

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

Processo nº 1000136-21.2017.8.26.0022

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br

SUMÁRIO

I.	OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	2
II.	FOLHA DE PAGAMENTO	4
III.	EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization)	6
IV.	ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	8
IV.I	– LIQUIDEZ GERAL.....	9
IV.II	– CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	10
IV.III	– ENDIVIDAMENTO.....	12
V.	FATURAMENTO	14
VI.	BALANÇO PATRIMONIAL	16
VI.I	ATIVO	16
VI.II	PASSIVO	21
VII.	DÍVIDA TRIBUTÁRIA	24
VIII.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	27
IX.	CONCLUSÃO	30

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório de Atividades da Recuperanda referente aos meses de **novembro** e **dezembro** de **2025**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea "c"¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por ela apresentados;
- e) Relatar as reuniões periódicas ocorridas em 18/12/2025 e 22/01/2026.

I.I. DAS REUNIÕES PERIÓDICAS

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea "a", da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ, esta Auxiliar do Juízo, em 18 de dezembro de 2025 e em 22 de janeiro de 2026, reuniu-se, de forma presencial, com os representantes da Recuperanda, para realização da reunião periódica.

Durante as reuniões, os representantes da Recuperanda reforçaram a continuidade do desenvolvimento da área comercial, com o avanço nas etapas para o estabelecimento de novos projetos com novas empresas do setor de bebidas e alimentos. Nos últimos dois meses (dezembro/2025 e janeiro/2026), em razão do período de encerramento do ano civil, os projetos se desenvolveram em velocidade menor do que aquela vista ao longo do ano.

Não obstante a situação acima, os novos projetos permanecem em desenvolvimento, segundo relatou a Recuperanda, que,

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

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

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

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

inclusive, aproveitou o período para estudar alterar, dentro do seu próprio parque fabril, a disposição das suas áreas internas, como, por exemplo, do setor administrativo, de modo a desenvolver melhor as atividades.

Dos projetos, uma das novidades mais relevantes está sendo o estudo para a implementação de um centro de distribuição na planta fabril da Recuperanda, o qual atenderia de forma mais adequada alguns parceiros.

Além disso, de um modo geral, a Recuperanda apontou possuir diversos projetos à vista. Alguns deles foram declinados por circunstâncias comerciais, mas muitos outros avançaram, estando em variadas fases (testes, aprovações, análise de embalagem e produto etc.).

Em relação ao desempenho financeiro, a Recuperanda apontou que o faturamento de novembro/2025 foi de aproximadamente R\$ 6,3 milhões; o de dezembro/2025 foi de aproximadamente R\$ 6,08 milhões; e a projeção era de alcançar o mesmo patamar em janeiro/2026.

A Recuperanda relembrou que o final do ano costuma, ao menos para o mercado de leite, ser um período de sazonalidade, com menor produção, mas ela se encontra garantida, em seus contratos de copacker, por volumes mínimos de produção.

Os representantes ainda acrescentaram que o quadro de funcionários continua estável e que, de relevante, há negociação em curso com o Sindicato da categoria para a diminuição do adicional noturno. Com relação ao passivo tributário, ainda permanece sem solução definitiva o ICMS (SP e MG), haja vista a ausência de capacidade financeira para arcar com os números propostos pelas Procuradorias.

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br

II. FOLHA DE PAGAMENTO

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

COLABORADORES	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
ATIVOS	195	195	189
AFASTADOS	18	14	13
FÉRIAS	10	10	18
ADMITIDOS	2	3	12
DEMITIDOS	5	6	2
TOTAL	225	222	232

Conforme se depreende do quadro acima, no mês de dezembro/2025 a Recuperanda possuía 232 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 189 estavam ativos, 13 afastados de suas atividades laborais, por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e aposentadoria por invalidez e 18 se encontravam em gozo de férias. Ademais, ocorreram 02 demissões e 12 admissões no período.

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

O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 1.838.324,00, sendo R\$ 1.439.218,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 399.106,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

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

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

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

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

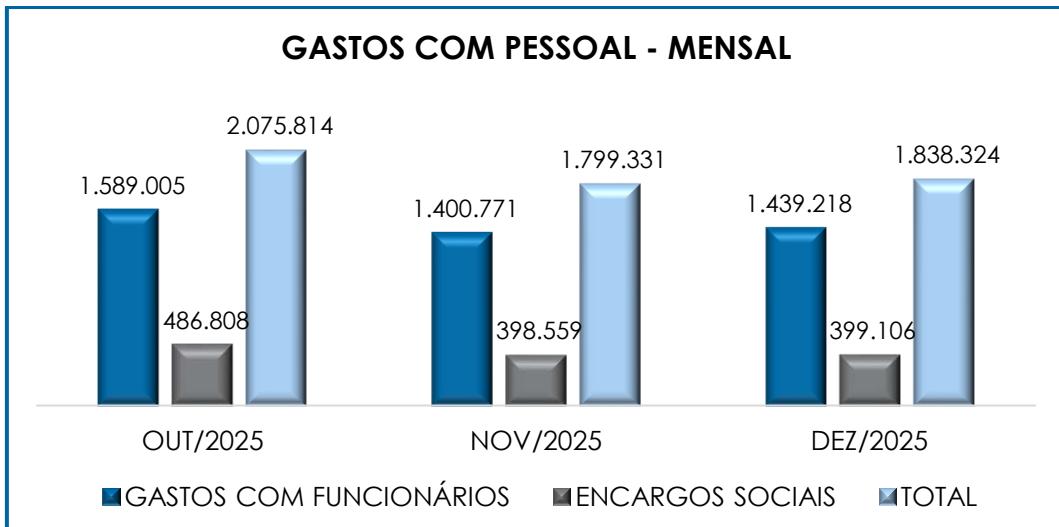
FOLHA DE PAGAMENTO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
SALÁRIOS	927.607	888.625	869.087
FÉRIAS	185.869	109.534	117.179
13º SALÁRIO	118.413	86.160	85.064
HORAS EXTRAS	10.590	3.724	47.714
INDENIZAÇÕES	25.423	5.783	-
ASSISTÊNCIA MÉDICA	7.940	10.881	7.207
SEGUROS DE VIDA	633	598	1.269
TRANSPORTE DE FUNCIONÁRIOS	74.820	74.820	74.820
CUSTOS COM PAT	102.789	82.919	109.296
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	41.028	40.456	41.028
REFEITÓRIO	89.939	93.506	83.432
MEDICINA E SEGURANÇA TRABALHO	623	1.205	1.283
CUSTOS COM UNIFORMES	3.329	2.708	4.275
(-) RECUPERAÇÃO DESPESAS FOLHA	- -	146	-
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	1.589.005	1.400.771	1.439.218
INSS	294.969	276.979	560.257
FGTS	122.896	121.630	117.630
INSS S/FÉRIAS	23.954	7.679	-
FGTS S/FÉRIAS	6.654	2.133	-
INSS 13º SALÁRIO	29.934	20.172	-
FGTS 13º SALÁRIO	8.402	30.034	-
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	486.808	398.559	399.106
TOTAL	2.075.814	1.799.331	1.838.324

