

**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

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 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.....	11
V. FATURAMENTO	12
VI. BALANÇO PATRIMONIAL	14
VI.I ATIVO	14
VI.II PASSIVO	21
VII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	25
VIII. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	28
IX. CONCLUSÃO	31

Campinas

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

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **fevereiro** 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.

II. FOLHA DE PAGAMENTO

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

COLABORADORES	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
ATIVOS	230	225	235
AFASTADOS	14	18	15
FÉRIAS	13	14	13
ADMITIDOS	2	8	1
DEMITIDOS	3	3	5
TOTAL	259	265	264

Conforme se depreende do quadro acima, no mês de fevereiro/2025 a Recuperanda possuía 264 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 235 estavam ativos, 15 afastados de suas atividades laborais, por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e aposentadoria por invalidez e 13 se encontravam em gozo de férias. Ademais, ocorreram 05 demissões e 01 admissão no período.

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

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;

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

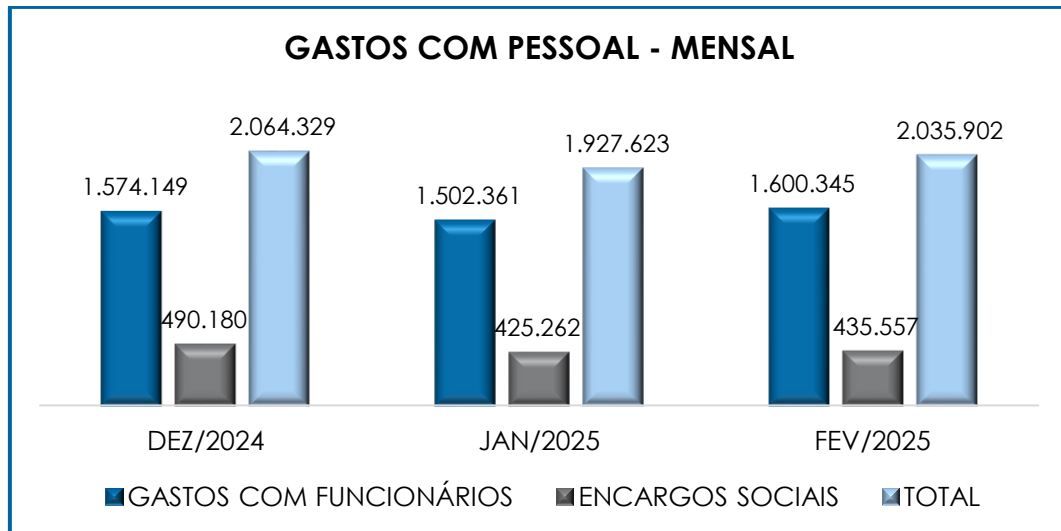
O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 2.035.902,00, sendo R\$ 1.600.345,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 435.557,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
SALÁRIOS	973.380	920.763	986.592
FÉRIAS	124.894	115.870	111.917
13º SALÁRIO	89.492	87.676	89.481
HORAS EXTRAS	10.573	12.039	9.127
INDENIZAÇÕES	- 5.227 -	2.412	9.232
ASSISTÊNCIA MÉDICA	40.110	38.106	37.877
SEGUROS DE VIDA	349	945	872
TRANSPORTE DE FUNCIONÁRIOS	117.161	116.919	125.337
CUSTOS COM PAT	73.276	74.667	72.348
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	48.953	50.737	57.013
REFEITÓRIO	97.844	79.870	94.310
(-) RECUPERAÇÃO OUTROS CUSTOS FOLHA	- 10	- -	70
MEDICINA E SEGURANÇA TRABALHO	- 1.734 -	1.296	539
CUSTOS COM UNIFORMES	2.364	5.756	4.800
MÃO-DE-OBRA TERCEIRIZADA	2.723	2.723	2.723
(-) RECUPERAÇÃO DESPESAS FOLHA	-	- -	10
(-) RECUPERAÇÃO OUTROS CUSTOS	-	- -	1.723
(-) RECUPERAÇÃO OUTRAS DESPESAS FOLHA	-	- -	20
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	1.574.149	1.502.361	1.600.345
INSS	592.687	314.971	310.637
FGTS	131.087	86.604	100.192
INSS S/FÉRIAS	- 555 -	20.944 -	5.295
FGTS S/FÉRIAS	- 154 -	5.818 -	1.471
INSS 13º SALÁRIO	- 262.828	25.250	24.847
FGTS 13º SALÁRIO	- 39.072	7.013	6.648
INSS S/ INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	69.016	18.186	-

DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	490.180	425.262	435.557
TOTAL	2.064.329	1.927.623	2.035.902

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 majoração nos **gastos com pessoal**, no importe de R\$ 97.984,00, em contrapartida com o acréscimo registrado nos **encargos sociais**, na monta de R\$ 10.295,00. Ademais, há registros de que a Recuperanda permaneceu cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais.

