

**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  
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

**Curitiba**

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

## SUMÁRIO

|        |   |    |
|--------|---|----|
| I.     | OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....   | 2  |
| II.    | FOLHA DE PAGAMENTO .....  | 2  |
| III.   | EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization) .... | 4  |
| IV.    | ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....   | 6  |
| IV.I   | – LIQUIDEZ GERAL .....  | 7  |
| IV.II  | – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....   | 8  |
| IV.III | – ENDIVIDAMENTO .....   | 10 |
| V.     | FATURAMENTO .....   | 12 |
| VI.    | BALANÇO PATRIMONIAL .....   | 14 |
| VI.I   | ATIVO .....   | 14 |
| VI.II  | PASSIVO .....   | 19 |
| VII.   | DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....   | 22 |
| VIII.  | DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....                                  | 25 |
| IX.    | CONCLUSÃO .....   | 27 |

### 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  
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

### Curitiba

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

## I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **janeiro** de **2026**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea "c"<sup>1</sup>, 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.

## II. FOLHA DE PAGAMENTO

Em janeiro/2026, a Recuperanda contava com o seguinte quadro de colaboradores diretos:

| COLABORADORES | NOV/2025   | DEZ/2025   | JAN/2026   |
|---------------|------------|------------|------------|
| ATIVOS        | 195        | 189        | 198        |
| AFASTADOS     | 14         | 13         | 14         |
| FÉRIAS        | 10         | 18         | 18         |
| ADMITIDOS     | 3          | 12         | 1          |
| DEMITIDOS     | 6          | 2          | 2          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>222</b> | <b>232</b> | <b>231</b> |

Conforme se depreende do quadro acima, no mês de janeiro/2026 a Recuperanda possuía 231 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 198 estavam ativos, 14 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 01 admissão no período.

Vale ressaltar, ainda, que a Recuperanda disponibilizou o relatório fiscal de folha de pagamento, no qual são

<sup>1</sup> 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;

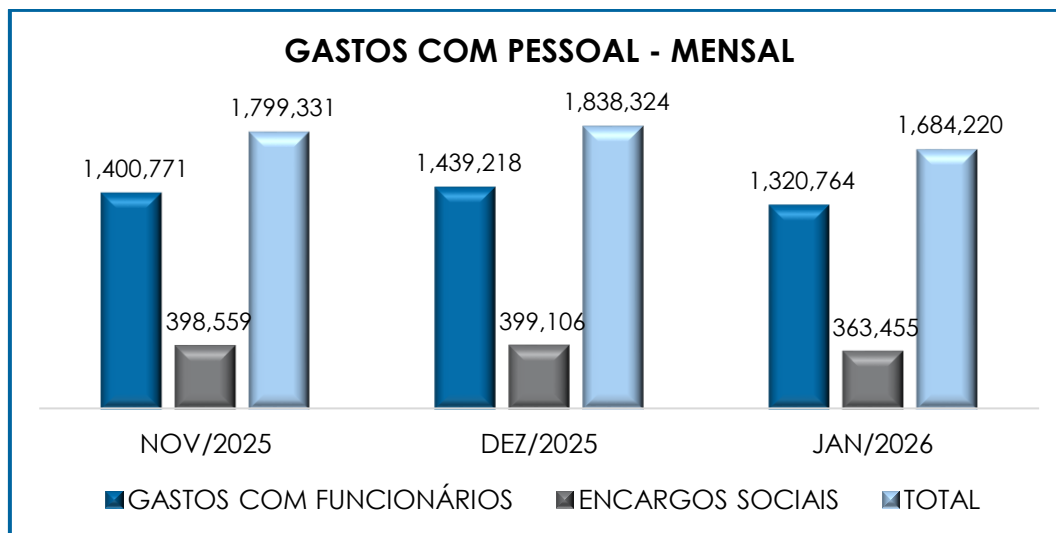
discriminadas as informações relativas aos proventos e descontos dos colaboradores, no período em análise.

O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 1.684.220,00, sendo R\$ 1.320.764,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 363.455,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

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

| <b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>           | <b>NOV/2025</b>  | <b>DEZ/2025</b>  | <b>JAN/2026</b>  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| SALÁRIOS                            | 888.625          | 869.087          | 839.674          |
| FÉRIAS                              | 109.534          | 117.179          | 102.680          |
| 13º SALÁRIO                         | 86.160           | 85.064           | 78.804           |
| HORAS EXTRAS                        | 3.724            | 47.714           | -                |
| INDENIZAÇÕES                        | 5.783 -          | 2.290            | 2.547            |
| ASSISTÊNCIA MÉDICA                  | 10.881           | 7.207            | 7.359            |
| SEGUROS DE VIDA                     | 598              | 1.269            | 735              |
| TRANSPORTE DE FUNCIONÁRIOS          | 74.820           | 74.820           | 74.820           |
| CUSTOS COM PAT                      | 82.919           | 109.296          | 87.883           |
| PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS             | 40.456           | 41.028           | 40.265           |
| REFEITÓRIO                          | 93.506           | 83.432           | 84.232           |
| (-) RECUPERAÇÃO OUTROS CUSTOS FOLHA | -                | - -              | 775              |
| MEDICINA E SEGURANÇA TRABALHO       | 1.205            | 1.283            | 1.324            |
| CUSTOS COM UNIFORMES                | 2.708            | 4.275            | 1.362            |
| (-) RECUPERAÇÃO DESPESAS FOLHA      | - 146 -          | 146 -            | 146              |
| <b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>   | <b>1.400.771</b> | <b>1.439.218</b> | <b>1.320.764</b> |
| INSS                                | 276.979          | 560.257          | 277.757          |
| FGTS                                | 121.630          | 117.630          | 78.480           |
| INSS S/FÉRIAS                       | 7.679 -          | 4.525 -          | 17.565           |
| FGTS S/FÉRIAS                       | 2.133 -          | 1.321 -          | 3.759            |
| INSS 13º SALÁRIO                    | 20.172 -         | 242.358          | 22.322           |
| FGTS 13º SALÁRIO                    | - 30.034 -       | 30.577           | 6.221            |
| <b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b> | <b>398.559</b>   | <b>399.106</b>   | <b>363.455</b>   |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>1.799.331</b> | <b>1.838.324</b> | <b>1.684.220</b> |

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



Quando comparado ao mês anterior, houve uma minoração nos **gastos com pessoal**, no importe de R\$ 118.454,00, em contrapartida com o decréscimo registrado nos **encargos sociais**, na monta de R\$ 35.651,00.