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

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

São Paulo
 Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 S. 1.008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

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



Quando comparado ao mês anterior, houve uma majoração nos **gastos com pessoal**, no importe de R\$ 38.447,00, em contrapartida com o acréscimo registrado nos **encargos sociais**, na monta de R\$ 547,00.

Além do quadro de colaboradores indicado, verificou-se que a Recuperanda contou, no mês de dezembro/2025, com 04 colaboradores fixos ativos, os quais foram contratados na qualidade de **prestadores de serviços** autônomos. O valor dos gastos apurados para a manutenção desses prestadores de serviços perfez o montante de R\$ 36.269,90 (relativos aos honorários integrais brutos).

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

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

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

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

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

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

EBITDA	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	219.611	169.802	616
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	5.360.413	6.115.487	6.080.512
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	143.473	127.323	-
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	30.901	23.892
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	5.692.596	6.388.720	6.081.128
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	819.428	947.341
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	819.428	947.341
RECEITA LÍQUIDA	4.873.168	5.441.379	5.113.613
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	4.665.031	5.671.965
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	208.137	-	416.208
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	581.496	311.311
DESPESAS COMERCIAIS	-	306.385	313.659
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		41.020	38.187
OUTRAS DESPESAS	-	296.071	204.448
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO		42.209	40.868
AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS		112	112
CUSTOS COM DEPRECIAÇÃO		654.054	631.009
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO		71.079	68.804
EBITDA	-	167.340	-
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-3%	-4%	-7%

No mês de dezembro/2025, a Recuperanda registrou um resultado operacional **negativo** na monta de R\$ 443.279,00 demonstrando um acréscimo de R\$ 162.255,00 no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, pelo decréscimo registrado em "receita bruta de vendas e serviços", em contrapartida a evolução apurada "despesas administrativas". Importante mencionar, que a Recuperanda apresentou um resultado operacional **negativo** no importe de R\$ 281.024,00 em novembro/2025.

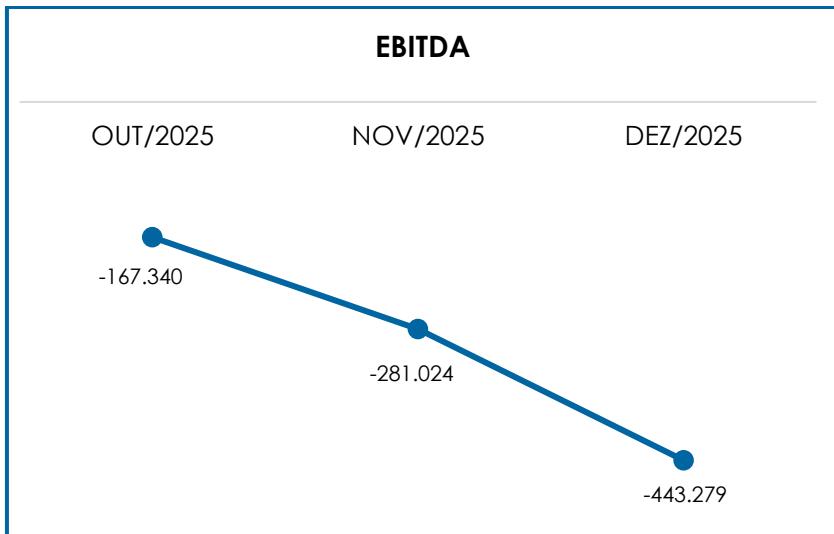
Abaixo, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br



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

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

IV. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

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

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

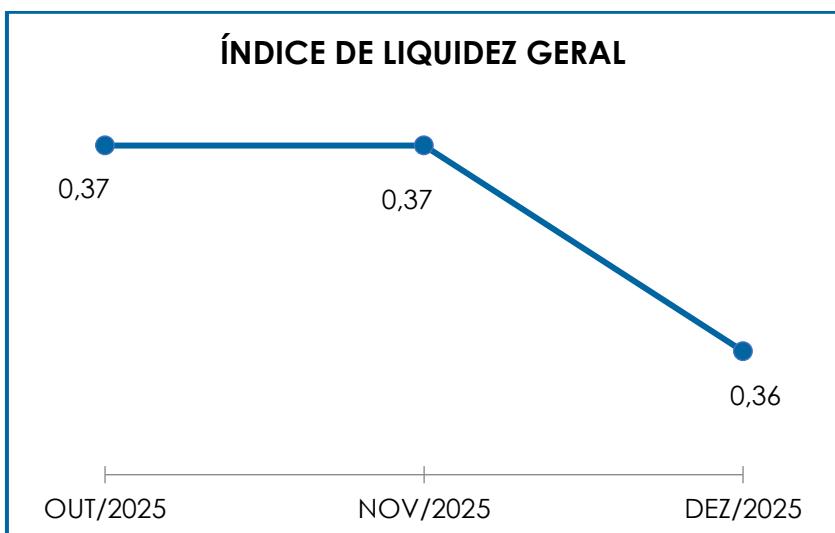
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

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

IV.I – LIQUIDEZ GERAL

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

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



Em dezembro/2025, verificou-se que o “ativo” apresentou involução no importe de R\$ 1.935.166,00, em contrapartida com o decréscimo apurado no “total exigível”, na monta de R\$ 430.482,00. Diante disso, a Recuperanda permaneceu com resultado **insatisfatório**, visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,36 de disponibilidade para pagamento.