Além do quadro de colaboradores indicado, verificou-se que a Recuperanda contou, no mês de fevereiro/2025, com 05 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\$ 45.990,00 (relativos aos honorários integrais brutos).

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

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

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

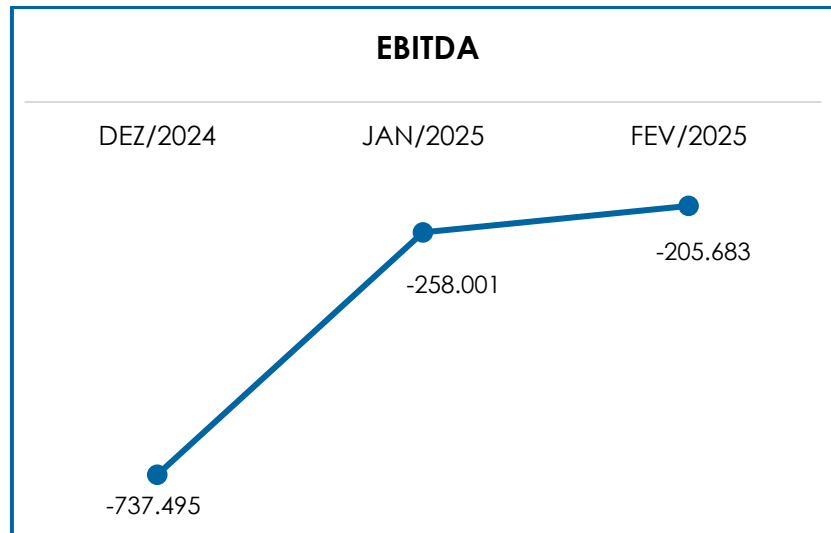
Para a sua aferição, não são levados em consideração os gastos tributários, tampouco as despesas e as receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	1.910.318	1.634.502	77.698
REVENDA DE MERCADORIAS	505.568	3.154.373	17.938
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	5.343.004	4.193.767	8.144.603
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	214.812	339.801	-
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	- 155.029	- 31.594	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	7.818.673	9.290.849	8.240.239
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.468.535	- 1.991.238	- 1.795.176
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.468.535	- 1.991.238	- 1.795.176
RECEITA LÍQUIDA	6.350.137	7.299.611	6.445.063
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 7.095.248	- 8.083.913	- 6.918.368
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 745.111	- 784.302	- 473.305
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 474.516	- 134.944	- 572.922
DESPESAS COMERCIAIS	- 332.768	- 232.182	- 281.556
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	24.871	69.469	32.275
PROVISÕES	-	-	335.640
OUTRAS DESPESAS	- 51.533	- 18.186	- 218
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO	42.487	42.544	38.412
AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS	112	112	112
CUSTOS COM DEPRECIAÇÃO	720.876	721.192	645.429
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO	78.087	78.296	70.451
EBITDA	- 737.495	- 258.001	- 205.683
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-9%	-3%	-2%

No mês de fevereiro/2025, a Recuperanda registrou um resultado operacional **negativo** na monta de R\$ 205.683,00 demonstrando

um decréscimo de R\$ 52.318,00 no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, pelo decréscimo apresentado em “outros custos da operação” e “outras despesas”.

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 fevereiro/2025, resultado **insatisfatório** em sua atividade operacional.

Entretences, 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.

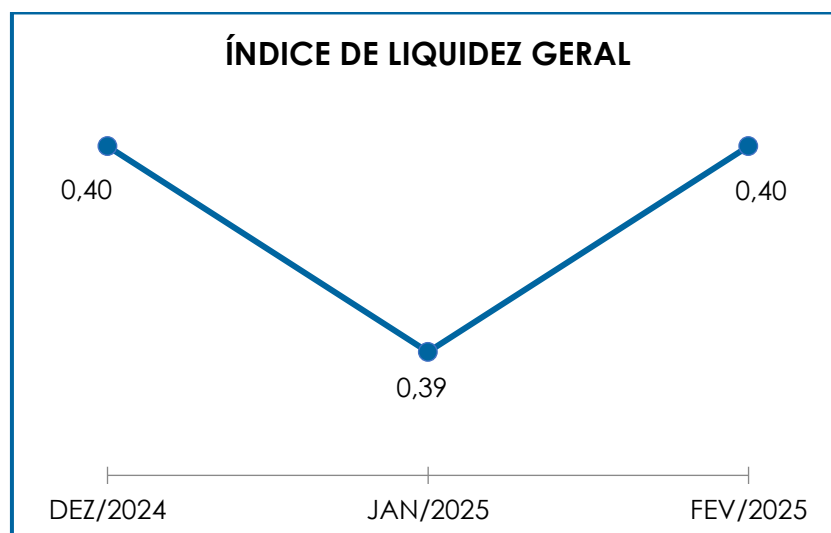
A avaliação adequada desses índices se faz imprescindível, notadamente para as empresas que visam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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 fevereiro/2025, verificou-se que o “ativo” apresentou evolução no importe de R\$ 5.924.786,00, em contrapartida com o acréscimo apurado no “total exigível”, na monta de R\$ 7.246.464,00. Diante disso, a Recuperanda permaneceu com resultado **insatisfatório**, visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,40 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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
DISPONÍVEL	4.421.971	4.312.966	4.174.988
CLIENTES	9.003.424	11.614.837	15.253.897