Além do quadro de colaboradores indicado, verificou-se que a Recuperanda contou, no mês de janeiro/2026, 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 perfaz 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

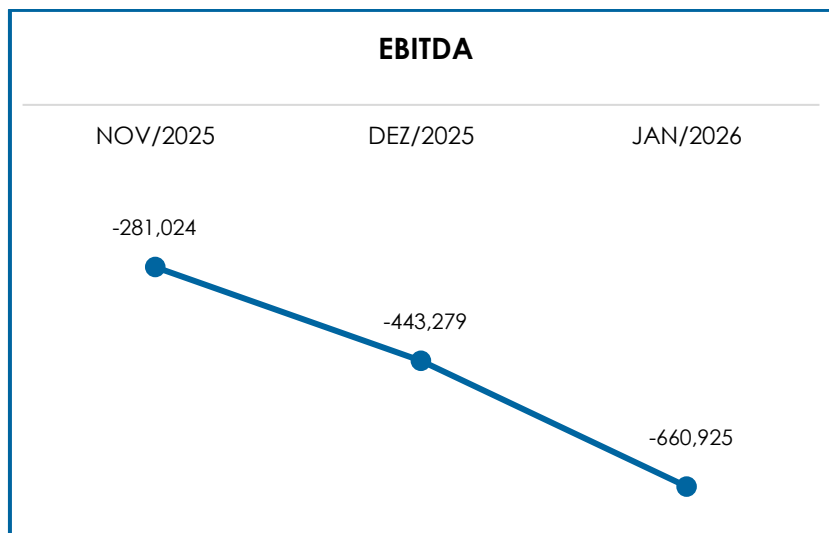
finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio. Paraíso

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                                    | NOV/2025         | DEZ/2025         | JAN/2026           |
|---|------------------|------------------|--------------------|
| VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA                 | 169.802          | 616              | -                  |
| INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS     | 6.115.487        | 6.080.512        | 7.003.712          |
| VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO       | 127.323          | -                | -                  |
| (-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA      | - 23.892         | -                | -                  |
| <b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>  | <b>6.388.720</b> | <b>6.081.128</b> | <b>7.003.712</b>   |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS                     | - 947.341        | - 967.516        | - 1.264.192        |
| <b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>              | <b>- 947.341</b> | <b>- 967.516</b> | <b>- 1.264.192</b> |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                    | <b>5.441.379</b> | <b>5.113.613</b> | <b>5.739.519</b>   |
| OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO                 | - 5.671.965      | - 5.529.821      | - 6.074.661        |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>        | <b>- 230.586</b> | <b>- 416.208</b> | <b>- 335.141</b>   |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS                  | - 311.311        | - 551.985        | - 573.296          |
| DESPESAS COMERCIAIS                       | - 313.659        | - 104.352        | - 479.051          |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS              | 38.187           | 45.704           | 24.629             |
| OUTRAS DESPESAS                           | - 204.448        | - 181.660        | - 63.194           |
| DESPESAS COM DEPRECIACÃO                  | 40.868           | 42.231           | 42.201             |
| AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS                   | 112              | 112              | 112                |
| CUSTOS COM DEPRECIACÃO                    | 631.009          | 651.768          | 651.704            |
| DESPESAS COM DEPRECIACÃO                  | 68.804           | 71.110           | 71.110             |
| <b>EBITDA</b>                             | <b>- 281.024</b> | <b>- 443.279</b> | <b>- 660.925</b>   |
| <b>EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b> | <b>-4%</b>       | <b>-7%</b>       | <b>-9%</b>         |

No mês de janeiro/2026, a Recuperanda registrou um resultado operacional **negativo** na monta de R\$ 660.925,00 demonstrando um acréscimo de R\$ 217.646,00 no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, pelo acréscimo registrado em "outros custos da operação", "despesas administrativas" e "despesas comerciais".

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



Pelo exposto, o **EBITDA** registrou um saldo negativo, indicando que a Recuperanda atingiu, em janeiro/2026, resultado **insatisfatório** em sua atividade operacional.

Entrementes, 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

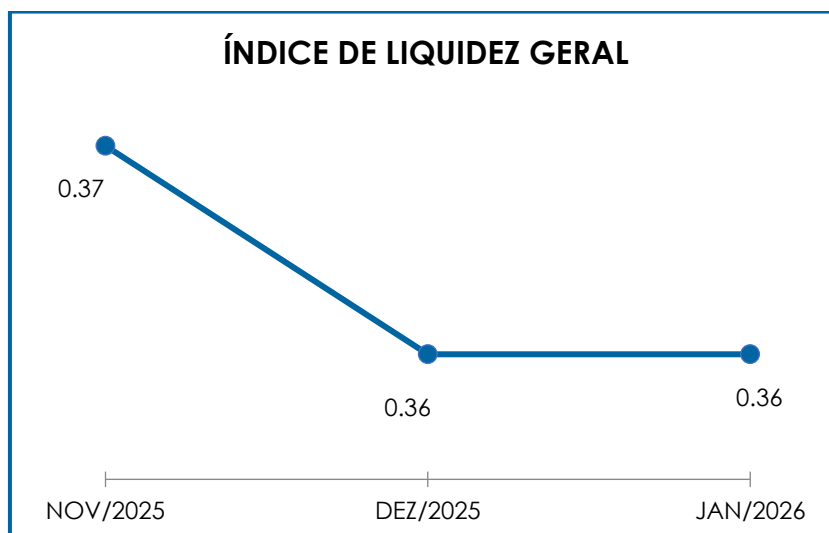
da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.1 – 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 janeiro/2026, verificou-se que o "ativo" apresentou involução no importe de R\$ 357.239,00, em contrapartida com o acréscimo apurado no "total exigível", na monta de R\$ 1.302.179,00. 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.