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

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

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

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

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

IV.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
DISPONÍVEL	4.252.529	4.220.291	4.415.681
CLIENTES	8.328.698	9.151.284	9.025.794
ESTOQUES	38.351.242	38.362.395	37.629.919
TRIBUTOS A RECUPERAR	51.229.114	50.972.674	50.817.393
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	91.141	568.610	154.912
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.904.145	2.851.662	2.831.908
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	155.053	152.412	149.771
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	286.922	307.212	222.305
ATIVO CIRCULANTE	105.598.844	105.972.115	104.803.075
FORNECEDORES	-	2.739.100	3.052.638
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	14.850	14.850

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

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

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

PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	3.459.590	-	3.567.057	-	2.467.616
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	11.609.683	-	12.010.777	-	12.773.713
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	2.867.633	-	2.963.891	-	3.146.961
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	15.185.255	-	15.426.279	-	15.671.747
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	88.815.442	-	88.108.417	-	87.412.165
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE		5.744		5.744		5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	-	252.950	-	299.313	-	289.663
ADIANTAMENTOS	-	7.727.869	-	7.366.646	-	8.155.125
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	158.884.710	-	159.613.717	-	158.786.177
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	-	93.856	-	93.856	-	93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	-	16.092.623	-	16.091.421	-	16.064.282
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	1.034	-	9.015	-	999
PASSIVO CIRCULANTE	-	307.738.852	-	308.612.135	-	308.181.653
TOTAL	-	202.140.008	-	202.640.019	-	203.378.578

Conforme tabela acima, no mês de dezembro/2025,

- o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou saldo **negativo** na monta de R\$ 203.378.578,00. Ou seja, o “passivo circulante” (R\$ 308.181.653,00), demonstrou ser substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 104.803.075,00).

No mês de dezembro/2025, notou-se uma majoração do saldo negativo no importe de R\$ 738.559,00, quando comparado ao mês anterior, uma vez que foi registrada involução tanto no “ativo circulante”, como no “passivo circulante”, na monta de R\$ 1.169.041,00 e R\$ 430.482,00, respectivamente.

Verificou-se, outrossim, que o “**ativo circulante**” apresentou uma minoração no importe de R\$ 1.169.041,00, sendo que as principais variações foram registradas em “clientes”, “estoques”, “tributos a recuperar” e “adiantamentos a empregados”.

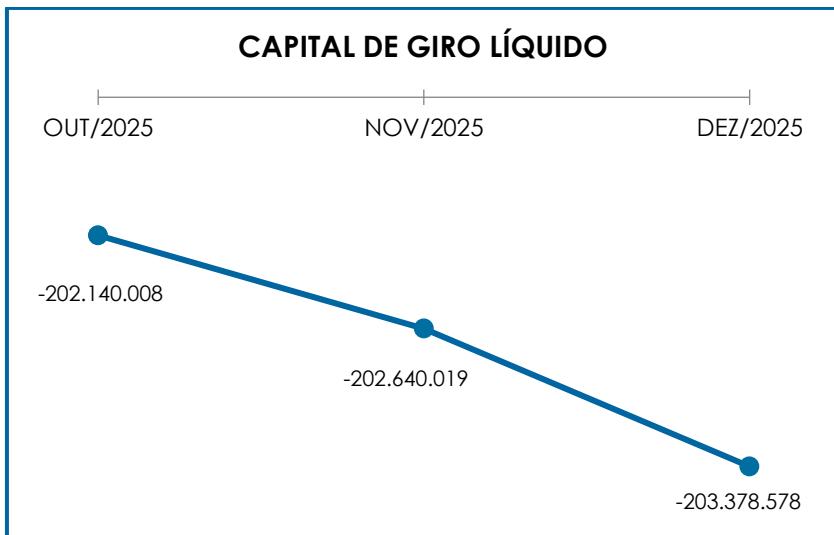
Já o “**passivo circulante**”, registrou uma involução no montante de R\$ 430.482,00, sendo que as principais variações podem ser observadas nas rubricas “provisão constituída e encargos”, “parcelamentos de tributos” e “adiantamentos”.

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

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

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

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



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

IV.III – ENDIVIDAMENTO

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

Em dezembro/2025, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 506.290.617,00. Vale destacar, ademais, que

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br

grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
DISPONÍVEL	4.252.529	4.220.291	4.415.681
FORNECEDORES	- 2.739.100	- 3.052.638	- 3.310.242
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.744	- 5.744	- 5.744
ADIANTAMENTOS	- 7.727.869	- 7.366.646	- 8.155.125
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 158.884.710	- 159.613.717	- 158.786.177
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 164.060.172	- 164.060.172	- 164.060.172
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 93.856	- 93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 16.092.623	- 16.091.421	- 16.064.282
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.034	- 9.015	- 999
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 17.924.826	- 17.924.826	- 17.924.826
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027	- 378.027	- 378.027
DÍVIDA ATIVA	- 363.643.945	- 364.364.283	- 364.352.282
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 14.850	- 14.850	- 14.850
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.459.590	- 3.567.057	- 2.467.616
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 11.609.683	- 12.010.777	- 12.773.713
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.867.633	- 2.963.891	- 3.146.961
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 15.185.255	- 15.426.279	- 15.671.747
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 88.815.442	- 88.108.417	- 87.412.165
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620	- 20.161.620	- 20.161.620
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 252.950	- 299.313	- 289.663
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 142.367.022	- 142.552.205	- 141.938.335
TOTAL	- 506.010.967	- 506.916.488	- 506.290.617

