



**EXCELENTEÍSSIMO 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 Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

www.brasiltrustee.com.br

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 |

São Paulo
 Av. Marques de São Vicente, 576, 20º andar
 S.I. 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

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

São Paulo

Av. Marques 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



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, consequentemente, 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

São Paulo
Av. Marques 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

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

São Paulo
 Av. Marques 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

boa rentabilidade e boas expectativas, valendo registrar que as melhorias 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, summarizaram R\$ 860.199,00, de modo que registrou

São Paulo
 Av. Marques de São Vicente, 576, 20º andar
 S.I. 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

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 | - |
| INSS S/ PROVISÕES | 2.399 | 4.492 | - |
| 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 | - |
| 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 | 1.473 |
| FGTS S/ PROVISÕES | - | 264 | 5.726 |
| 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 |

São Paulo
 Av. Marques 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

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.

São Paulo
 Av. Marques 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

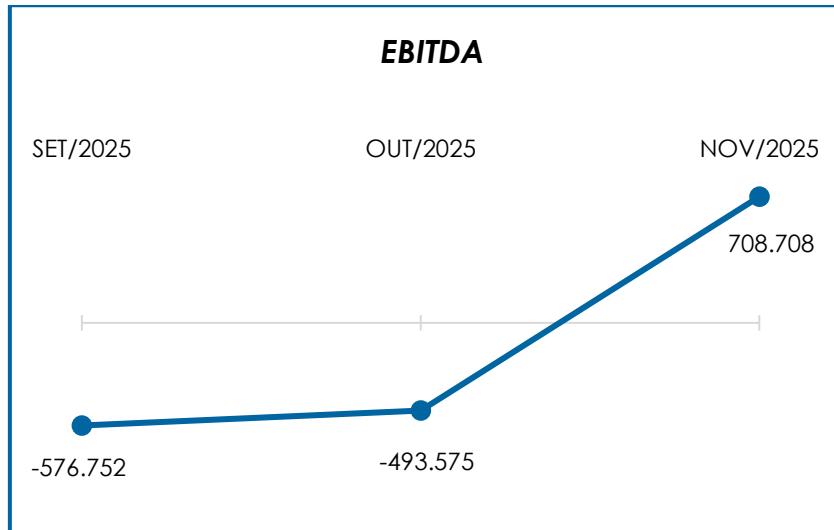
Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma Empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

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

São Paulo
 Av. Marques 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

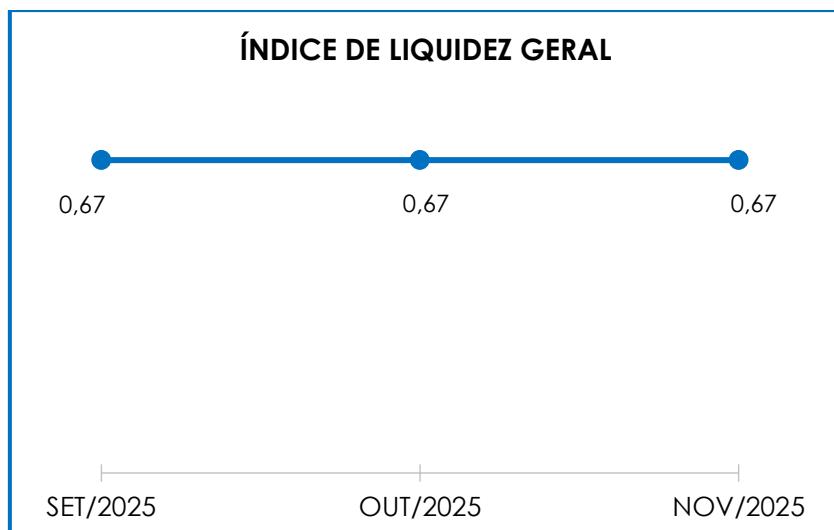
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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

São Paulo
 Av. Marques 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

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 Itapura, 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, summarizando 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”.

