

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. Marquês 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.....	17
VII.II – PASSIVO	20
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	22
VIII.I - MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO Erro! Indicador não definido.	
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	25
X – CONCLUSÃO.....	28

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **dezembro** 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 teleorientação 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 dezembro/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	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
PRO CARE	68	67	67
INFORMAR	51	52	50
TOTAL	119	119	117

Do total de colaboradores diretos, em dezembro/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	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/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 dezembro/2025, sumarizaram R\$ 777.690,00, de modo que registrou

São Paulo
 Av. Marquês 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\$ 82.510,00 no período analisado. Abaixo, segue o demonstrativo com todos os custos e despesas com a folha de pagamento no período de outubro a dezembro/2025.

FOLHA DE PAGAMENTO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
SALÁRIOS E ORDENADOS	76.582	67.448	64.491
VALE TRANSPORTE	2.425	514	1.452
VALE ALIMENTAÇÃO	6.374	6.374	6.374
ASSISTÊNCIA MÉDICA	4.978	4.712	4.712
AUXÍLIO CRECHE	361	361	361
SEGURO DE VIDA FUNCIONÁRIOS	59	55	55
CESTA BÁSICA	3.840	3.600	3.600
HORAS EXTRAS	-	247	233
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	94.620	83.311	81.278
PROVISÃO DE FÉRIAS	14.265	7.372	18.812
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	21.508 -	3.760	67.776
INSS S/ PROVISÕES	4.492 -	35	3.592
FGTS S/ PROVISÕES	1.736	289	917
DESPESA COM PROVISÕES	42.001	3.867	91.097
SALÁRIOS E ORDENADOS	420.002	409.783	400.945
INSS	87.446	89.431	149.999
FGTS	36.465	54.533	59.550
VALE REFEIÇÃO	2.902	2.742 -	15
VALE TRANSPORTE	- 2.415	19.244	11.477
VALE ALIMENTAÇÃO	40.560	36.932	37.296
ASSISTÊNCIA MÉDICA	33.790	32.806	33.747
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	722	457	639
AUXÍLIO CRECHE	10.557	11.280	10.557
SEGURO DE VIDA FUNCIONÁRIOS	366	359	352
CESTA BÁSICA	18.960	18.720	6.720
PROVISÃO DE FÉRIAS	55.768	37.539	35.814
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	38.048	32.470 -	53.037
INSS S/ PROVISÕES	12.499	1.473 -	83.177
FGTS S/ PROVISÕES	5.726	1.202 -	37.382
AVISO PRÉVIO	-	7.047	-
INDENIZAÇÕES	-	-	101
MENOR APRENDIZ	-	-	266
HORAS EXTRAS	-	-	73
CUSTOS COM PESSOAL	761.394	756.017	573.926
INSS	14.203	11.700	23.293
FGTS	13.039	5.305	8.096
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	27.243	17.005	31.389
TOTAL	925.257	860.199	777.690

São Paulo
 Av. Marquês 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

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 74% 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 quatro itens citados.

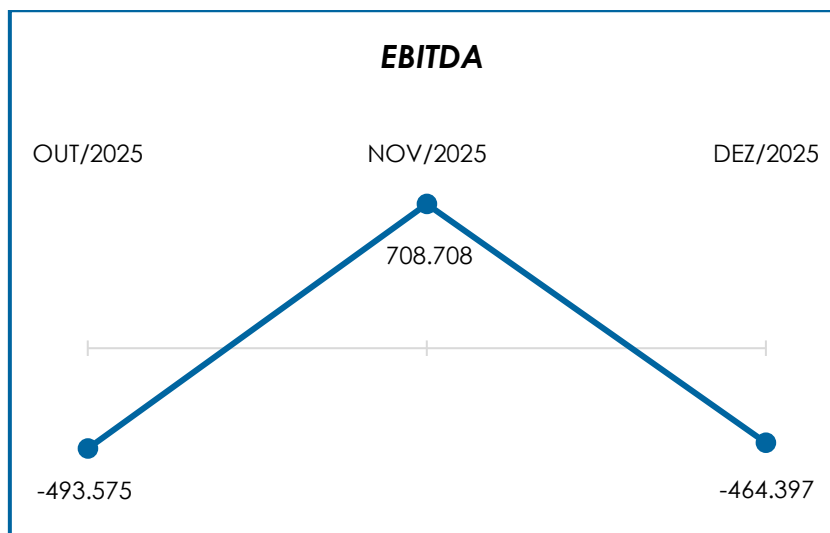
Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma Empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição, não é levado em consideração as despesas tributárias e as despesas e receitas financeiras, sendo que 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		OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO		4.416.523	4.545.479	4.410.993
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	290.407	300.496	289.148
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	290.407	300.496	289.148
RECEITA LÍQUIDA		4.126.116	4.244.983	4.121.846
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-	446.885	466.198	541.464
CUSTOS COM PESSOAL	-	761.394	756.017	573.926
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	2.485.156	1.791.275	2.318.326
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		432.681	1.231.493	688.129
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	262.582	211.829	231.006
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	94.620	83.311	81.278
DESPESA COM PROVISÕES	-	42.001	3.867	91.097
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	499.811	206.773	717.757
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	27.243	17.005	31.389
EBITDA	-	493.575	708.708	464.397
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA		-12%	17%	-11%