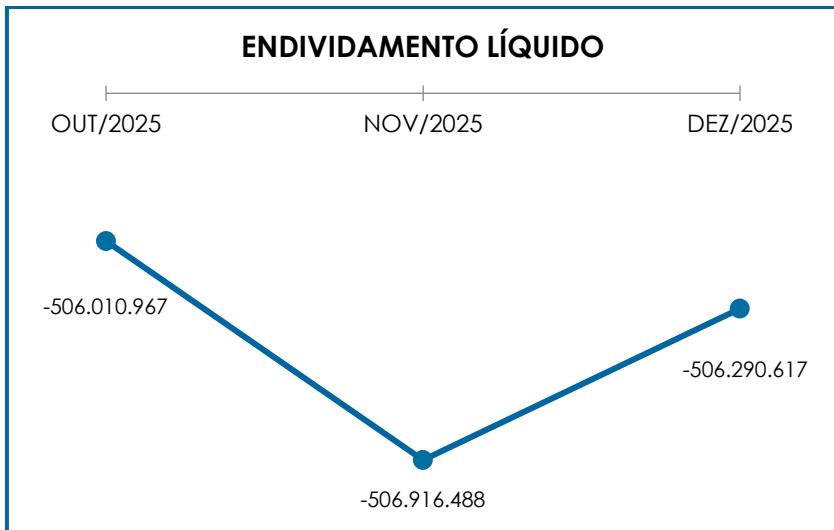
O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma minoração de R\$ 625.871,00, no saldo negativo apresentado, em comparação com o mês anterior, sendo que as principais variações foram registradas em “empréstimos com terceiros de curto prazo”, “provisão constituída e encargos” e “parcelamento de tributos”.

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

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

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

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



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

V. FATURAMENTO

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

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

Em dezembro/2025, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 6.081.128,00**, o qual apresentou um decréscimo de 5%, em comparação ao mês anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas,

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

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

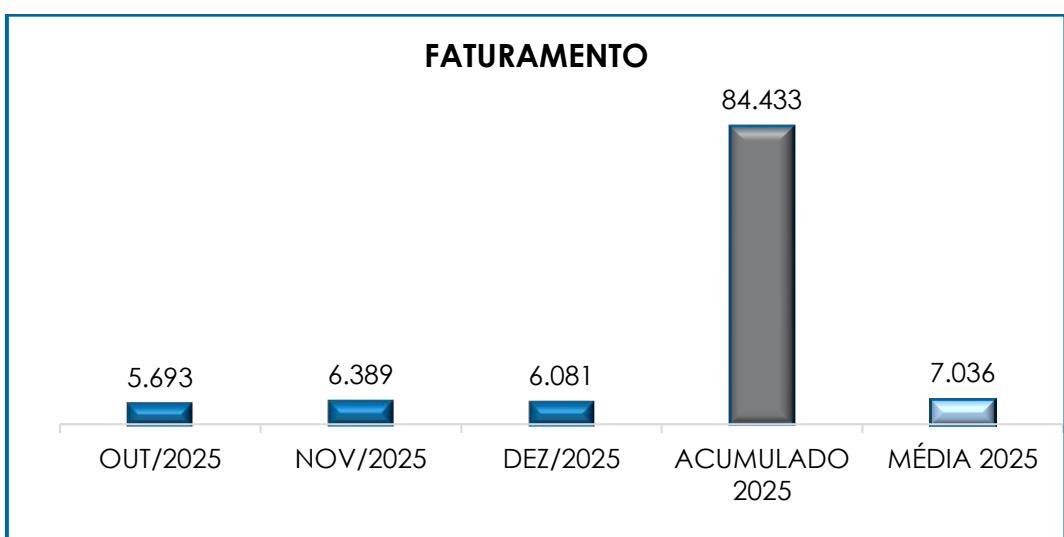
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

revendas e industrialização para terceiros. Importante mencionar que o faturamento bruto registrado em novembro/2025 summarizou o importe de R\$ 6.388.720,00.

O valor acumulado no exercício, por sua vez, summarizou a monta de R\$ 84.433.137,00, o que representa a média mensal no importe de R\$ 7.036.095,00.

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



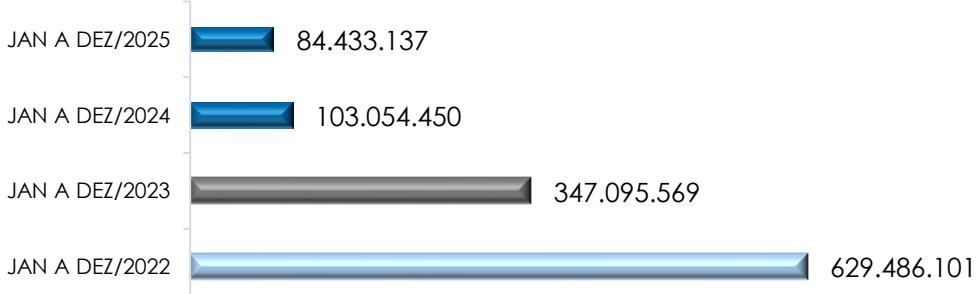
Ademais, quanto da comparação do faturamento acumulado do período em análise com os períodos de 2022, 2023 e 2024, observa-se que houve uma involução na ordem de 87% em relação 2022, um decréscimo de 76% em relação a 2023 e uma minoração de 18% em comparação a 2024, conforme demonstrado no gráfico abaixo colacionado:

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

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

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

FATURAMENTO 2025 x 2024 x 2023 x 2022



Por fim, o **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 5.113.613,00, apresentando um decréscimo no importe de R\$ 327.766,00 em comparação ao mês anterior.

VI. BALANÇO PATRIMONIAL

VI.I ATIVO

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

ATIVO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
DISPONÍVEL	4.252.529	4.220.291	4.415.681
CLIENTES	8.328.698	9.151.284	9.025.794
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	286.922	-	307.212
ESTOQUES	38.351.242	38.362.395	37.629.919
TRIBUTOS A RECUPERAR	51.229.114	50.972.674	50.817.393
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	91.141	568.610	154.912
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.904.145	2.851.662	2.831.908
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	155.053	152.412	149.771
ATIVO CIRCULANTE	105.598.844	105.972.115	104.803.075
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.670.155	2.670.155	2.670.155
DESPESAS ANTECIPADAS	269.256	269.256	269.256

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

IMOBILIZADO	205.523.038	205.527.164	205.527.164
DEPRECIAÇÕES	- 126.783.123	- 127.524.708	- 128.290.722
INTANGIVEL	5.276	5.164	5.052
ATIVO NÃO CIRCULANTE	81.684.603	80.947.031	80.180.905
ATIVO TOTAL	187.283.446	186.919.146	184.983.980

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

Em dezembro/2025, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 4.415.681,00, sendo que a maior parte do montante está alocada nas contas bancárias. Em relação ao mês anterior, verifica-se um acréscimo no importe de R\$ 195.390,00.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía R\$ 10.291.912,00 a receber de clientes nacionais e internacionais, a curto prazo. Já as rubricas de “PECLD” (Perda Estimada Para Crédito de Liquidação Duvidosa) e “créditos a identificar”, registraram a monta de R\$ 989.069,00 e R\$ 277.049,00, respectivamente, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 9.025.794,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se uma involução no importe de R\$ 125.490,00, sendo a principal variação registrada em “clientes mercado interno”.

