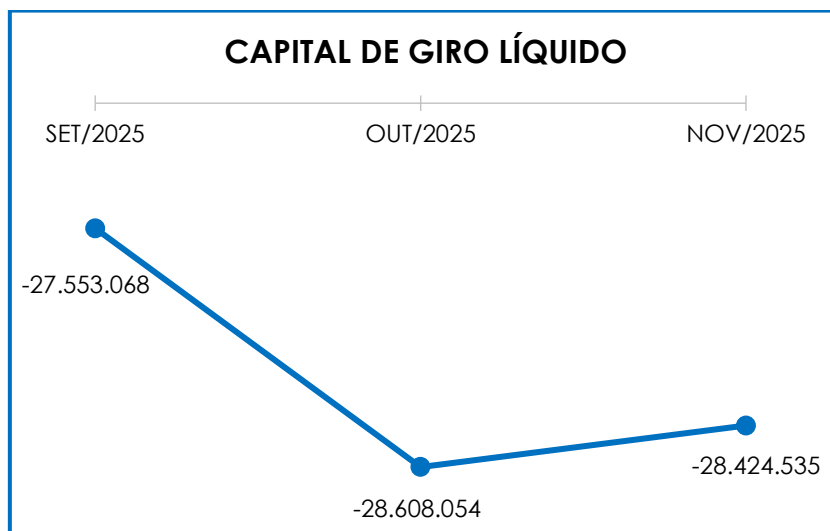
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em novembro/2025, sumarizando o montante de R\$ 28.424.535,00, registrando assim, uma minoração no importe de R\$ 183.519,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (novembro/2025), houve o registro de acréscimo no “ativo circulante” no importe de R\$ 68.779,00, em contrapartida com a involução no “passivo circulante”, na monta de R\$ 114.741,00.

A evolução no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado nas rubricas “disponível”, “tributos a recuperar” e “adiantamentos diversos”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela minoração ocorrida, principalmente, em “fornecedores”, “obrigações trabalhistas e sociais”, “outras obrigações – circulante” e “empréstimos com terceiros de curto prazo”.

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



Logo, é possível concluir que, no mês de novembro/2025, 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		SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
DISPONÍVEL		57.579	62.558	272.431
FORNECEDORES	-	11.294.764	- 11.389.844	- 10.965.941
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	495.622	- 507.332	- 485.832
ADIANTAMENTOS	-	223.968	- 223.968	- 223.968
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	1.127.676	- 1.127.676	- 1.127.676
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	10.181.111	- 10.407.773	- 10.145.804
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	-	22.120.522	- 24.681.913	- 26.589.720
PROVISÕES - LONGO PRAZO	-	1.539.436	- 1.539.436	- 1.539.436
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	-	15.204.629	- 15.204.629	- 15.204.629
DÍVIDA ATIVA	-	62.130.149	- 65.020.013	- 66.010.575
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	1.032.271	- 1.073.152	- 1.054.584

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

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

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

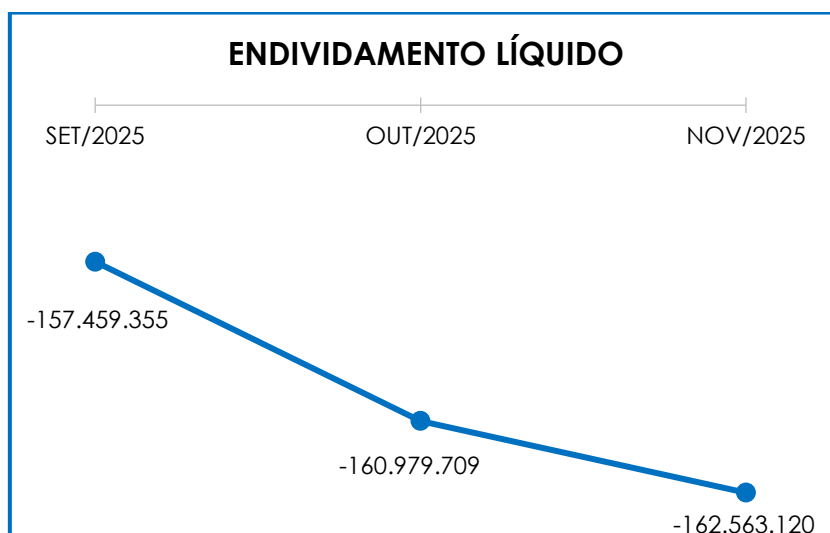
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LP	-	1.470.642	-	1.470.926	-	1.471.145
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	7.516.165	-	7.751.853	-	7.977.676
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	14.433.089	-	14.786.726	-	15.172.101
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	190.997	-	190.997	-	190.997
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	70.686.042	-	70.686.042	-	70.686.042
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	95.329.206	-	95.959.696	-	96.552.545
TOTAL	-	157.459.355	-	160.979.709	-	162.563.120