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    | NOV/2025   | DEZ/2025   | JAN/2026   |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| DISPONÍVEL                 | 4.220.291  | 4.415.681  | 4.224.122  |
| CLIENTES                   | 9.151.284  | 9.025.794  | 10.264.059 |
| ESTOQUES                   | 38.362.395 | 37.629.919 | 37.749.721 |
| TRIBUTOS A RECUPERAR       | 50.972.674 | 50.817.393 | 50.302.717 |
| ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS | 568.610    | 154.912    | 115.548    |
| ADIANTAMENTOS DIVERSOS     | 2.851.662  | 2.831.908  | 2.864.956  |

|   |                        |                      |                    |
|---|------------------------|----------------------|--------------------|
| OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE             | 152.412                | 149.771              | 174.827            |
| OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE                  | - 307.212 -            | 222.305 -            | 484.084            |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                       | <b>105.972.115</b>     | <b>104.803.075</b>   | <b>105.211.867</b> |
| FORNECEDORES                                  | - 3.052.638 -          | 3.310.242 -          | 3.524.350          |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS             | - 14.850 -             | 14.850 -             | 14.850             |
| PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS               | - 3.567.057 -          | 2.467.616 -          | 2.542.986          |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER                 | - 12.010.777 -         | 12.773.713 -         | 13.100.943         |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A               | - 2.963.891 -          | 3.146.961 -          | 3.205.300          |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR              | - 15.426.279 -         | 15.671.747 -         | 15.895.117         |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS                      | - 88.108.417 -         | 87.412.165 -         | 86.658.379         |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE                | 5.744                  | 5.744                | 5.744              |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS  | - 299.313 -            | 289.663 -            | 234.104            |
| ADIANTAMENTOS                                 | - 7.366.646 -          | 8.155.125 -          | 9.626.749          |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO      | - 159.613.717 -        | 158.786.177 -        | 158.530.958        |
| PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE               | - 93.856 -             | 93.856 -             | 93.856             |
| CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE | - 16.091.421 -         | 16.064.282 -         | 16.060.986         |
| OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE           | - 9.015 -              | 999 -                | 999                |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                     | <b>- 308.612.135 -</b> | <b>308.181.653 -</b> | <b>309.483.832</b> |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>- 202.640.019 -</b> | <b>203.378.578 -</b> | <b>204.271.965</b> |

Conforme tabela acima, no mês de janeiro/2026, o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou saldo **negativo** na monta de R\$ 204.274.965,00. Ou seja, o “passivo circulante” (R\$ 309.483.832,00), demonstrou ser substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 105.211.867,00).

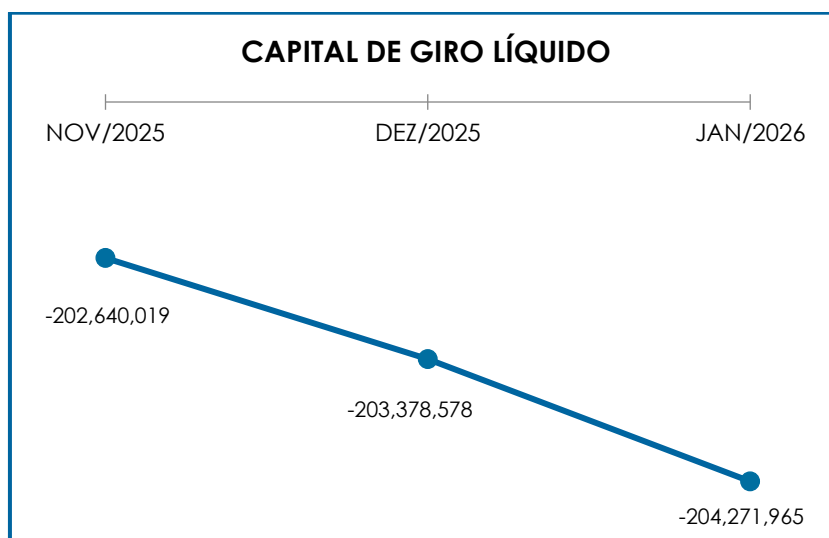
No mês de janeiro/2026, notou-se uma majoração do saldo negativo no importe de R\$ 893.387,00, quando comparado ao mês anterior, uma vez que foi registrada evolução tanto no “ativo circulante”, como no “passivo circulante”, na monta de R\$ 408.792,00 e R\$ 1.302.179,00, respectivamente.

Verificou-se, outrossim, que o “**ativo circulante**” apresentou uma majoração no importe de R\$ 408.792,00, sendo que as principais variações foram registradas em “clientes”, “estoques”, “adiantamentos diversos” e “outras contas de ativo circulante”.

Já o “**passivo circulante**”, registrou uma evolução no montante de R\$ 1.302.179,00, sendo que as principais variações podem ser

observadas nas rubricas “fornecedores”, “obrigações sociais a recolher”, “impostos e contribuições a pagar” e “adiantamentos”.

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

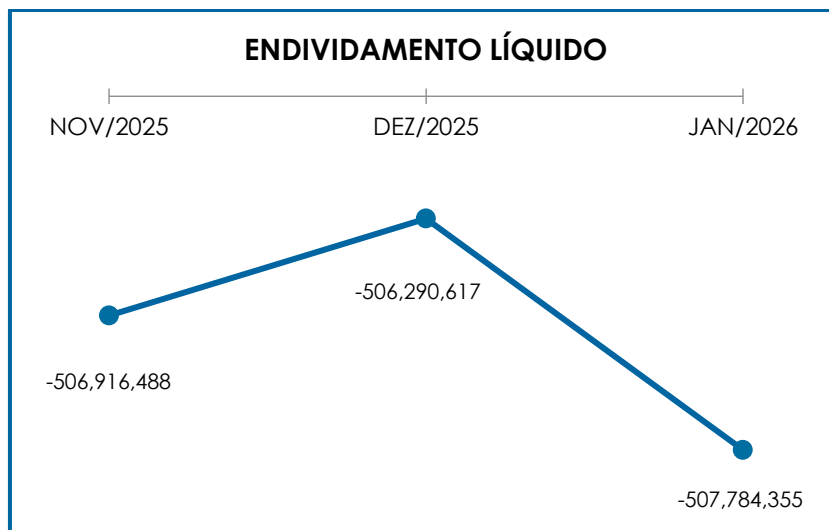
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para adimplir com o passivo que gera a despesa financeira.