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

ADIANTAMENTOS	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	42.042	39.668	36.299
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	35.265	69.537	118.613

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

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

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

ADIANTAMENTO DE 13º. SALÁRIO	13.835	459.405	-
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	2.899.484	2.828.798	2.798.662
ADIANTAMENTO CONVÊNIOS E BENEFÍCIOS	4.661	22.865	22.865
ADIANTAMENTO TRIBUTOS	-	-	10.382
TOTAL	2.995.287	3.420.272	2.986.820

O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 2.986.820,00 e, quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um decréscimo de R\$ 433.452,00.

- **Impostos a Recuperar:** em dezembro/2025, a Recuperanda manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 50.817.393,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Sociedade Empresária.

Verificou-se, ademais, que houve um decréscimo de R\$ 155.280,00, em comparação ao mês anterior, sendo a principal variação registrada em "ICMS a recuperar", conforme quadro abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
ICMS A RECUPERAR	23.328.707	23.071.986	22.916.157
IPI A RECUPERAR	542.634	542.915	543.465
PIS A RECUPERAR	1.171.106	1.171.106	1.171.106
COFINS A RECUPERAR	5.296.499	5.296.499	5.296.499
IRPJ A RECUPERAR	5.279.938	5.279.938	5.279.938
CSLL A RECUPERAR	1.863.585	1.863.585	1.863.585
ICMS A RECUPERAR ATIVO IMOBILIZADO	812.538	812.538	812.538
INSS A RECUPERAR	53.069	53.069	53.069
IRRF COMPENSAR S/APLICAÇÕES	15	15	15
IRPJ DIFERIDO	7.736.001	7.736.001	7.736.001
CSLL DIFERIDO	2.784.960	2.784.960	2.784.960
PIS A COMPENSAR (PER/DCOMP)	425.045	425.045	425.045
COFINS A COMPENSAR (PERD/COMP)	1.935.016	1.935.016	1.935.016
TOTAL	51.229.114	50.972.674	50.817.393

- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 37.629.919,00. O volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações

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

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

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

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

ESTOQUES	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
PRODUTOS ACABADOS	579.340	579.340	579.340
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	390	7.421	5.267
LEITE IN NATURA	40.101.130	40.101.130	40.101.130
MATÉRIA-PRIMA	106.719	102.274	100.284
EMBALAGENS	933.433	1.001.151	905.684
EQUIPAMENTOS PROTEÇÃO INDIVIDUAL	52.773	52.708	47.495
MATERIAIS DE LABORATÓRIO	214.955	215.300	221.896
MATERIAIS DE LIMPEZA E QUÍMICOS	200.230	162.011	163.617
MATERIAIS DE MANUTENÇÃO	3.157.057	3.144.388	3.115.058
COMBUSTÍVEL INDUSTRIAL	86.063	86.275	109.304
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES PARA FROTA	12.253	9.343	9.609
MATERIAIS DE EXPEDIENTE	18.510	18.664	16.677
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	23.379.951	23.180.289	23.048.139
(-) BENS EM PODER DE TERCEIROS	- 24.953.421	- 24.770.094	- 24.637.944
MERCADORIAS EM TRÂNSITO	- 431.106	- 431.106	- 431.106
BENS DE TERCEIROS	94.189.783	94.757.137	94.747.960
(-) BENS DE TERCEIROS	- 90.659.814	- 90.659.814	- 90.659.814
ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	11.167.996	11.703.252	8.201.076
(-) ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER	- 18.098.464	- 19.117.285	- 16.002.764
ORDENS DE PRODUÇÃO EM ANDAMENTO	- 1.220.472	- 1.220.472	- 1.220.472
ACERTO DE REGISTRO DE INVENTARIO	- 486.179	- 559.634	- 790.610
ESTOQUE TRANSITÓRIO	130	130	108
DÉBITO DIRETO	- 15	- 15	- 15
TOTAL	38.351.242	38.362.395	37.629.919

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma minoração de R\$ 732.476,00 em comparação ao mês anterior.

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

- **Imobilizado:** esse grupo de contas corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos, destinados à manutenção das atividades da empresa ou exercidos com essa finalidade, inclusive os

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

decorrentes de operações que transfiram a ela os benefícios, os riscos e o controle desses bens.

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

IMOBILIZADO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO	202.312.203	202.316.329	202.316.329
TERRENOS	989.624	989.624	989.624
IMÓVEIS	56.672.470	56.672.470	56.672.470
INSTALAÇÕES	17.147.980	17.147.980	17.147.980
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	119.088.176	119.092.301	119.092.301
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.567.335	1.567.335	1.567.335
VEÍCULOS	4.676.952	4.676.952	4.676.952
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	2.061.143	2.061.143	2.061.143
BENFEITORIAS EM IMÓVEIS DE TERCEIROS	108.524	108.524	108.524
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	126.783.123	127.524.708	128.290.722
(-) DEPRECIAÇÃO DE IMÓVEIS	10.860.091	10.928.620	10.999.433
(-) DEPRECIAÇÃO DE INSTALAÇÕES	11.895.684	11.977.792	12.062.387
(-) DEPRECIAÇÃO DE MÁQ. E EQUIPAMENT	96.150.058	96.720.580	97.310.124
(-) DEPRECIAÇÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.339.746	1.341.567	1.343.441
(-) DEPRECIAÇÃO DE VEÍCULOS	4.606.668	4.623.262	4.640.410
(-) DEPRECIAÇÃO DE COMPUTADORES	1.885.480	1.886.585	1.887.721
(-) AMORTIZAÇÃO BENFEITORIAS IMOVEIS 3ºs	45.397	46.302	47.206
IMOBILIZADO EM CONSTRUÇÃO	3.210.835	3.210.835	3.210.835
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	132.796	132.796	132.796
MÁQ. E EQUIPAMENTOS EM ANDAMENTO	1.451.563	1.451.563	1.451.563
INSTALAÇÕES EM ANDAMENTO	1.626.476	1.626.476	1.626.476
TOTAL	78.739.916	78.002.456	77.236.442

Em dezembro/2025, o imobilizado totalizou R\$ 77.236.442,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 766.013,00, fato justificado pelas apropriações de depreciação acumulada.