A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 162.563.120,00** no mês de novembro/2025, registrando majoração no importe de R\$ 1.583.412,00 quando comparado com o mês anterior.

A **dívida ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o valor de **R\$ 66.010.575,00** em novembro/2025, apurando-se uma evolução na monta de R\$ 990.562,00, justificada principalmente pela variação em "empréstimos/mútuos".

Por sua vez, a **dívida fiscal e trabalhista** registrou o montante de **R\$ 96.552.545,00** em novembro/2025, apresentando majoração de 1% em relação ao mês de outubro/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 novembro/2025, 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

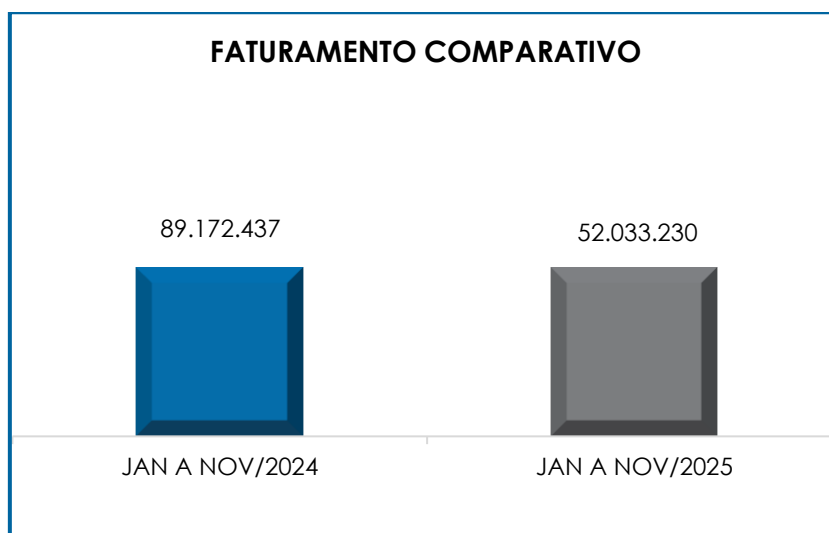
O **faturamento** consiste na soma de todas as vendas de produtos ou de serviços que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

O faturamento bruto consolidado apurado em novembro/2025 apresentou o saldo de R\$ 4.545.479,00, registrando um acréscimo no importe de R\$ 128.955,00 em relação ao mês anterior. A receita

com prestação de serviço auferida por cada Recuperanda está demonstrada no quadro abaixo, referente ao trimestre analisado.

RECEITA BRUTA POR RECUPERANDA	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
PRO CARE	3.823.087	3.649.386	3.755.013
INFORMAR	764.422	767.138	790.466
TOTAL	4.587.509	4.416.523	4.545.479

Ainda no tocante ao faturamento, ao compararmos as receitas auferidas nas empresas **PRO CARE** e **INFORMAR** de janeiro a novembro/2024, com o valor faturado no mesmo período de 2025, foi possível observar um decréscimo de 42% no faturamento registrado no ano corrente. Contudo, vale ressaltar que, em 2024, as Recuperandas contavam com o faturamento de 05 empresas, já em 2025, em razão da venda da UPI 2 BEM, que contempla as unidades **BEM SP**, **BEM BAIXADA**, **BEM GUANABARA** e **BIP CARE**, o saldo consolidado do faturamento contempla as empresas **INFORMAR** e **PRO CARE**. Segue demonstração gráfica do comparativo realizado:



VII – BALANÇO PATRIMONIAL

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

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

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

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	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
DISPONÍVEL	57.579	62.558	272.431
CLIENTES	14.825.940	14.610.734	14.325.099
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	26.280	17.520	8.760
TRIBUTOS A RECUPERAR	979.944	982.429	984.189
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.925.177	2.050.350	2.201.892
ATIVO CIRCULANTE	17.814.920	17.723.591	17.792.370
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	86.755.258	89.351.346	91.250.994
IMOBILIZADO	2.734.837	2.734.837	2.734.837
DEPRECIAÇÕES	- 2.671.409	- 2.672.564	- 2.673.685
INTANGÍVEL	4.375.625	4.375.625	4.375.625
AMORTIZAÇÕES	- 3.692.782	- 3.721.285	- 3.749.788
ATIVO NÃO CIRCULANTE	87.501.530	90.067.960	91.937.985
ATIVO TOTAL	105.316.450	107.791.551	109.730.354

De modo geral, em novembro/2025, observou-se no **ativo**, uma evolução de R\$ 1.938.803,00, registrando um saldo no importe de **R\$ 109.730.354,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 272.431,00. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma majoração no importe de R\$ 209.873,00, quando comparado ao mês anterior, conforme tabela colacionada abaixo:

DISPONÍVEL CONSOLIDADO	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
CAIXA	5.142	5.424	5.424
BANCO	52.437	57.134	267.007
TOTAL	57.579	62.558	272.431

- **Clientes:** o grupo das contas a receber registra as vendas de serviços a prazo, estando composto em novembro/2025 pelo montante consolidado de R\$ 14.325.099,00, de modo que sofreu um decréscimo de R\$ 285.635,00 no período analisado, de modo que os recebimentos foram superiores 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	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
CONTAS A RECEBER	5.941.849	5.746.946	5.355.949
(-) PROVISÃO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS	- 76.019	- 76.019	- 76.019
PROVISÃO CONTAS RECEBER (MEDIÇÕES A FAT)	8.960.111	8.939.807	9.045.169
TOTAL	14.825.940	14.610.734	14.325.099

- **Tributos a recuperar:** o saldo registrado nesse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 984.189,00, registrando uma majoração na monta de R\$ 1.759,00. 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	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
CSLL A RECUPERAR	9.283	10.290	10.994
IRRF A RECUPERAR	14.590	15.833	16.888
INSS A RECUPERAR	1.874	2.109	2.109
SALDO NEGATIVO DE IRPJ	588.352	588.352	588.352
SALDO NEGATIVO DE CSLL	365.846	365.846	365.846
TOTAL	979.944	982.429	984.189

- **Adiantamentos:** o grupo registrou uma majoração no importe de R\$ 151.541,00 no período analisado, totalizando R\$ 2.201.892,00 em novembro/2025.

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

ADIANTAMENTOS CONSOLIDADO	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
ADIANTAMENTO DE 13º SALÁRIO	224.078	232.330	322.542
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS -	58.438 -	63.720 -	61.697
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	4.346	4.346	4.346
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	1.954.693	2.049.404	2.085.879
ADIANTAMENTO - VALE TRANSPORTE	9.313	24.609	18.958
ADIANTAMENTO - VALE ALIMENTAÇÃO	46.934	43.306	43.670
ACOMP - ADIANTAMENTO A FORNECEDORES -	304.496 -	304.496 -	304.496
ADIANTAMENTO - SALDO VIRTUAL	48.747	64.572	92.689
TOTAL	1.925.177	2.050.350	2.201.892

• **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 novembro/2025, o valor registrado sumarizou a importância de R\$ 2.734.837,00, o qual não sofreu alteração, quando comparado ao mês anterior. Considerando a dedução referente às “depreciações”, no montante de R\$ 2.673.685,00, em novembro/2025, apurou-se um saldo líquido na monta de R\$ 61.152,00, consoante se observa a seguir:

IMOBILIZADO CONSOLIDADO	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
BENS E DIREITOS DE USO	1.444.652	1.444.652	1.444.652
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	660.533	660.533	660.533
EQUIPAMENTO MÉDICO	7.500	7.500	7.500
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	723.006	723.006	723.006
BENFEITORIA EM IMÓVEL DE TERCEIROS	53.614	53.614	53.614
(-) DEPRECIAÇÕES	1.381.224	1.382.379	1.383.500
DEPRECIAÇÃO ACUM - EQUIPTOS DE INFORM.	660.533	660.533	660.533
DEPRECIAÇÃO ACUM - EQUIPTOS MÉDICOS	6.502	6.565	6.627
DEPRECIAÇÃO ACUM - MÓVEIS E UTENSÍLIOS	660.576	661.669	662.727
DEPREC ACUM BENFEITORIA IMÓVEL DE TERC	53.614	53.614	53.614
LEASING	1.290.185	1.290.185	1.290.185
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	1.282.814	1.282.814	1.282.814
TELEFONIA	7.370	7.370	7.370
DEPRECIAÇÕES LEASING	1.290.185	1.290.185	1.290.185
DEPRE EQUIP. DE INFORMÁTICA LEASING	1.282.814	1.282.814	1.282.814
DEPRE. TELEFONIA LEASING	7.370	7.370	7.370
TOTAL	63.428	62.273	61.152