Conforme demonstrativo supra, em **dezembro/2025** foi apurado um **prejuízo operacional** de **R\$ 464.397,00**, apresentando uma minoração equivalente a R\$ 1.173.105,00 em relação ao resultado positivo apurado no mês anterior, justificado principalmente pelo decréscimo registrado em “receita bruta de vendas e serviço”, em contrapartida a evolução apurada em “despesas de produção/serviços”, “outros custos da operação” 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.

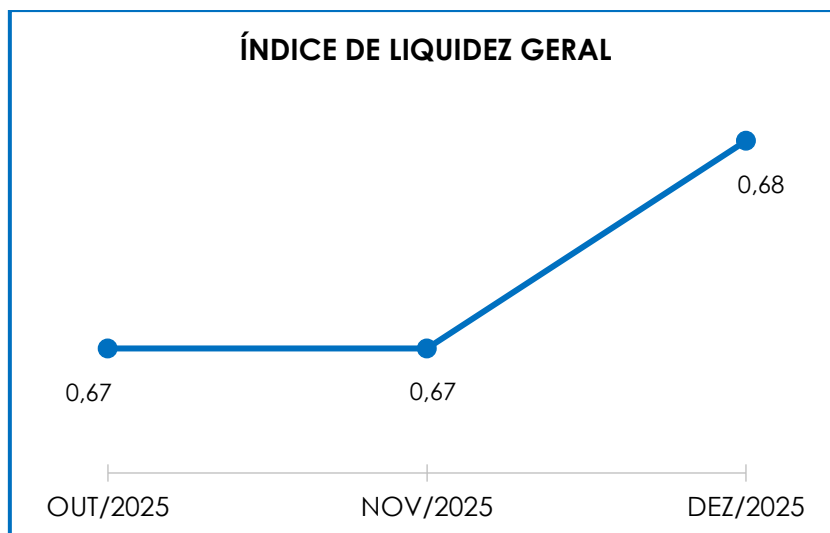
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão

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 dezembro/2025, para cada

R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,68 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice registrou minoração, quando comparado ao mês anterior. Ademais, verifica-se uma evolução na "disponibilidade total", no importe de R\$ 3.131.945,00, em contrapartida com o acréscimo registrado no "total exigível", na monta de R\$ 4.241.201,00.

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	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
DISPONÍVEL	62.558	272.431	161.347
CLIENTES	14.610.734	14.325.099	14.331.953
TRIBUTOS A RECUPERAR	982.429	984.189	985.561
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.050.350	2.201.892	2.279.567
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	17.520	8.760	-
ATIVO CIRCULANTE	17.723.591	17.792.370	17.758.428
FORNECEDORES	- 11.389.844	- 10.965.941	- 10.673.876
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.073.152	- 1.054.584	- 456.648
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.751.853	- 7.977.676	- 8.341.068
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 14.786.726	- 15.172.101	- 15.519.903
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 190.997	- 190.997	- 190.997
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 507.332	- 485.832	- 505.749
ADIANTAMENTOS	- 223.968	- 223.968	- 2.223.968
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 10.407.773	- 10.145.804	- 10.029.230
PASSIVO CIRCULANTE	- 46.331.645	- 46.216.904	- 47.941.440
TOTAL	- 28.608.054	- 28.424.535	- 30.183.012