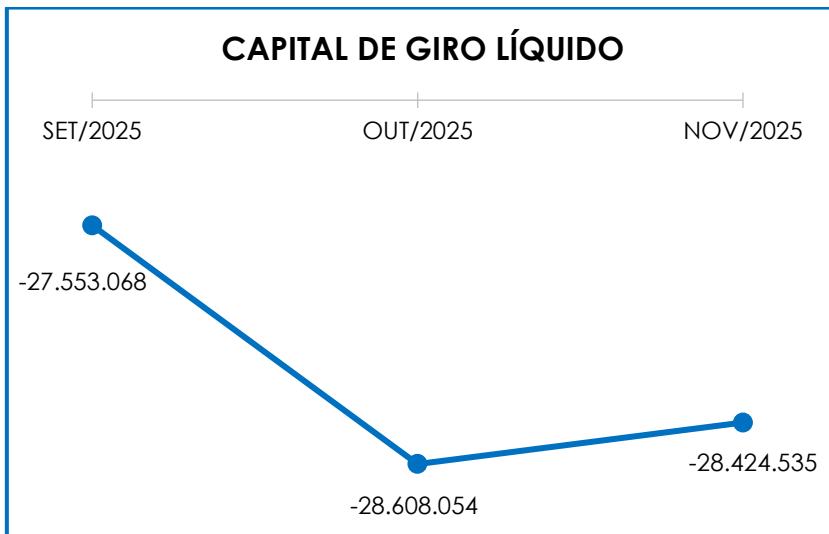
Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela minoração ocorrida, principalmente, em “fornecedores”, “obrigações trabalhistas e sociais”, “outras obrigações – circulante” e “empréstimos com terceiros de curto prazo”.

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

São Paulo
 Av. Marques 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



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 Itapura, 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”.

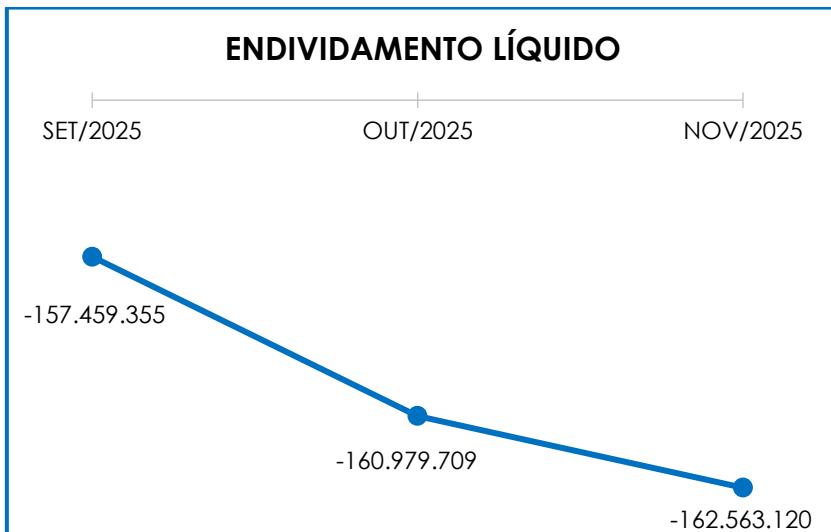
Por sua vez, a **dívida fiscal e trabalhista** registrou o montante de **R\$ 96.552.545,00** em novembro/2025, apresentando majoração de 1% em relação ao mês de outubro/2025, com destaque para a evolução das rubricas “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”.

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

São Paulo
 Av. Marques 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



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

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

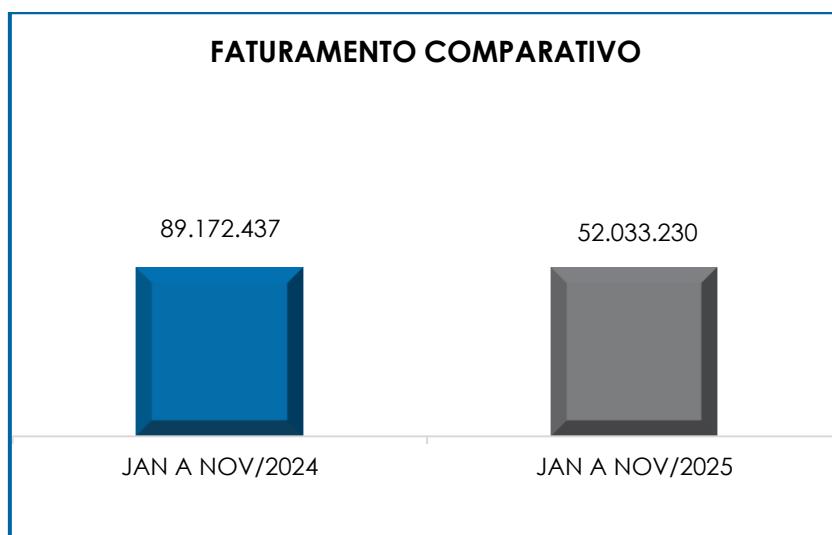
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br

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 |
| INTANGIVEL | 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 summarizaram 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 |

São Paulo
 Av. Marques 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

- **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 summarizou 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:

São Paulo
 Av. Marques 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

| 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 SOFTWA | - 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
 S.I. 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

| | | | | | | |
|---------------------------------------|---|----------------------|---|----------------------|---|----------------------|
| 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
 S.I. 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 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.