• **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 CONSOLIDADO	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
INTANGÍVEL	4.375.625	4.375.625	4.375.625
MARCAS E PATENTES	900	900	900
DIREITOS E USO DE SOFTWARE	4.374.725	4.374.725	4.374.725
(-) AMORTIZAÇÕES	- 3.692.782	- 3.721.285	- 3.749.788
AMORTIZAÇÃO ACUM - MARCAS E PATENTES	- 900	- 900	- 900
AMORTIZAÇÃO ACUM - DIREITO DE USO SOFTWARE	- 3.691.882	- 3.720.385	- 3.748.888
TOTAL	682.843	654.341	625.838

Em novembro/2025, houve uma minoração de 4%, decorrente do registro de amortização acumulada no período em análise.

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	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
FORNECEDORES	- 11.294.764	- 11.389.844	- 10.965.941
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.032.271	- 1.073.152	- 1.054.584
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.516.165	- 7.751.853	- 7.977.676
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 14.433.089	- 14.786.726	- 15.172.101
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 190.997	- 190.997	- 190.997
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 495.622	- 507.332	- 485.832
ADIANTAMENTOS	- 223.968	- 223.968	- 223.968
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 10.181.111	- 10.407.773	- 10.145.804
PASSIVO CIRCULANTE	-45.367.987	-46.331.645	-46.216.904
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 1.127.676	- 1.127.676	- 1.127.676
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 22.120.522	- 24.681.913	- 26.589.720
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LP	- 1.470.642	- 1.470.926	- 1.471.145
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 70.686.042	- 70.686.042	- 70.686.042

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

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

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

PROVISÕES - LONGO PRAZO	-	1.539.436	-	1.539.436	-	1.539.436
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	-	15.204.629	-	15.204.629	-	15.204.629
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		-112.148.947		-114.710.622		-116.618.647
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	11.145.300	-	11.145.300	-	11.145.300
RESULTADOS ACUMULADOS		53.910.221		43.022.053		53.910.221
PASSIVO TOTAL		- 114.752.013		- 129.165.513		- 120.070.630

De modo geral, em novembro/2025, observou-se no **passivo**, uma involução de R\$ 9.094.883,00, registrando um saldo no importe de **R\$ 120.070.630,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de novembro/2025, totalizou R\$ 10.965.941,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 423.903,00.

Obrigações trabalhistas e sociais: O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 1.054.584,00 em novembro/2025, cujo vencimento está previsto para dezembro/2025. Notou-se, portanto, uma minoração no importe de R\$ 18.567,00, em comparação ao mês anterior.