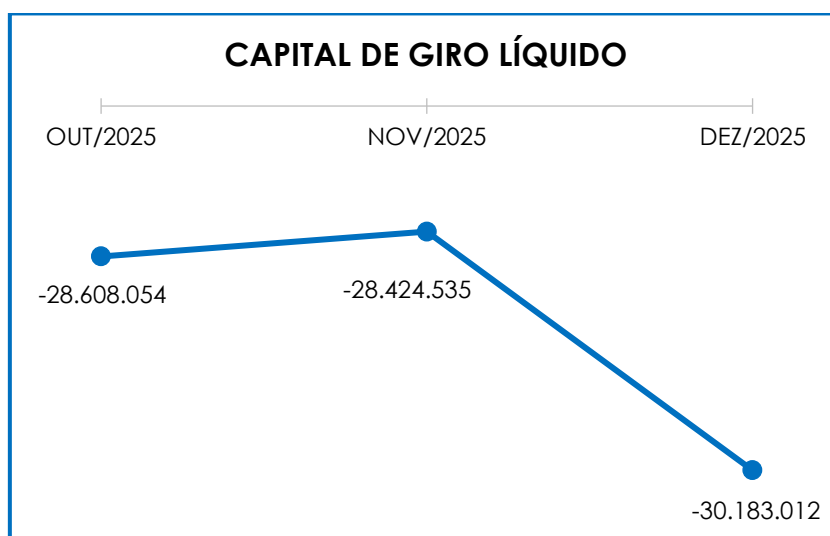
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em dezembro/2025, sumarizando o montante de R\$ 30.183.012,00, registrando assim, uma majoração no importe de R\$ 1.758.478,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (dezembro/2025), houve o registro de decréscimo no “ativo circulante” no importe de R\$ 33.942,00, em contrapartida com a evolução no “passivo circulante”, na monta de R\$ 1.724.536,00.

A involução no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado nas rubricas “disponível” e “outros créditos – circulante”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em “obrigações sociais a recolher”, “impostos e contribuições a pagar” e “adiantamentos”.

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 dezembro/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.

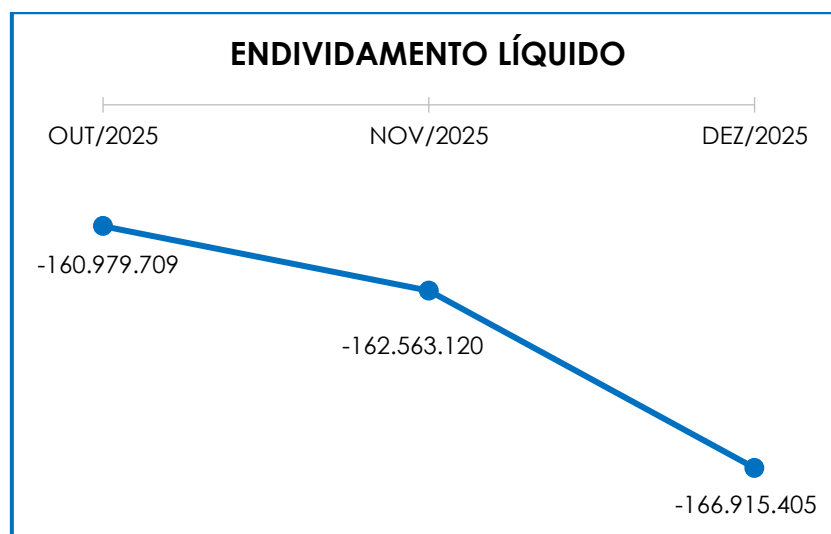
ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
DISPONÍVEL	62.558	272.431	161.347
FORNECEDORES	- 11.389.844	- 10.965.941	- 10.673.876
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 507.332	- 485.832	- 505.749
ADIANTAMENTOS	- 223.968	- 223.968	- 2.223.968
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 1.127.676	- 1.127.676	- 1.127.676
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 10.407.773	- 10.145.804	- 10.029.230
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 24.681.913	- 26.589.720	- 29.106.385
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	- 65.020.013	- 66.010.575	- 70.249.602
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.073.152	- 1.054.584	- 456.648
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LP	- 1.470.926	- 1.471.145	- 1.471.145
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.751.853	- 7.977.676	- 8.341.068
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 14.786.726	- 15.172.101	- 15.519.903
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	- 95.959.696	- 96.552.545	- 96.665.803
TOTAL	- 160.979.709	- 162.563.120	- 166.915.405

A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 166.915.405,00** no mês de dezembro/2025, registrando majoração no importe de R\$ 4.352.285,00 quando comparado com o mês anterior.