• **Depreciação:** consiste na alocação sistemática do valor depreciável de ativo tangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo. No quadro incluso, especificamente no item “depreciação acumulada”, é possível identificar a composição do saldo no referido grupo, o qual apresentou majoração na monta de R\$ 766.013,00, em comparação ao mês anterior.

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

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

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

- **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	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
BENS INTANGÍVEIS	2.135.748	2.135.748	2.135.748
SOFTWARES	2.131.253	2.131.253	2.131.253
MARCAS E PATENTES	4.495	4.495	4.495
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	- 2.130.472	- 2.130.584	- 2.130.696
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES	- 2.130.472	- 2.130.584	- 2.130.696
TOTAL	5.276	5.164	5.052

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

- **Amortização:** consiste na alocação sistemática do valor amortizável de ativo intangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo, tendo registrado o montante acumulado de R\$ 2.130.696,00, o qual sofreu uma majoração de R\$ 112,00, referente à amortização de softwares no período.

VI.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. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto e/ou longo prazos.

PASSIVO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
FORNECEDORES	- 2.739.100	- 3.052.638	- 3.310.242
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 14.850	- 14.850	- 14.850
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.459.590	- 3.567.057	- 2.467.616
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 11.609.683	- 12.010.777	- 12.773.713
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.867.633	- 2.963.891	- 3.146.961
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 15.185.255	- 15.426.279	- 15.671.747

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

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

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

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	88.815.442	-	88.108.417	-	87.412.165
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE		5.744		5.744		5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	-	252.950	-	299.313	-	289.663
ADIANTAMENTOS	-	7.727.869	-	7.366.646	-	8.155.125
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	158.884.710	-	159.613.717	-	158.786.177
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	-	93.856	-	93.856	-	93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	-	16.092.623	-	16.091.421	-	16.064.282
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	1.034	-	9.015	-	999
PASSIVO CIRCULANTE	-	307.738.852	-	308.612.135	-	308.181.653
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	20.161.620	-	20.161.620	-	20.161.620
FORNECEDORES LONGO PRAZO	-	164.060.172	-	164.060.172	-	164.060.172
PROVISÕES - LONGO PRAZO	-	17.924.826	-	17.924.826	-	17.924.826
PASSIVO A REALIZAR	-	378.027	-	378.027	-	378.027
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	202.524.644	-	202.524.644	-	202.524.644
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	8.208.995	-	8.208.995	-	8.208.995
RESULTADOS ACUMULADOS		315.894.536		315.893.334		315.893.334
PASSIVO TOTAL	-	202.577.956	-	203.452.441	-	203.021.959

- **Fornecedores:** em dezembro/2025, o saldo apurado foi de R\$ 3.310.242,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

FORNECEDORES	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
FORNECEDORES	-	579.296	-
PROVISÃO FORNECEDORES	-	2.012.293	-
(-) BÔNUS SOBRE COMPRAS	-	147.511	-
TOTAL	-	2.739.100	-
		3.052.638	-
			3.310.242

Diante do detalhamento citado no tópico **Endividamento**, verificou-se que a Recuperanda realizou baixas e novas apropriações no mês de dezembro/2025, de maneira que os pagamentos foram inferiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando o acréscimo na monta de R\$ 257.604,00 em comparação ao mês anterior.

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

trata-se das dívidas com instituições financeiras e/ou fornecedoras de crédito a título de empréstimos, financiamentos e duplicatas descontadas. No período em análise, referido grupo totalizou a importância de R\$ 158.786.177,00. Do montante citado, sua totalidade foi registrada no passivo circulante. Abaixo,

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

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

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

segue a composição com a participação de cada instituição financeira e/ou fornecedora de crédito:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CP	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
BANCO SAFRA	- 5.205	- 5.205	- 5.205
B S FACTORING FOMENTO MERCANTIL	- 11.144.798	- 11.144.798	- 11.144.798
B S FIDC MULTISSETORIAL	- 120.887.801	- 120.492.895	- 121.233.103
BANCO ITAÚ - (GIRO)	- 9.217.030	- 9.217.030	- 9.217.030
BANCO ITAÚ - (FINAME)	- 766.361	- 766.361	- 766.361
(-) ENC A APROPRIAR - BCO BRADESCO	72.434	72.434	72.434
(-) ENC A APROPRIAR - BCO ITAÚ	36.236	36.236	36.236
(-) ENC A APROPRIAR - BCO SANTANDER	1.621	1.621	1.621
(-) ENC A APROPRIAR - BCO J SAFRA	107.718	107.718	107.718
DP DESC. BS COMISSÁRIA	- 17.015.170	- 18.139.083	- 16.571.336
DP DESC BANCO GRAFENO	- 66.354	- 66.354	- 66.354
TOTAL	- 158.884.710	- 159.613.717	- 158.786.177

Nota-se decréscimo de R\$ 827.540,00 em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais a Recolher:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao "INSS", "FGTS", "contribuição sindical" e "FUNRURAL", o qual apresentou uma majoração de 6%, em comparação ao mês anterior, summarizando saldo no importe de R\$ 12.773.713,00.

- **Adiantamento de Clientes:** são os valores recebidos antecipadamente de clientes, os quais, no período analisado, somaram R\$ 8.155.125,00, sendo que sofreu um acréscimo no importe de R\$ 788.478,00, em relação ao mês anterior. Dessa forma, enquanto a mercadoria não for entregue, tais adiantamentos demonstram a obrigação, por parte da Recuperanda, em fornecer produtos ou serviços aos referidos clientes.