- **Impostos e contribuições a pagar:** no mês de novembro/2025, o saldo apurado sumarizou a monta de R\$ 15.172.101,00, registrando uma majoração no importe de R\$ 385.375,00 quando comparado com o saldo do mês de outubro/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 novembro/2025, o montante devido era de R\$ 70.686.042,00, o qual não sofreu variação 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	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
INSS A RECOLHER	- 3.837.037 -	3.939.044 -	4.042.307
FGTS A RECOLHER	- 679.451 -	705.371 -	720.365
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	- 437.448 -	456.286 -	473.826
INSS A RECOLHER	- 1.768.730 -	1.827.204 -	1.885.780
FGTS A RECOLHER	- 454.102 -	471.045 -	487.565
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	- 339.397 -	352.903 -	367.832
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.516.165 -	7.751.853 -	7.977.676
PIS A RECOLHER	- 596.273 -	619.552 -	642.710
COFINS A RECOLHER	- 2.752.097 -	2.859.542 -	2.966.425
ISS A RECOLHER	- 3.846.926 -	3.907.448 -	3.967.176
IRRF S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 541.376 -	572.043 -	596.504
INSS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 9.744 -	9.937 -	10.130
ISS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 52.183 -	52.442 -	52.812
PIS/COFINS/CSLL TERCEIROS	- 1.297.722 -	1.360.835 -	1.406.558
IRPJ DIFERIDO	- 1.738.351 -	1.729.254 -	1.757.457
CSLL DIFERIDO	- 625.807 -	622.531 -	632.684
PIS S/ RECEITAS A FATURAR	- 47.904 -	47.653 -	48.430
COFINS S/ RECEITAS A FATURAR	- 221.094 -	219.937 -	223.524
ISS S/ RECEITAS A FATURAR	- 147.396 -	146.625 -	149.016
PIS A RECOLHER	- 72.833 -	77.016 -	81.530
COFINS A RECOLHER	- 314.705 -	334.008 -	354.845
ISS A RECOLHER	- 1.542.061 -	1.579.505 -	1.619.239
IRRF S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 48.048 -	50.991 -	54.747
INSS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 7.107 -	7.107 -	10.847
ISS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 2.447 -	2.647 -	3.184
PIS/COFINS/CSLL TERCEIROS	- 127.738 -	139.482 -	151.471
IRPJ DIFERIDO	- 275.880 -	280.188 -	276.838
CSLL DIFERIDO	- 99.317 -	100.868 -	99.662
PIS S/ RECEITAS A FATURAR	- 7.602 -	7.721 -	7.629
COFINS S/ RECEITAS A FATURAR	- 35.088 -	35.636 -	35.210
ISS S/ RECEITAS A FATURAR	- 23.392 -	23.757 -	23.473
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 14.433.089 -	14.786.726 -	15.172.101
PARCELAMENTO PPI	- 174.618 -	174.618 -	174.618
PARCELAMENTO PPI	- 16.379 -	16.379 -	16.379

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

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

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

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	190.997	-	190.997	-	190.997
PARCELAMENTO SIMPLIFICADO		2.282		2.282		2.282
PARCELAMENTO PPI	-	1.749.123	-	1.749.123	-	1.749.123
PGFN TRIBUTÁRIA	-	46.559.461	-	46.559.461	-	46.559.461
PGFN PREVIDENCIÁRIO	-	6.989.363	-	6.989.363	-	6.989.363
PREFEITURA MUNICIPAL -ISS	-	5.267.675	-	5.267.675	-	5.267.675
PARCELAMENTO PERT	-	1.025.230	-	1.025.230	-	1.025.230
PARCELAMENTO ORDINÁRIO PREVIDENCIÁRIO	-	35.322	-	35.322	-	35.322
PARCELAMENTO PPI	-	159.998	-	159.998	-	159.998
PGFN TRIBUTÁRIA	-	5.309.801	-	5.309.801	-	5.309.801
PGFN PREVIDENCIÁRIO	-	2.094.044	-	2.094.044	-	2.094.044
PREFEITURA MUNICIPAL -ISS	-	1.498.306	-	1.498.306	-	1.498.306
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	70.686.042	-	70.686.042	-	70.686.042
TOTAL	-	92.826.293	-	93.415.617	-	94.026.816

De acordo com o quadro supra, a dívida tributária totalizou, em novembro/2025, o montante de R\$ 94.026.816,00, sendo que 8% do valor corresponde aos encargos sociais e 92% às obrigações fiscais de curto e longo prazo. Houve a majoração no importe de R\$ 611.199,00 em relação ao mês anterior.