A **dívida ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o valor de **R\$ 70.249.602,00** em dezembro/2025, apurando-se uma evolução na monta de R\$ 4.239.027,00, justificada principalmente pela variação em “adiantamentos” e “empréstimos/mútuos”.

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

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



Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que no mês de dezembro/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 dezembro/2025 apresentou o saldo de R\$ 4.410.993,00, registrando um decréscimo no importe de R\$ 134.485,00 em relação ao mês anterior. A receita com prestação de serviço auferida por cada Recuperanda está demonstrada no quadro abaixo, referente ao trimestre analisado.

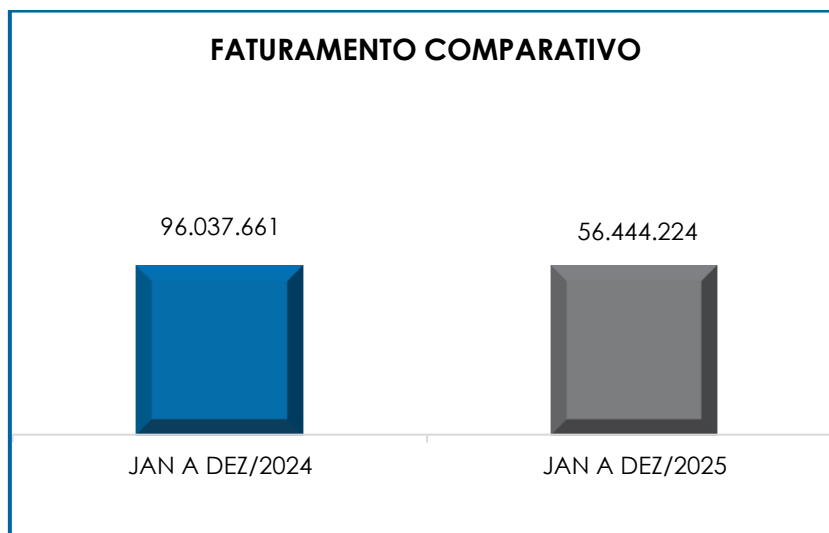
RECEITA BRUTA POR RECUPERANDA	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
PRO CARE	3.649.386	3.755.013	3.681.704
INFORMAR	767.138	790.466	729.290
TOTAL	4.416.523	4.545.479	4.410.993

Ainda no tocante ao faturamento, ao compararmos as receitas auferidas nas empresas **PRO CARE** e **INFORMAR** de janeiro a dezembro/2024, com o valor faturado no mesmo período de 2025, foi possível observar um decréscimo de 41% 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:

São Paulo
 Av. Marquês 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 – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

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

ATIVO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
DISPONÍVEL	62.558	272.431	161.347
CLIENTES	14.610.734	14.325.099	14.331.953
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	17.520	8.760	-
TRIBUTOS A RECUPERAR	982.429	984.189	985.561
ADANTAMENTOS DIVERSOS	2.050.350	2.201.892	2.279.567
ATIVO CIRCULANTE	17.723.591	17.792.370	17.758.428
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	89.351.346	91.250.994	94.446.502
IMOBILIZADO	2.734.837	2.734.837	2.734.837
DEPRECIAÇÕES	- 2.672.564	- 2.673.685	- 2.674.803
INTANGÍVEL	4.375.625	4.375.625	4.375.625
AMORTIZAÇÕES	- 3.721.285	- 3.749.788	- 3.778.290
ATIVO NÃO CIRCULANTE	90.067.960	91.937.985	95.103.872
ATIVO TOTAL	107.791.551	109.730.354	112.862.299

São Paulo
 Av. Marquês 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

De modo geral, em dezembro/2025, observou-se no **ativo**, uma evolução de R\$ 3.131.945,00, registrando um saldo no importe de **R\$ 112.862.299,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 161.347,00. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma minoração no importe de R\$ 111.084,00, quando comparado ao mês anterior, conforme tabela colacionada abaixo:

DISPONÍVEL CONSOLIDADO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
CAIXA	5.424	5.424	5.424
BANCO	57.134	267.007	155.923
TOTAL	62.558	272.431	161.347

- **Clientes:** o grupo das contas a receber registra as vendas de serviços a prazo, estando composto em dezembro/2025 pelo montante consolidado de R\$ 14.331.953,00, de modo que sofreu um acréscimo de R\$ 6.854,00 no período analisado, de modo que os recebimentos foram inferiores às novas apropriações de valores a receber a prazo. Na sequência, tem-se o quadro demonstrativo com todos os valores que compuseram o saldo a receber de clientes no trimestre:

CLIENTES CONSOLIDADO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
CONTAS A RECEBER	5.746.946	5.355.949	5.432.783
(-) PROVISÃO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS	- 76.019	- 76.019	- 76.019
PROVISÃO CONTAS RECEBER (MEDIÇÕES A FAT)	8.939.807	9.045.169	8.975.189
TOTAL	14.610.734	14.325.099	14.331.953

- **Tributos a recuperar:** o saldo registrado nesse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 985.561,00, registrando uma majoração na monta de R\$ 1.372,00. 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	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
CSLL A RECUPERAR	10.290	10.994	11.543
IRRF A RECUPERAR	15.833	16.888	17.712
INSS A RECUPERAR	2.109	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	982.429	984.189	985.561

• **Adiantamentos:** o grupo registrou uma majoração no importe de R\$ 77.675,00 no período analisado, totalizando R\$ 2.279.567,00 em dezembro/2025.

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

ADIANTAMENTOS CONSOLIDADO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
ADIANTAMENTO DE 13º SALÁRIO	232.330	322.542	103.831
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS -	63.720 -	61.697 -	31.715
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	4.346	4.346	4.396
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	2.049.404	2.085.879	2.349.472
ADIANTAMENTO - VALE TRANSPORTE	24.609	18.958	11.757
ADIANTAMENTO - VALE ALIMENTAÇÃO	43.306	43.670	42.752
ACOMP - ADIANTAMENTO A FORNECEDORES -	304.496 -	304.496 -	304.496
ADIANTAMENTO - SALDO VIRTUAL	64.572	92.689	103.569
TOTAL	2.050.350	2.201.892	2.279.567

• **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 dezembro/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\$ 2.674.803,00, em dezembro/2025, apurou-se um saldo líquido na monta de R\$ 60.034,00, consoante se observa a seguir:

IMOBILIZADO CONSOLIDADO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
-------------------------	----------	----------	----------

São Paulo
 Av. Marquês 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

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
(-) DEPRECIACÕES	-	1.382.379	-	1.383.500	-	1.384.618
DEPRECIACÃO ACUM - EQUIPTOS DE INFORM.	-	660.533	-	660.533	-	660.533
DEPRECIACÃO ACUM - EQUIPTOS MÉDICOS	-	6.565	-	6.627	-	6.690
DEPRECIACÃO ACUM - MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-	661.669	-	662.727	-	663.782
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
DEPRECIACÕES 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		62.273		61.152		60.034

• **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	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/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	- 3.721.285	- 3.749.788	- 3.778.290
AMORTIZAÇÃO ACUM - MARCAS E PATENTES	- 900	- 900	- 900
AMORTIZAÇÃO ACUM - DIREITO DE USO SOFTWA	- 3.720.385	- 3.748.888	- 3.777.390
TOTAL	654.341	625.838	597.335

Em dezembro/2025, houve uma minoração de 5%, 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		OUT/2025		NOV/2025		DEZ/2025
FORNECEDORES	-	11.389.844	-	10.965.941	-	10.673.876
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	1.073.152	-	1.054.584	-	456.648
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	7.751.853	-	7.977.676	-	8.341.068
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	14.786.726	-	15.172.101	-	15.519.903
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	190.997	-	190.997	-	190.997
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	507.332	-	485.832	-	505.749
ADIANTAMENTOS	-	223.968	-	223.968	-	2.223.968
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	10.407.773	-	10.145.804	-	10.029.230
PASSIVO CIRCULANTE		-46.331.645		-46.216.904		-47.941.440
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	1.127.676	-	1.127.676	-	1.127.676
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	-	24.681.913	-	26.589.720	-	29.106.385
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LP	-	1.470.926	-	1.471.145	-	1.471.145
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	70.686.042	-	70.686.042	-	70.686.042
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		-114.710.622		-116.618.647		-119.135.312
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	11.145.300	-	11.145.300	-	11.145.300
RESULTADOS ACUMULADOS		43.022.053		53.910.221		53.910.221
PASSIVO TOTAL	-	129.165.513	-	120.070.630	-	124.311.831