- **Recuperação Judicial – Circulante e Não Circulante:** referem-se aos valores dos créditos sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Esse grupo de contas totalizou o montante de R\$

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

180.414.117,00 no mês de dezembro/2025, registrando minoração no importe de R\$ 36.789,00 em relação ao período anterior. Ao longo prazo não houve movimentação no período.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
TRABALHISTAS	252.950	299.313	289.663
GARANTIA REAL	3.522.968	3.522.968	3.522.968
QUIROGRAFÁRIOS	12.301.960	12.300.758	12.300.758
QUIROGRAFÁRIOS MPE	267.695	267.695	240.557
TOTAL DE CREDORES - CIRCULANTE	16.345.573	16.390.734	16.353.945
GARANTIA REAL	94.660.319	94.660.319	94.660.319
QUIROGRAFÁRIOS	68.423.221	68.423.221	68.423.221
QUIROGRAFÁRIOS MPE	976.631	976.631	976.631
TOTAL DE CREDORES - NÃO CIRCULANTE	164.060.172	164.060.172	164.060.172
TOTAL	180.405.745	180.450.906	180.414.117

VII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
INSS A RECOLHER	11.263.748	11.632.030	12.379.143
FGTS A RECOLHER	98.312	131.227	142.303
CONTRIBUICAO SINDICAL A RECOLHER	11.007	10.905	15.651
FUNRURAL A RECOLHER	236.616	236.616	236.616
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	11.609.683	12.010.777	12.773.713
ICMS A RECOLHER	9.220.916	9.213.907	9.213.907
IPI A RECOLHER	210.597	210.597	210.597
PIS A RECOLHER	499.443	543.686	587.411
COFINS A RECOLHER	3.241.606	3.445.396	3.647.139
IRPJ A RECOLHER	1.046.293	1.046.293	1.046.293
CSLL A RECOLHER	958.323	958.323	958.323
ISSQN A RECOLHER	8.076	8.076	8.076
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	15.185.255	15.426.279	15.671.747
CSRF A RECOLHER	737.747	754.995	771.280
IRRF SALARIOS A RECOLHER	1.628.132	1.685.534	1.819.062
IRRF PESSOAS JURIDICAS A RECOLHER	62.194	64.492	67.477
ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER	4.877	283	8.057
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	434.683	458.587	481.086
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	2.867.633	2.963.891	3.146.961

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

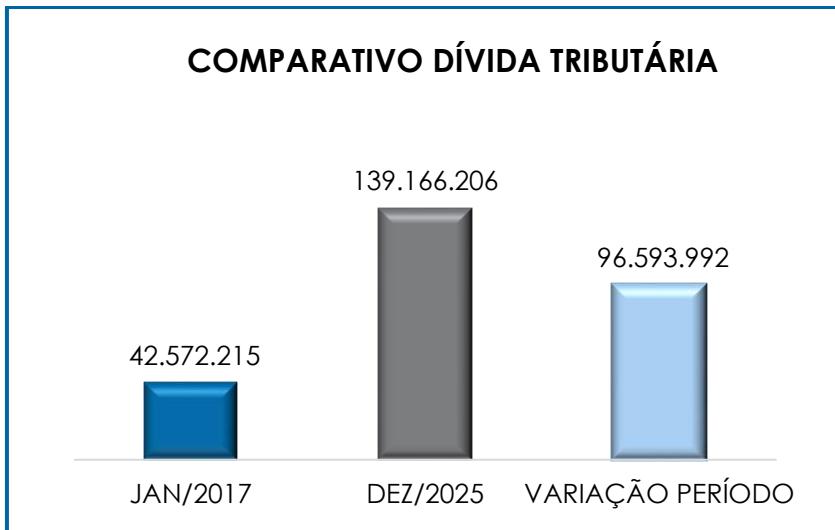
Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	-	95.423.445	-	94.718.088	-	94.023.505
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	-	4.915.349	-	4.913.681	-	4.912.012
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAIS		3.000.764		3.000.764		3.000.764
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS		8.518.735		8.518.735		8.518.735
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - MUNICIPAIS		3.853		3.853		3.853
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	88.815.442	-	88.108.417	-	87.412.165
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	-	21.499.396	-	21.499.396	-	21.499.396
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	-	570.203	-	570.203	-	570.203
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS		1.598.958		1.598.958		1.598.958
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAL		309.022		309.022		309.022
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	20.161.620	-	20.161.620	-	20.161.620
TOTAL	-	138.639.632	-	138.670.985	-	139.166.206

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

A dívida tributária totalizou o montante de R\$ 139.166.206,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma majoração na monta de R\$ 495.222,00 em relação ao mês anterior. Além disso, do total supra apontado, 86% possuíam exigibilidade a curto prazo e 14% possuíam exigibilidade a longo prazo.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial, em janeiro/2017, era de R\$ 42.572.215,00, de modo que, quando comparado com o período analisado (dezembro/2015), registrou-se uma majoração no importe de R\$ 96.593.992,00, conforme o gráfico a seguir:



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

- **Encargos Sociais:** referida rubrica totalizou a importância de R\$ 12.773.713,00, apurando-se um acréscimo na monta de R\$ 762.936,00 quando comparado ao mês anterior.
- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 106.230.874,00 no “circulante”. Já o “não circulante” totalizou o montante de R\$ 20.161.620,00, sendo que a maior parte corresponde a rubrica “parcelamentos estaduais a pagar”.

As **obrigações fiscais com exigibilidade a curto prazo**, obtiveram uma minoração no importe de R\$ 267.714,00, em comparação ao mês anterior.