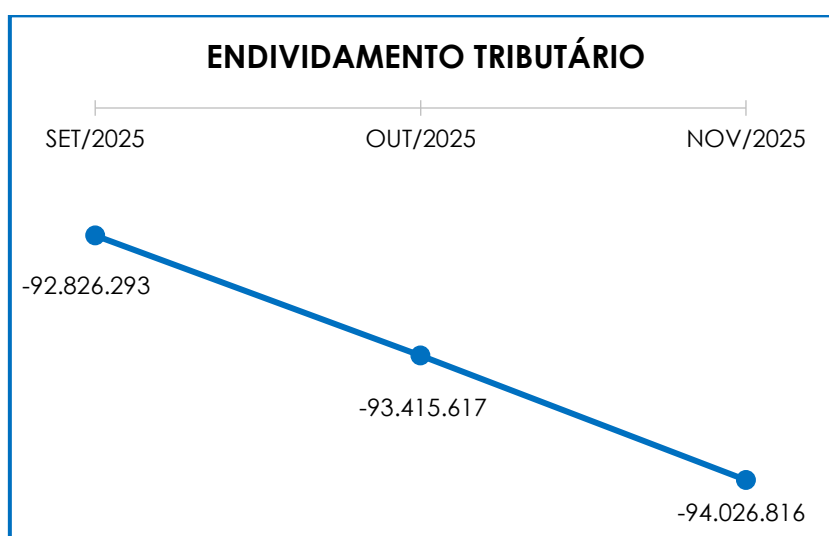
- **Encargos e contribuições sociais a pagar:** referido grupo é composto pelas rubricas "INSS a recolher", "FGTS a recolher" e "IRRF sobre folha a recolher". Observa-se que o montante apurado no mês de novembro/2025, sumarizou o importe de R\$ 7.977.676,00, sendo registrada uma evolução na monta de R\$ 225.823,00, quando comparado ao período anterior.

- **Impostos e contribuições a pagar:** no mês de novembro/2025, o grupo dos tributos somou R\$ 15.172.101,00, de modo que registrou um acréscimo de R\$ 385.375,00 no período analisado.

- **Parcelamentos de tributos:** referido grupo sumarizou o importe de R\$ 190.997,00, não registrando alteração quando comparado ao mês anterior.

- **Parcelamentos fiscais – Longo Prazo:** no mês de novembro/2025 o saldo apurado foi de R\$ 70.686.042,00. Observa-se, ademais, que o referido grupo não registrou alteração, 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 das Recuperandas de maneira transparente, os saldos da DRE consolidada são expostos de maneira mensal, ao invés de demonstrados de forma acumulada:

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	4.587.509	4.416.523	4.545.479
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 300.358 -	290.407 -	300.496
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 300.358 -	290.407 -	300.496
RECEITA LÍQUIDA	4.287.151	4.126.116	4.244.983
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	93%	93%	93%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 792.538 -	446.885 -	466.198
CUSTOS COM PESSOAL	- 709.301 -	761.394 -	756.017
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 2.421.709 -	2.485.156 -	1.791.275
CUSTOS COM DEPRECIAÇÕES	- 157 -	157 -	123
CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES	- 90.117 -	94.863 -	96.582
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	273.329	337.661	1.134.788
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	6%	8%	27%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 165.424 -	262.582 -	211.829
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 114.668 -	94.620 -	83.311
DESPESA COM PROVISÕES	- 54.016 -	42.001 -	3.867
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 572.597 -	499.811 -	206.773
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 33.650 -	27.243 -	17.005
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	- -	30 -	-
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 20.994 -	32.861 -	10.085
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 29.500 -	29.500 -	29.500
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 717.520 -	650.926	572.417
RECEITAS FINANCEIRAS	167	3.087	3.244
RECEITAS DIVERSAS	30	-	118
DESPESAS FINANCEIRAS	- 471.881 -	408.905 -	396.462
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 1.189.204 -	1.056.745	179.318

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

Campinas
 Av. Barão de Itapira, 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	50.963	6.513 -	33.799
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 1.138.241 -	1.050.231	145.519

Em novembro/2025, a Recuperanda registrou um decréscimo no importe de R\$ 1.195.750,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **lucro contábil** na monta de R\$ 145.519,00.

O "**custo dos produtos vendidos**" e as "**deduções incidentes sobre as receitas**" totalizaram o montante de R\$ 3.410.691,00, consumindo, no mês de novembro/2025, o faturamento bruto em 75%, de modo que restaram 25% de recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, os quais foram suficientes.

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta consolidada somou R\$ 4.545.479,00 em novembro/2025, composta integralmente pela receita com prestação de serviços, sendo registrado um acréscimo no importe de R\$ 128.955,00 no período em análise.

- **Despesas administrativas:** referido grupo totalizou o importe de R\$ 211.829,00, sendo registrada uma minoração na monta de R\$ 50.753,00.

- **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.