De modo geral, em dezembro/2025, observou-se no **passivo**, uma evolução de R\$ 4.241.201,00, registrando um saldo no importe de **R\$ 124.311.831,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de dezembro/2025, totalizou R\$ 10.673.876,00, de modo que registrou um decréscimo no importe de R\$ 292.065,00.

Obrigações trabalhistas e sociais: O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 456.648,00 em dezembro/2025, cujo vencimento está previsto para janeiro/2026. Notou-se, portanto, uma minoração no importe de R\$ 597.936,00, em comparação ao mês anterior.

• **Impostos e contribuições a pagar:** no mês de dezembro/2025, o saldo apurado sumarizou a monta de R\$ 15.519.903,00, registrando uma majoração no importe de R\$ 347.802,00 quando comparado com o saldo do mês de novembro/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 dezembro/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	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
INSS A RECOLHER	- 3.939.044 -	4.042.307 -	4.217.646
FGTS A RECOLHER	- 705.371 -	720.365 -	751.467
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	- 456.286 -	473.826 -	500.909
INSS A RECOLHER	- 1.827.204 -	1.885.780 -	1.977.522
FGTS A RECOLHER	- 471.045 -	487.565 -	504.847
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	- 352.903 -	367.832 -	388.677
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.751.853 -	7.977.676 -	8.341.068
PIS A RECOLHER	- 619.552 -	642.710 -	666.583
COFINS A RECOLHER	- 2.859.542 -	2.966.425 -	3.076.605
ISS A RECOLHER	- 3.907.448 -	3.967.176 -	4.030.316
IRRF S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 572.043 -	596.504 -	627.252
INSS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 9.937 -	10.130 -	10.324
ISS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 52.442 -	52.812 -	52.812
PIS/COFINS/CSLL TERCEIROS	- 1.360.835 -	1.406.558 -	1.479.781

São Paulo
 Av. Marquês 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

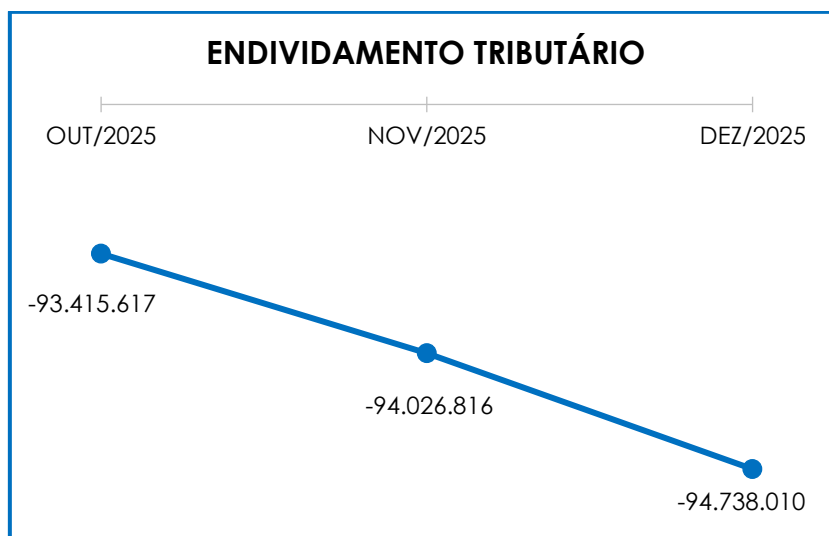
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