Em janeiro/2026, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 507.784.355,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

| ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO                         | NOV/2025             | DEZ/2025             | JAN/2026             |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>DISPONÍVEL</b>                             | <b>4.220.291</b>     | <b>4.415.681</b>     | <b>4.224.122</b>     |
| FORNECEDORES                                  | - 3.052.638          | - 3.310.242          | - 3.524.350          |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE                | 5.744                | 5.744                | 5.744                |
| ADIANTAMENTOS                                 | - 7.366.646          | - 8.155.125          | - 9.626.749          |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO      | - 159.613.717        | - 158.786.177        | - 158.530.958        |
| 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 | - 16.091.421         | - 16.064.282         | - 16.060.986         |
| OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE           | - 9.015              | - 999                | - 999                |
| PROVISÕES - LONGO PRAZO                       | - 17.924.826         | - 17.924.826         | - 17.924.826         |
| PASSIVO A REALIZAR                            | - 378.027            | - 378.027            | - 378.027            |
| <b>DÍVIDA ATIVA</b>                           | <b>- 364.364.283</b> | <b>- 364.352.282</b> | <b>- 365.971.056</b> |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS             | - 14.850             | - 14.850             | - 14.850             |
| PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS               | - 3.567.057          | - 2.467.616          | - 2.542.986          |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER                 | - 12.010.777         | - 12.773.713         | - 13.100.943         |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A               | - 2.963.891          | - 3.146.961          | - 3.205.300          |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR              | - 15.426.279         | - 15.671.747         | - 15.895.117         |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS                      | - 88.108.417         | - 87.412.165         | - 86.658.379         |
| PASSIVO TRIBUTÁRIO                            | - 20.161.620         | - 20.161.620         | - 20.161.620         |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS  | - 299.313            | - 289.663            | - 234.104            |
| <b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>            | <b>- 142.552.205</b> | <b>- 141.938.335</b> | <b>- 141.813.299</b> |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>- 506.916.488</b> | <b>- 506.290.617</b> | <b>- 507.784.355</b> |

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma majoração de R\$ 1.493.738,00, no saldo negativo apresentado, em comparação com o mês anterior, sendo que as principais variações foram registradas em "fornecedores", "adiantamentos", "obrigações sociais a recolher" e "impostos e contribuições a pagar".

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



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.

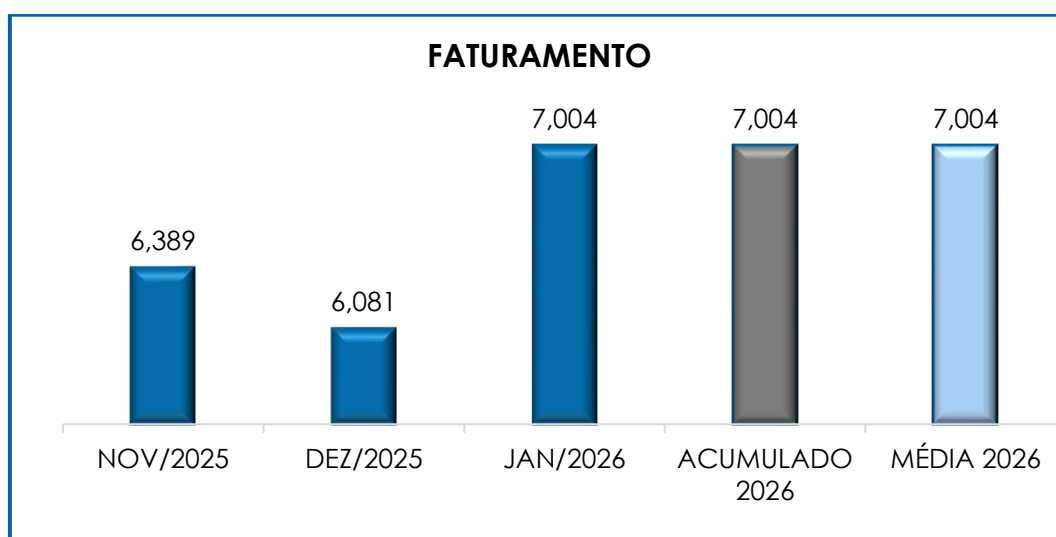
Em razão do encerramento das demonstrações contábeis da Recuperanda ocorrerem no final do exercício social, qual seja, no mês de dezembro de cada ano, os saldos informados são apresentados de forma mensal, ao invés de acumulados.

Em janeiro/2026, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 7.003.712,00**, o qual apresentou um acréscimo de 15%, em comparação ao

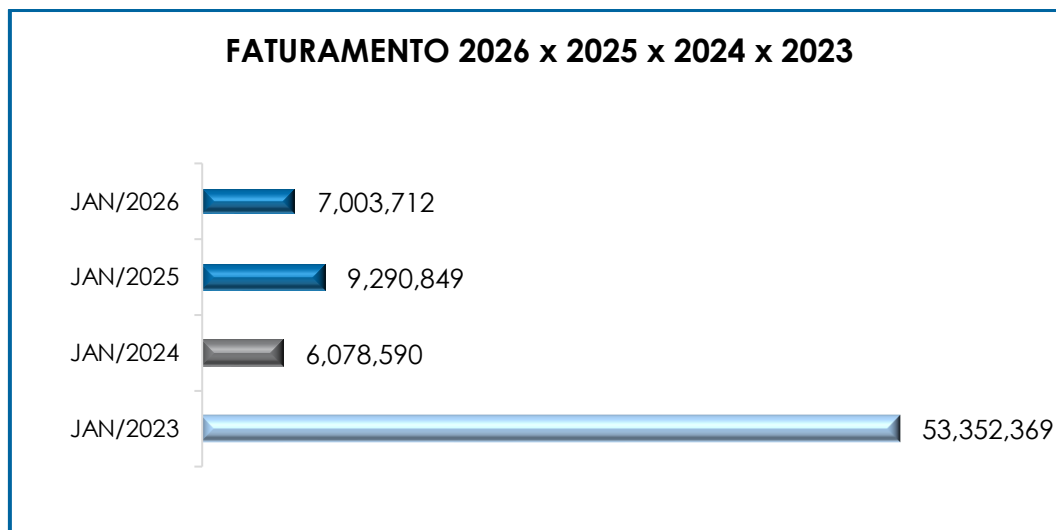
mês anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros.

O valor acumulado no exercício, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 7.003.712,00, o que representa a média mensal no importe de R\$ 7.003.712,00.