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

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

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

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

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

VIII. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	OUT/2025	NOV/2025	DEZ/2025
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	219.611	169.802	616
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	5.360.413	6.115.487	6.080.512
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	143.473	127.323	-
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	- 30.901	- 23.892	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	5.692.596	6.388.720	6.081.128
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 819.428	- 947.341	- 967.516
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 819.428	- 947.341	- 967.516
RECEITA LÍQUIDA	4.873.168	5.441.379	5.113.613
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	86%	85%	84%
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 4.665.031	- 5.671.965	- 5.529.821
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	208.137	230.586	416.208

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

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

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

% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	4%	-4%	-7%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 581.496	- 311.311	- 551.985
DESPESAS COMERCIAIS	- 306.385	- 313.659	- 104.352
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 1.850	- 1.904	- 1.850
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	41.020	38.187	45.704
OUTRAS DESPESAS	- 296.071	- 204.448	- 181.660
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 936.644	- 1.023.722	- 1.210.350
RECEITAS FINANCEIRAS	9.487	407	34.313
DESPESAS FINANCEIRAS	- 191.441	- 215.452	- 327.051
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 1.119.039	- 1.238.785	- 1.504.684
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 1.119.039	- 1.238.785	- 1.504.684

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

Em dezembro/2025, a Recuperanda registrou um acréscimo no importe de R\$ 265.899,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 1.504.684,00. Aludida situação evidenciou que os custos e despesas da Recuperanda foram superiores às receitas. Tal variação se deu, principalmente, pelo decréscimo apresentado em “receita bruta de vendas e serviços”, em contrapartida com a evolução apurada em “despesas administrativas” e “despesas financeiras”. Importante mencionar, que em novembro/2025, a Recuperanda apresentou um resultado negativo na monta de R\$ 1.238.785,00.

O **“custo dos produtos vendidos”** e as **“deduções incidentes sobre as receitas”** totalizaram o montante de R\$ 6.497.336,00, consumindo, no mês de dezembro/2025, o faturamento bruto em sua totalidade, de modo que não restaram recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas.

Ainda, em comparação ao mês anterior, verificou-se que o **“custo dos produtos vendidos”** apresentou uma minoração de 3%, registrando um saldo no importe de R\$ 5.529.821,00.

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

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

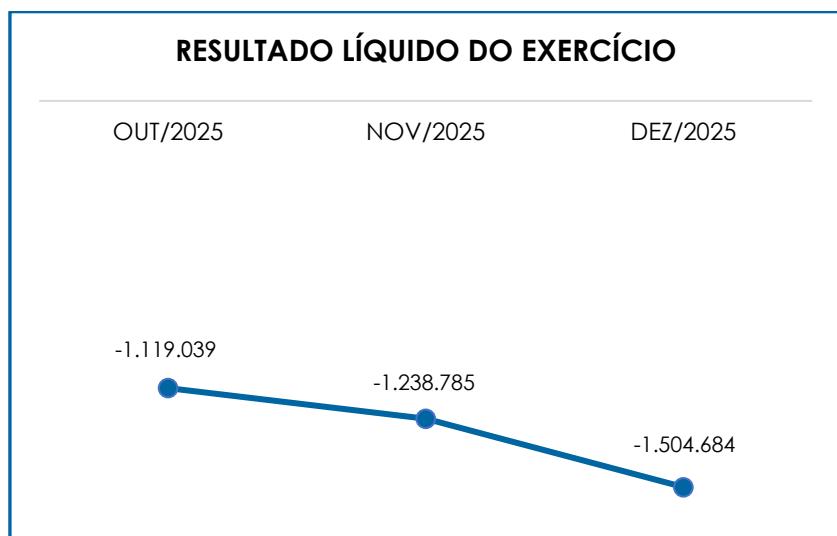
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

Em relação às “**deduções da receita bruta**”, verificou-se que houve um acréscimo no importe de R\$ 20.175,00, em comparação ao mês anterior, registrando saldo na monta de R\$ 967.516,00.

As “**despesas financeiras**”, apresentaram um acréscimo no montante de R\$ 111.600,00, registrando o saldo de R\$ 327.051,00.

Ademais, verificou-se um acréscimo no importe de R\$ 240.674,00 nas “**despesas administrativas**”, registrando o saldo de R\$ 551.985,00.

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



De acordo com o detalhamento apresentado, conclui-se que a Recuperanda registrou um **prejuízo contábil** nos meses de novembro e dezembro de 2025, evidenciando que as receitas não foram suficientes para absorver seus custos e suas despesas, sendo necessário, portanto, um bom gerenciamento dos custos e despesas para que sejam suportados pelo faturamento crescente, a fim de obter um resultado contábil positivo.

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

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

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

IX. CONCLUSÃO

Conforme mencionado, no mês de dezembro/2025, a Recuperanda possuía 232 colaboradores em seu **quadro funcional**. Importante mencionar que ocorreram 02 demissões e 12 admissões no período em análise.

Vale ressaltar, ainda, que os pagamentos aos colaboradores foram realizados no mês analisado, conforme comprovantes disponibilizados pela Recuperanda, de modo que os gastos com a folha de pagamento representaram 30% do faturamento bruto apurado no período.

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

○ **EBITDA** apurado no mês de dezembro/2025 apresentou um resultado **negativo**, sumarizando o total de R\$ 443.279,00. Tal fato demonstrou que a Recuperanda, no mês em questão, obteve custos e despesas operacionais superiores às receitas, apresentando, portanto, um resultado operacional **insatisfatório**. Importante mencionar, que a Recuperanda apresentou um resultado operacional **negativo** no importe de R\$ 281.024,00 em novembro/2025.

○ **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\$ 203.378.578,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 738.559,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

○ **Faturamento Bruto** apurado em dezembro/2025, foi de **R\$ 6.081.128,00**, o qual registrou um decréscimo de 5% em relação ao mês

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br

anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 84.433.137,00, apurando-se uma média mensal no importe de R\$ 7.036.095,00.

O Índice de **Endividamento** registrou o saldo de **R\$ 506.290.617,00**, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 625.871,00.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 139.166.206,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma majoração na monta de R\$ 495.222,00, em relação ao mês anterior. Do total supra apontado, 84% possuíam exigibilidade a curto prazo e 16% possuíam exigibilidade a longo prazo.

Conclui-se também, que a Recuperanda apresentou, em dezembro/2025, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 1.504.684,00**. Importante mencionar, que em novembro/2025, a Recuperanda apresentou um resultado negativo na monta de R\$ 1.238.785,00.

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

Amparo (SP), 12 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

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br