IRPJ DIFERIDO	-	1.729.254	-	1.757.457	-	1.741.908
CSLL DIFERIDO	-	622.531	-	632.684	-	627.087
PIS S/ RECEITAS A FATURAR	-	47.653	-	48.430	-	48.002
COFINS S/ RECEITAS A FATURAR	-	219.937	-	223.524	-	221.546
ISS S/ RECEITAS A FATURAR	-	146.625	-	149.016	-	147.698
PIS A RECOLHER	-	77.016	-	81.530	-	85.702
COFINS A RECOLHER	-	334.008	-	354.845	-	374.098
ISS A RECOLHER	-	1.579.505	-	1.619.239	-	1.655.906
IRRF S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	-	50.991	-	54.747	-	57.064
INSS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	-	7.107	-	10.847	-	14.754
ISS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	-	2.647	-	3.184	-	3.937
PIS/COFINS/CSLL TERCEIROS	-	139.482	-	151.471	-	157.250
IRPJ DIFERIDO	-	280.188	-	276.838	-	275.880
CSLL DIFERIDO	-	100.868	-	99.662	-	99.317
PIS S/ RECEITAS A FATURAR	-	7.721	-	7.629	-	7.602
COFINS S/ RECEITAS A FATURAR	-	35.636	-	35.210	-	35.088
ISS S/ RECEITAS A FATURAR	-	23.757	-	23.473	-	23.392
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	14.786.726	-	15.172.101	-	15.519.903
PARCELAMENTO PPI	-	174.618	-	174.618	-	174.618
PARCELAMENTO PPI	-	16.379	-	16.379	-	16.379
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	-	93.415.617	-	94.026.816	-	94.738.010

De acordo com o quadro supra, a dívida tributária totalizou, em dezembro/2025, o montante de R\$ 94.738.010,00, sendo que 9% do valor corresponde aos encargos sociais e 91% às obrigações fiscais de curto e longo prazo. Houve a majoração no importe de R\$ 711.194,00 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 dezembro/2025, sumarizou o importe de R\$ 8.341.068,00, sendo registrada uma evolução na monta de R\$ 363.392,00, quando comparado ao período anterior.
- **Impostos e contribuições a pagar:** no mês de dezembro/2025, o grupo dos tributos somou R\$ 15.519.903,00, de modo que registrou um acréscimo de R\$ 347.802,00 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 dezembro/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)	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	4.416.523	4.545.479	4.410.993
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 290.407	- 300.496	- 289.148
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 290.407	- 300.496	- 289.148
RECEITA LÍQUIDA	4.126.116	4.244.983	4.121.846

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

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

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

% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		93%		93%		93%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-	446.885	-	466.198	-	541.464
CUSTOS COM PESSOAL	-	761.394	-	756.017	-	573.926
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	2.485.156	-	1.791.275	-	2.318.326
CUSTOS COM DEPRECIAÇÕES	-	157	-	123	-	120
CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES	-	94.863	-	96.582	-	90.322
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		337.661		1.134.788		597.687
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO		8%		27%		15%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	262.582	-	211.829	-	231.006
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	94.620	-	83.311	-	81.278
DESPESA COM PROVISÕES	-	42.001	-	3.867	-	91.097
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	499.811	-	206.773	-	717.757
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	27.243	-	17.005	-	31.389
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	30	-	-	-	-
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	32.861	-	10.085	-	10.248
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	-	29.500	-	29.500	-	29.500
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-	650.926		572.417	-	594.587
RECEITAS FINANCEIRAS		3.087		3.244		243
RECEITAS DIVERSAS		-		118		39
DESPESAS FINANCEIRAS	-	408.905	-	396.462	-	533.399
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	1.056.745		179.318	-	1.127.705
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL		6.513	-	33.799		22.449
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	1.050.231		145.519	-	1.105.256

Em dezembro/2025, a Recuperanda registrou um decréscimo no importe de R\$ 1.250.775,00 no resultado **positivo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 1.105.256,00.

O “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre as receitas**” totalizaram o montante de R\$ 3.813.306,00, consumindo, no mês de dezembro/2025, o faturamento bruto em 86%, de modo que restaram 14% de recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, os quais foram insuficientes.

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta consolidada somou R\$ 4.410.993,00 em dezembro/2025, composta integralmente pela receita com prestação de serviços, sendo registrado um decréscimo no importe de R\$ 134.485,00 no período em análise.

- **Despesas administrativas:** referido grupo totalizou o importe de R\$ 231.006,00, sendo registrada uma majoração na monta de R\$ 19.177,00.