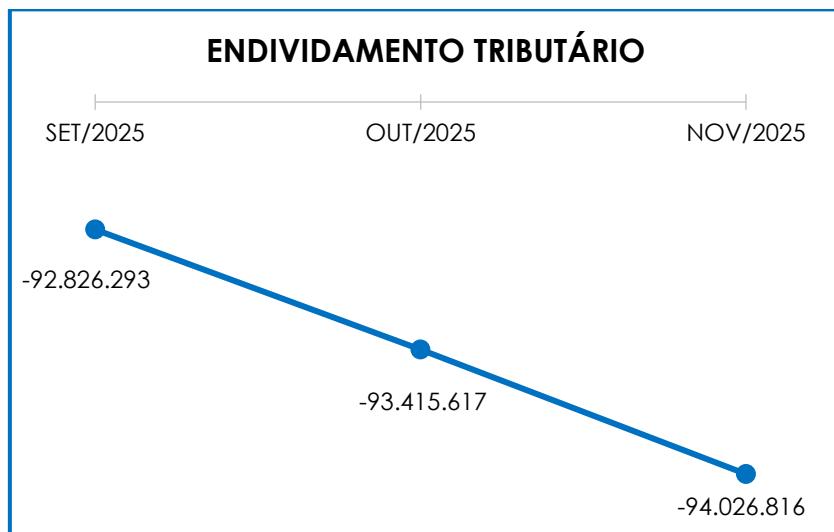
- Encargos e contribuições sociais a pagar:** referido grupo é composto pelas rubricas “INSS a recolher”, “FGTS a recolher” e “IRRF sobre folha a recolher”. Observa-se que o montante apurado no mês de novembro/2025, sumarizou o importe de R\$ 7.977.676,00, sendo registrada uma evolução na monta de R\$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

São Paulo
 Av. Marques 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

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 FINANCIERO | - 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
 S.I. 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 | 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.

São Paulo
 Av. Marques 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

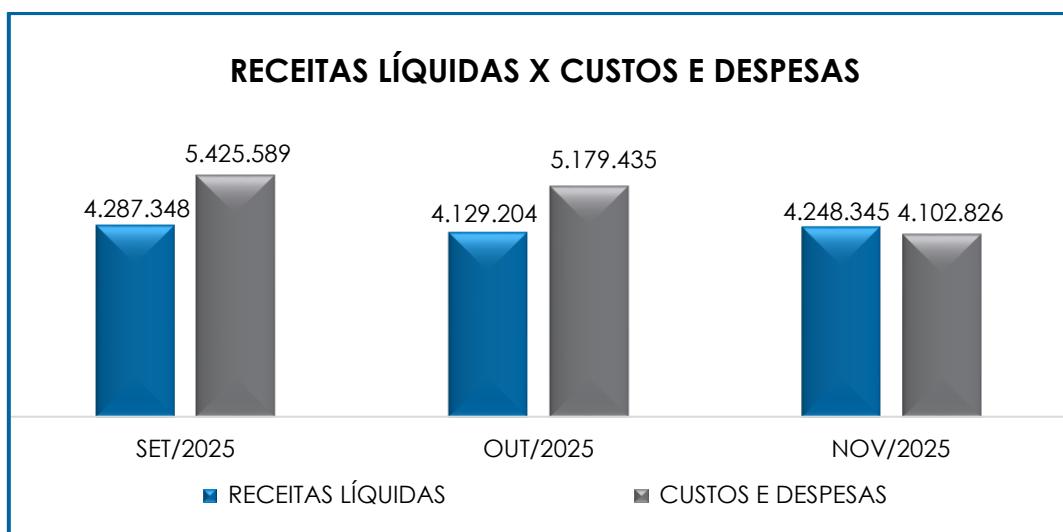
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

- 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 FINANCIEROS | 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**,

São Paulo
 Av. Marques 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



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

São Paulo
Av. Marques 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

www.brasiltrustee.com.br