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



Ademais, quando da comparação do faturamento acumulado do período em análise com os períodos de 2023, 2024 e 2025, observa-se que houve uma involução na ordem de 87% em relação 2023, um acréscimo de 15% em relação a 2024 e uma minoração de 25% em comparação a 2025, conforme demonstrado no gráfico abaixo colacionado:



Por fim, o **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 5.739.519,00, apresentando um acréscimo no importe de R\$ 625.907,00 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                             | NOV/2025           | DEZ/2025           | JAN/2026           |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| DISPONÍVEL                        | 4.220.291          | 4.415.681          | 4.224.122          |
| CLIENTES                          | 9.151.284          | 9.025.794          | 10.264.059         |
| OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE      | - 307.212 -        | 222.305 -          | 484.084            |
| ESTOQUES                          | 38.362.395         | 37.629.919         | 37.749.721         |
| TRIBUTOS A RECUPERAR              | 50.972.674         | 50.817.393         | 50.302.717         |
| ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS        | 568.610            | 154.912            | 115.548            |
| ADIANTAMENTOS DIVERSOS            | 2.851.662          | 2.831.908          | 2.864.956          |
| OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE | 152.412            | 149.771            | 174.827            |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>           | <b>105.972.115</b> | <b>104.803.075</b> | <b>105.211.867</b> |
| 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  
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

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

|                             |                    |                    |                    |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| IMOBILIZADO                 | 205.527.164        | 205.527.164        | 205.527.164        |
| DEPRECIÇÕES                 | - 127.524.708      | - 128.290.722      | - 129.056.642      |
| INTANGÍVEL                  | 5.164              | 5.052              | 4.940              |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b> | <b>80.947.031</b>  | <b>80.180.905</b>  | <b>79.414.873</b>  |
| <b>ATIVO TOTAL</b>          | <b>186.919.146</b> | <b>184.983.980</b> | <b>184.626.740</b> |

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

Em janeiro/2026, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 4.224.122,00, sendo que a maior parte do montante está alocada nas contas bancárias. Em relação ao mês anterior, verifica-se um decréscimo no importe de R\$ 191.59,00.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía R\$ 11.510.118,00 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\$ 969.010,00 e R\$ 277.049,00, respectivamente, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 10.264.059,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se uma evolução no importe de R\$ 1.238.265,00, 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            | NOV/2025 | DEZ/2025 | JAN/2026 |
|--------------------------|----------|----------|----------|
| ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS | 39.668   | 36.299   | 35.441   |
| ADIANTAMENTO DE FÉRIAS   | 69.537   | 118.613  | 80.107   |

|                                     |                  |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| ADIANTAMENTO DE 13º. SALÁRIO        | 459.405          | -                | -                |
| ADIANTAMENTO A FORNECEDORES         | 2.828.798        | 2.798.662        | 2.839.318        |
| ADIANTAMENTO CONVÊNIOS E BENEFÍCIOS | 22.865           | 22.865           | 22.865           |
| ADIANTAMENTO TRIBUTOS               | -                | 10.382           | 2.774            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>3.420.272</b> | <b>2.986.820</b> | <b>2.980.504</b> |

O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 2.980.504,00 e, quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um decréscimo de R\$ 6.316,00.

- **Impostos a Recuperar:** em janeiro/2026, a Recuperanda manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 50.302.717,00, 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\$ 514.676,00, em comparação ao mês anterior, sendo a principal variação registrada em "ICMS a recuperar", conforme quadro abaixo colacionado:

| IMPOSTOS A RECUPERAR               | NOV/2025          | DEZ/2025          | JAN/2026          |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ICMS A RECUPERAR                   | 23.071.986        | 22.916.157        | 22.400.922        |
| IPI A RECUPERAR                    | 542.915           | 543.465           | 544.023           |
| 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         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>50.972.674</b> | <b>50.817.393</b> | <b>50.302.717</b> |

- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 37.749.721,00. O volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações

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

| ESTOQUES                                | NOV/2025          | DEZ/2025          | JAN/2026          |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| PRODUTOS ACABADOS                       | 579.340           | 579.340           | 579.340           |
| PRODUTOS EM ELABORAÇÃO                  | 7.421             | 5.267             | 5.240             |
| LEITE IN NATURA                         | 40.101.130        | 40.101.130        | 40.101.130        |
| MATÉRIA-PRIMA                           | 102.274           | 100.284           | 99.358            |
| EMBALAGENS                              | 1.001.151         | 905.684           | 871.384           |
| EQUIPAMENTOS PROTEÇÃO INDIVIDUAL        | 52.708            | 47.495            | 45.230            |
| MATERIAIS DE LABORATÓRIO                | 215.300           | 221.896           | 214.251           |
| MATERIAIS DE LIMPEZA E QUÍMICOS         | 162.011           | 163.617           | 183.327           |
| MATERIAIS DE MANUTENÇÃO                 | 3.144.388         | 3.115.058         | 3.111.325         |
| COMBUSTÍVEL INDUSTRIAL                  | 86.275            | 109.304           | 86.894            |
| COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES PARA FROTA | 9.343             | 9.609             | 15.436            |
| MATERIAIS DE EXPEDIENTE                 | 18.664            | 16.677            | 17.827            |
| ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS           | 23.180.289        | 23.048.139        | 23.219.639        |
| (-) BENS EM PODER DE TERCEIROS          | - 24.770.094      | - 24.637.944      | - 24.821.444      |
| MERCADORIAS EM TRÂNSITO                 | - 431.106         | - 431.106         | - 431.106         |
| BENS DE TERCEIROS                       | 94.757.137        | 94.747.960        | 96.725.673        |
| (-) BENS DE TERCEIROS                   | - 90.659.814      | - 90.659.814      | - 90.659.814      |
| ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER     | 11.703.252        | 8.201.076         | 9.004.253         |
| (-) ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER  | - 19.117.285      | - 16.002.764      | - 18.554.858      |
| ORDENS DE PRODUÇÃO EM ANDAMENTO         | - 1.220.472       | - 1.220.472       | - 1.241.140       |
| ACERTO DE REGISTRO DE INVENTARIO        | - 559.634         | - 790.610         | - 822.319         |
| ESTOQUE TRANSITÓRIO                     | 130               | 108               | 108               |
| DÉBITO DIRETO                           | - 15              | - 15              | - 15              |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>38.362.395</b> | <b>37.629.919</b> | <b>37.749.721</b> |

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma majoração de R\$ 119.802,00 em comparação ao mês anterior.