- **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.

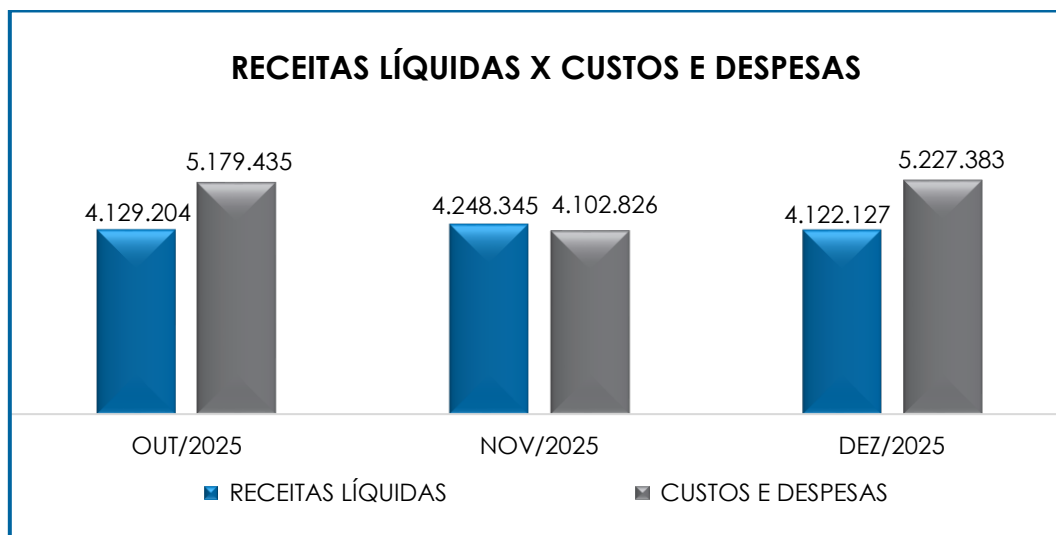
O total das despesas com pessoal em dezembro/2025 foi de R\$ 203.764,00, demonstrando um acréscimo no importe de R\$ 99.581,00 no período analisado.

- **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\$ 717.757,00, no mês dezembro/2025, registrando um acréscimo no importe de R\$ 510.984,00.

- **Despesas financeiras:** em dezembro/2025 as despesas financeiras totalizaram R\$ 533.399,00, estando distribuídas conforme a tabela abaixo:

DESPESAS FINANCEIRAS CONSOLIDADO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
JUROS E ENCARGOS FINANCEIROS	71.707	63.728	158.747
IOF	846	846	846
JUROS E MULTAS	18.063	21.450	27.387
DESPESAS BANCÁRIAS	13.108	11.571	18.091
DESCONTOS CONCEDIDOS	305.181	298.866	328.327
TOTAL	408.905	396.462	533.399

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 torne positivo e favorável à continuidade dos negócios.

X – CONCLUSÃO

Em **dezembro/2025**, as Recuperandas contavam com **117 colaboradores**, de modo que os gastos com folha de pagamento sumariam a monta de R\$ 777.690,00.

O **EBITDA** das empresas apurou **prejuízo** operacional de **R\$ 464.397,00** em dezembro/2025, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 1.173.105,00, quando comparado ao resultado positivo 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 dezembro/2025, ou seja, inferior a 1.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** em dezembro/2025, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 30.183.012,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 1.758.478,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

Por sua vez, o **grau de endividamento** apresentou saldo **R\$ 166.915.405,00** no mês de dezembro/2025, com acréscimo de 3% em relação ao mês anterior.

No que tange ao **faturamento**, em dezembro/2025 registrou-se um saldo consolidado na importância de **R\$ 4.410.993,00**, apresentando um decréscimo na monta de R\$ 134.485,00, quando comparado ao mês anterior.

Por sua vez, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 94.738.010,00** e registrou um acréscimo de 1% em relação ao mês anterior.

Conclui-se também, que a Recuperanda apresentou, em dezembro/2025, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 1.105.256,00**.

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referente ao mês de dezembro 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), 23 de fevereiro de 2026.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Bruno Barbosa de Camargo
Contador – CRC/SP 345.307

Djavan de Alcântara Lima
Contador – CRC/SP 311.745

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

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

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