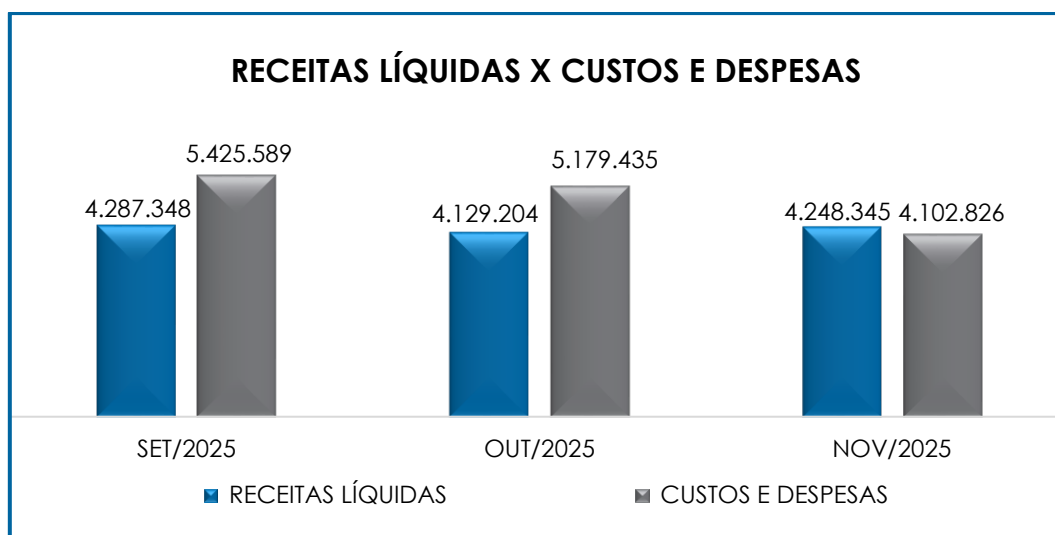
O total das despesas com pessoal em novembro/2025 foi de R\$ 104.182,00, demonstrando um decréscimo de no importe de R\$ 59.681,00 no período analisado.

- **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\$ 206.773,00, no mês novembro/2025, registrando um decréscimo no importe de R\$ 293.038,00.

- **Despesas financeiras:** em novembro/2025 as despesas financeiras totalizaram R\$ 396.462,00, estando distribuídas conforme a tabela abaixo:

DESPESAS FINANCEIRAS CONSOLIDADO	SET/2025	OUT/2025	NOV/2025
JUROS E ENCARGOS FINANCEIROS	122.300	71.707	63.728
IOF	846	846	846
JUROS E MULTAS	15.308	18.063	21.450
DESPESAS BANCÁRIAS	17.870	13.108	11.571
DESCONTOS CONCEDIDOS	315.557	305.181	298.866
TOTAL	471.881	408.905	396.462

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



Do exposto, espera-se que as Recuperandas utilizem estratégias para alavancagem do faturamento de forma que consigam absorver todos os custos e despesas e ainda gerar lucro, trabalhando para que o resultado consolidado se mantenha positivo e favorável à continuidade dos negócios.

X – CONCLUSÃO

Em **novembro/2025**, as Recuperandas contavam com **117 colaboradores**, de modo que os gastos com folha de pagamento sumarizaram a monta de R\$ 860.199,00.

O **EBITDA** das empresas apurou lucro operacional de **R\$ 708.708,00** em novembro/2025, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 1.202.282,00, 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 novembro/2025, ou seja, inferior a 1.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** em novembro/2025, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 28.424.535,00, apresentando uma minoração na monta de R\$ 183.519,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

Por sua vez, o **grau de endividamento** apresentou saldo **R\$ 162.563.120,00** no mês de novembro/2025, com acréscimo de 1% em relação ao mês anterior.

No que tange ao **faturamento**, em novembro/2025 registrou-se um saldo consolidado na importância de **R\$ 4.545.479,00**,

apresentando um acréscimo na monta de R\$ 128.955,00, quando comparado ao mês anterior.

Por sua vez, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 94.026.816,00** e registrou um acréscimo de 1% em relação ao mês anterior.

Conclui-se também, que a Recuperanda apresentou, em novembro/2025, resultado contábil **positivo (lucro)**, o equivalente ao montante de **R\$ 145.519,00**.

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referente aos meses de outubro e novembro de 2025, bem como por outros documentos colhidos com as Companhias, 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), 28 de janeiro de 2026.

Brasil Trustee Administração Judicial
 Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
 OAB/SP 232.622

Bruno Barbosa de Camargo
 Contador – CRC/SP 345.307

Djavan de Alcântara Lima
 Contador – CRC/SP 311.745