Além disso, tem-se que a variação registrada está relacionada ao volume de aquisições, o qual foi superior 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

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                              | NOV/2025               | DEZ/2025               | JAN/2026             |
|--|------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO</b>           | <b>202.316.329</b>     | <b>202.316.329</b>     | <b>202.316.329</b>   |
| 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                  | 119.092.301            | 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              |
| <b>DEPRECIACÃO ACUMULADA</b>             | <b>- 127.524.708 -</b> | <b>- 128.290.722 -</b> | <b>- 129.056.642</b> |
| (-) DEPRECIACÃO DE IMÓVEIS               | - 10.928.620 -         | - 10.999.433 -         | - 11.070.246         |
| (-) DEPRECIACÃO DE INSTALAÇÕES           | - 11.977.792 -         | - 12.062.387 -         | - 12.146.890         |
| (-) DEPRECIACÃO DE MÁQ. E EQUIPAMENT     | - 96.720.580 -         | - 97.310.124 -         | - 97.899.669         |
| (-) DEPRECIACÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS   | - 1.341.567 -          | - 1.343.441 -          | - 1.345.313          |
| (-) DEPRECIACÃO DE VEÍCULOS              | - 4.623.262 -          | - 4.640.410 -          | - 4.657.557          |
| (-) DEPRECIACÃO DE COMPUTADORES          | - 1.886.585 -          | - 1.887.721 -          | - 1.888.856          |
| (-) AMORTIZACÃO BENFEITORIAS IMOVEIS 3ºs | - 46.302 -             | - 47.206 -             | - 48.111             |
| <b>IMOBILIZADO EM CONSTRUÇÃO</b>         | <b>3.210.835</b>       | <b>3.210.835</b>       | <b>3.210.835</b>     |
| 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            |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>78.002.456</b>      | <b>77.236.442</b>      | <b>76.470.522</b>    |

Em janeiro/2026, o imobilizado totalizou R\$ 76.470.522,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 765.920,00, 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\$ 765.920,00, em comparação ao mês anterior.

- **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                       | NOV/2025         | DEZ/2025         | JAN/2026         |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>BENS INTANGÍVEIS</b>          | <b>2.135.748</b> | <b>2.135.748</b> | <b>2.135.748</b> |
| SOFTWARES                        | 2.131.253        | 2.131.253        | 2.131.253        |
| MARCAS E PATENTES                | 4.495            | 4.495            | 4.495            |
| <b>(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA</b> | <b>2.130.584</b> | <b>2.130.696</b> | <b>2.130.808</b> |
| AMORTIZAÇÃO SOFTWARES            | 2.130.584        | 2.130.696        | 2.130.808        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>5.164</b>     | <b>5.052</b>     | <b>4.940</b>     |

Em janeiro/2026, 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\$ 2.130.808,00, 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                           | NOV/2025   | DEZ/2025   | JAN/2026   |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| FORNECEDORES                      | 3.052.638  | 3.310.242  | 3.524.350  |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS | 14.850     | 14.850     | 14.850     |
| PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS   | 3.567.057  | 2.467.616  | 2.542.986  |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER     | 12.010.777 | 12.773.713 | 13.100.943 |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A   | 2.963.891  | 3.146.961  | 3.205.300  |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR  | 15.426.279 | 15.671.747 | 15.895.117 |

|   |          |                    |          |                    |          |                    |
|---|----------|--------------------|----------|--------------------|----------|--------------------|
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS                      | -        | 88.108.417         | -        | 87.412.165         | -        | 86.658.379         |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE                |          | 5.744              |          | 5.744              |          | 5.744              |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS  | -        | 299.313            | -        | 289.663            | -        | 234.104            |
| ADIANTAMENTOS                                 | -        | 7.366.646          | -        | 8.155.125          | -        | 9.626.749          |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO      | -        | 159.613.717        | -        | 158.786.177        | -        | 158.530.958        |
| PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE               | -        | 93.856             | -        | 93.856             | -        | 93.856             |
| CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE | -        | 16.091.421         | -        | 16.064.282         | -        | 16.060.986         |
| OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE           | -        | 9.015              | -        | 999                | -        | 999                |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                     | <b>-</b> | <b>308.612.135</b> | <b>-</b> | <b>308.181.653</b> | <b>-</b> | <b>309.483.832</b> |
| 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            |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>                 | <b>-</b> | <b>202.524.644</b> | <b>-</b> | <b>202.524.644</b> | <b>-</b> | <b>202.524.644</b> |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                            | -        | 8.208.995          | -        | 8.208.995          | -        | 8.208.995          |
| RESULTADOS ACUMULADOS                         |          | 315.893.334        |          | 315.893.334        |          | 333.931.313        |
| <b>PASSIVO TOTAL</b>                          | <b>-</b> | <b>203.452.441</b> | <b>-</b> | <b>203.021.959</b> | <b>-</b> | <b>186.286.159</b> |

• **Fornecedores:** em janeiro/2026, o saldo apurado foi de R\$ 3.524.350,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

| FORNECEDORES            | NOV/2025           | DEZ/2025           | JAN/2026           |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| FORNECEDORES            | - 976.935          | - 1.207.944        | - 1.431.013        |
| PROVISÃO FORNECEDORES   | - 2.006.445        | - 1.951.107        | - 1.951.107        |
| (-) BÔNUS SOBRE COMPRAS | - 69.258           | - 151.191          | - 142.230          |
| <b>TOTAL</b>            | <b>- 3.052.638</b> | <b>- 3.310.242</b> | <b>- 3.524.350</b> |

Diante do detalhamento citado no tópico **Endividamento**, verificou-se que a Recuperanda realizou baixas e novas apropriações no mês de janeiro/2026, de maneira que os pagamentos foram inferiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando o acréscimo na monta de R\$ 214.108,00 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\$ 158.530.958,00. Do montante citado, sua totalidade foi registrada no passivo circulante. Abaixo,

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

**São Paulo**  
 Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar  
 Sl. 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     | NOV/2025             | DEZ/2025             | JAN/2026             |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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             | - 120.492.895        | - 121.233.103        | - 120.621.283        |
| 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              | - 18.139.083         | - 16.571.336         | - 16.927.936         |
| DP DESC BANCO GRAFENO               | - 66.354             | - 66.354             | - 66.354             |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>- 159.613.717</b> | <b>- 158.786.177</b> | <b>- 158.530.958</b> |

Nota-se decréscimo de R\$ 255.219,00 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 3%, em comparação ao mês anterior, sumarizando saldo no importe de R\$ 13.100.943,00.

- **Adiantamento de Clientes:** são os valores recebidos antecipadamente de clientes, os quais, no período analisado, somaram R\$ 9.626.749,00, sendo que sofreu um acréscimo no importe de R\$ 1.471.624,00, 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\$

180.355.262,00 no mês de janeiro/2026, registrando minoração no importe de R\$ 58.856,00 em relação ao período anterior. Ao longo prazo não houve movimentação no período.

| RECUPERAÇÃO JUDICIAL                        | NOV/2025             | DEZ/2025             | JAN/2026             |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| TRABALHISTAS                                | - 299.313            | - 289.663            | - 234.104            |
| GARANTIA REAL                               | - 3.522.968          | - 3.522.968          | - 3.519.671          |
| QUIROGRAFÁRIOS                              | - 12.300.758         | - 12.300.758         | - 12.300.758         |
| QUIROGRAFÁRIOS MPE                          | - 267.695            | - 240.557            | - 240.557            |
| <b>TOTAL DE CREDITORES - CIRCULANTE</b>     | <b>- 16.390.734</b>  | <b>- 16.353.945</b>  | <b>- 16.295.090</b>  |
| 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            |
| <b>TOTAL DE CREDITORES - NÃO CIRCULANTE</b> | <b>- 164.060.172</b> | <b>- 164.060.172</b> | <b>- 164.060.172</b> |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>- 180.450.906</b> | <b>- 180.414.117</b> | <b>- 180.355.262</b> |

## 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                | NOV/2025            | DEZ/2025            | JAN/2026            |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| INSS A RECOLHER                         | - 11.632.030        | - 12.379.143        | - 12.748.794        |
| FGTS A RECOLHER                         | - 131.227           | - 142.303           | - 104.758           |
| CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER        | - 10.905            | - 15.651            | - 10.776            |
| FUNRURAL A RECOLHER                     | - 236.616           | - 236.616           | - 236.616           |
| <b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>    | <b>- 12.010.777</b> | <b>- 12.773.713</b> | <b>- 13.100.943</b> |
| ICMS A RECOLHER                         | - 9.213.907         | - 9.213.907         | - 9.239.738         |
| IPI A RECOLHER                          | - 210.597           | - 210.597           | - 210.597           |
| PIS A RECOLHER                          | - 543.686           | - 587.411           | - 622.642           |
| COFINS A RECOLHER                       | - 3.445.396         | - 3.647.139         | - 3.809.446         |
| IRPJ A RECOLHER                         | - 1.046.293         | - 1.046.293         | - 1.046.293         |
| CSSL A RECOLHER                         | - 958.323           | - 958.323           | - 958.323           |
| ISSQN A RECOLHER                        | - 8.076             | - 8.076             | - 8.076             |
| <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b> | <b>- 15.426.279</b> | <b>- 15.671.747</b> | <b>- 15.895.117</b> |
| CSRF A RECOLHER                         | - 754.995           | - 771.280           | - 784.443           |
| IRRF SALÁRIOS A RECOLHER                | - 1.685.534         | - 1.819.062         | - 1.856.387         |
| IRRF PESSOAS JURÍDICAS A RECOLHER       | - 64.492            | - 67.477            | - 70.949            |
| ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER        | - 283               | - 8.057             | - 4.119             |
| INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER         | - 458.587           | - 481.086           | - 489.402           |
| <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A</b>  | <b>- 2.963.891</b>  | <b>- 3.146.961</b>  | <b>- 3.205.300</b>  |

**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  
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

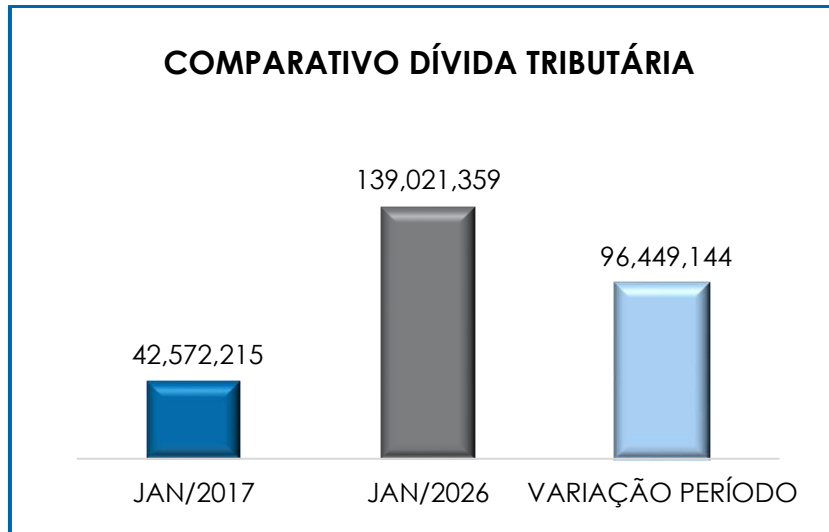
**Curitiba**  
 Rua Francisco Rocha, 198  
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

|                                      |   |                    |   |                    |   |                    |
|--------------------------------------|---|--------------------|---|--------------------|---|--------------------|
| PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR      | - | 94.718.088         | - | 94.023.505         | - | 93.271.387         |
| PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR       | - | 4.913.681          | - | 4.912.012          | - | 4.910.344          |
| (-) 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 APROP - MUNICIPAIS    |   | 3.853              |   | 3.853              |   | 3.853              |
| <b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>      | - | <b>88.108.417</b>  | - | <b>87.412.165</b>  | - | <b>86.658.379</b>  |
| 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            |
| <b>PASSIVO TRIBUTÁRIO</b>            | - | <b>20.161.620</b>  | - | <b>20.161.620</b>  | - | <b>20.161.620</b>  |
| <b>TOTAL</b>                         | - | <b>138.670.985</b> | - | <b>139.166.206</b> | - | <b>139.021.359</b> |

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\$ 139.021.359,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma minoração na monta de R\$ 144.847,00 em relação ao mês anterior. Além disso, do total supra apontado, 85% possuíam exigibilidade a curto prazo e 15% 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 (janeiro/2026), registrou-se uma majoração no importe de R\$ 96.449.144,00, 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\$ 13.100.943,00, apurando-se um acréscimo na monta de R\$ 327.230,00 quando comparado ao mês anterior.
- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 105.758.796,00 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\$ 472.078,00, 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.

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)         | NOV/2025         | DEZ/2025         | JAN/2026           |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA                | 169.802          | 616              | -                  |
| INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS    | 6.115.487        | 6.080.512        | 7.003.712          |
| VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO      | 127.323          | -                | -                  |
| (-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA     | - 23.892         | -                | -                  |
| <b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b> | <b>6.388.720</b> | <b>6.081.128</b> | <b>7.003.712</b>   |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS                    | - 947.341        | - 967.516        | - 1.264.192        |
| <b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>             | <b>- 947.341</b> | <b>- 967.516</b> | <b>- 1.264.192</b> |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                   | <b>5.441.379</b> | <b>5.113.613</b> | <b>5.739.519</b>   |
| <b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>     | <b>85%</b>       | <b>84%</b>       | <b>82%</b>         |
| OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO                | - 5.671.965      | - 5.529.821      | - 6.074.661        |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>       | <b>- 230.586</b> | <b>- 416.208</b> | <b>- 335.141</b>   |

| <b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>                    | <b>-4%</b>         | <b>-7%</b>         | <b>-5%</b>         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS                              | - 311.311          | - 551.985          | - 573.296          |
| DESPESAS COMERCIAIS                                   | - 313.659          | - 104.352          | - 479.051          |
| DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS                 | - 1.904            | - 1.850            | - 1.850            |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS                          | 38.187             | 45.704             | 24.629             |
| OUTRAS DESPESAS                                       | - 204.448          | - 181.660          | - 63.194           |
| <b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>        | <b>- 1.023.722</b> | <b>- 1.210.350</b> | <b>- 1.427.903</b> |
| RECEITAS FINANCEIRAS                                  | 407                | 34.313             | 2.940              |
| DESPESAS FINANCEIRAS                                  | - 215.452          | - 327.051          | - 234.320          |
| <b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b> | <b>- 1.238.785</b> | <b>- 1.504.684</b> | <b>- 1.659.419</b> |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                 | <b>- 1.238.785</b> | <b>- 1.504.684</b> | <b>- 1.659.419</b> |

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 janeiro/2026, a Recuperanda registrou um acréscimo no importe de R\$ 154.734,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 1.659.419,00. Aludida situação evidenciou que os custos e despesas da Recuperanda foram superiores às receitas. Tal variação se deu, principalmente, pelo acréscimo apresentado em "outros custos da operação", "despesas administrativas" e "despesas comerciais".

O "**custo dos produtos vendidos**" e as "**deduções incidentes sobre as receitas**" totalizaram o montante de R\$ 7.338.853,00, consumindo, no mês de janeiro/2026, o faturamento bruto em sua totalidade, de modo que não restaram recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas.

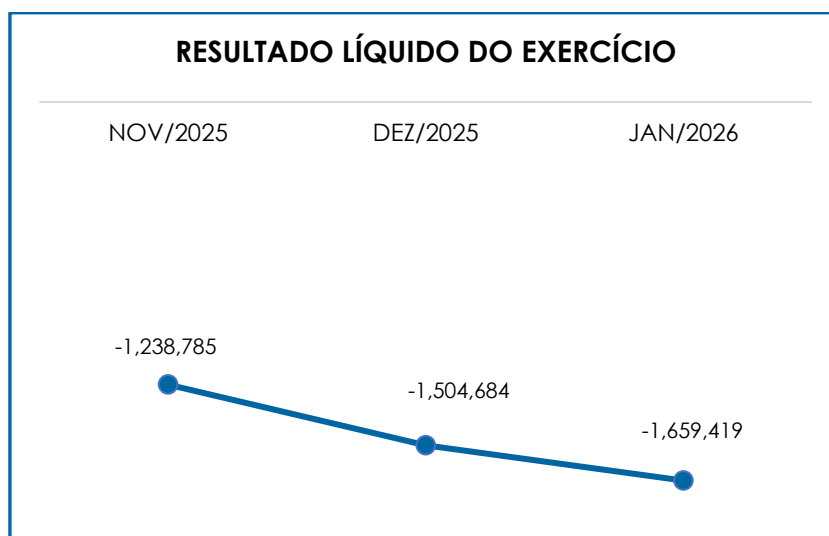
Ainda, em comparação ao mês anterior, verificou-se que o "**custo dos produtos vendidos**" apresentou uma majoração de 10%, registrando um saldo no importe de R\$ 6.074.661,00.

Em relação às "**deduções da receita bruta**", verificou-se que houve um acréscimo no importe de R\$ 296.677,00, em comparação ao mês anterior, registrando saldo na monta de R\$ 1.264.192,00.

As "**despesas financeiras**", apresentaram um decréscimo no montante de R\$ 92.732,00, registrando o saldo de R\$ 234.320,00.

Ademais, verificou-se um acréscimo no importe de R\$ 21.311,00 nas "**despesas administrativas**", registrando o saldo de R\$ 573.296,00.

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** no mês de janeiro de 2026, 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.

## IX. CONCLUSÃO

Conforme mencionado, no mês de janeiro/2026, a Recuperanda possuía 231 colaboradores em seu **quadro funcional**. Importante mencionar que ocorreram 02 demissões e 01 admissão 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 24% 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 janeiro/2026, ou seja, inferior a 1.

O **EBITDA** apurado no mês de janeiro/2026 apresentou um resultado **negativo**, sumarizando o total de R\$ 660.925,00. Tal fato demonstrou que a Recuperanda, no mês em questão, obteve custos e despesas operacionais superiores às receitas, apresentando, portanto, um resultado operacional **insatisfatório**.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** em janeiro/2026, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 204.271.965,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 893.387,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em janeiro/2026, foi de **R\$ 7.003.712,00**, o qual registrou um acréscimo de 15% em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 7.003.712,00, apurando-se uma média mensal no importe de R\$ 7.003.712,00.

O Índice de **Endividamento** registrou o saldo de **R\$ 507.784.355,00**, o qual sofreu um acréscimo no importe de R\$ 1.493.738,00.

**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  
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

**Curitiba**

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

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 139.021.359,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma minoração na monta de R\$ 144.847,00, em relação ao mês anterior. Do total supra apontado, 85% possuíam exigibilidade a curto prazo e 15% possuíam exigibilidade a longo prazo.

Conclui-se também, que a Recuperanda apresentou, em janeiro/2026, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 1.659.419,00**.

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), 30 de março de 2026.

### **Brasil Trustee Administração Judicial**

Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Bruno Barbosa de Camargo**  
Contador – CRC/SP 345.307

**Djavan de Alcântara Lima**  
Contador – CRC/SP 311.745

#### **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  
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

#### **Curitiba**

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