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

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ESTOQUES	47.767.874	42.965.775	42.334.254
TRIBUTOS A RECUPERAR	48.525.532	47.821.380	50.172.809
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	185.074	147.151	157.724
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	4.104.003	3.379.966	6.182.931
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	149.771	178.827	193.585
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	1.204.537	2.771.902	1.213.285
ATIVO CIRCULANTE	115.362.187	113.192.803	119.683.473
FORNECEDORES	- 4.456.553	- 2.623.221	- 4.261.655
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 119.825	- 52.703	- 37.420
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.554.820	- 2.598.475	- 2.714.032
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.748.952	- 8.114.769	- 8.529.656
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.104.869	- 2.206.540	- 2.287.546
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 85.988.815	- 85.855.989	- 11.287.919
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 17.924.485	- 18.055.836	- 94.948.136
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 186.018	- 186.018	- 186.018
ADIANTAMENTOS	- 10.404.907	- 10.292.880	- 10.312.689
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 157.415.309	- 157.430.546	- 160.996.729
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 93.856	- 93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 1.982.073	- 1.982.073	- 1.421.342
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 212.756	- 4.905	- 2.914
PASSIVO CIRCULANTE	- 291.187.493	- 289.492.066	- 297.074.169
TOTAL	- 175.825.307	- 176.299.262	- 177.390.696

Conforme tabela acima, no mês de fevereiro/2025, o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou saldo **negativo** na monta de R\$ 177.390.696,00. Ou seja, o “passivo circulante” (R\$ 297.074.169,00), demonstrou ser substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 119.683.473,00).

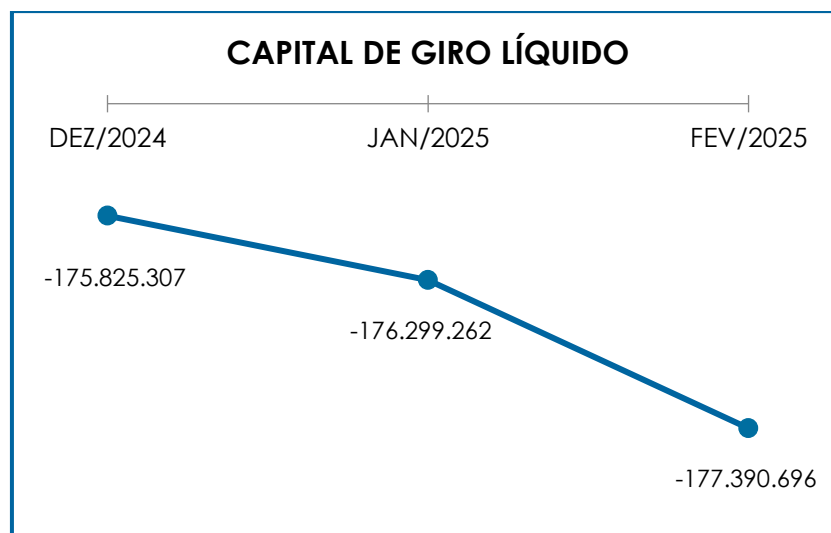
No mês de fevereiro/2025, notou-se uma majoração do saldo negativo no importe de R\$ 1.091.434,00, quando comparado ao mês anterior, uma vez que foi registrada evolução tanto no “ativo circulante”, como no “passivo circulante”, na monta de R\$ 6.490.670,00 e R\$ 7.582.103,00, respectivamente.

Cabe mencionar, que do montante total, R\$ 1.607.360,00 está registrado na rubrica “fornecedores recuperação judicial”, o qual é suscetível, em sua integralidade, aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, não sendo registrada alteração em relação ao período anterior.

Verificou-se, outrossim, que o “**ativo circulante**” apresentou uma majoração no importe de R\$ 6.490.670,00, sendo que as principais variações foram registradas em “clientes”, “tributos a recuperar”, “adiantamentos diversos” e “outras contas de ativo circulante”.

Já o “**passivo circulante**”, registrou uma evolução no montante de R\$ 7.582.103,00, sendo que as principais variações podem ser observadas nas rubricas “fornecedores”, “obrigações sociais a recolher”, “parcelamento de tributos” e “empréstimos com terceiros de curto prazo”.

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.

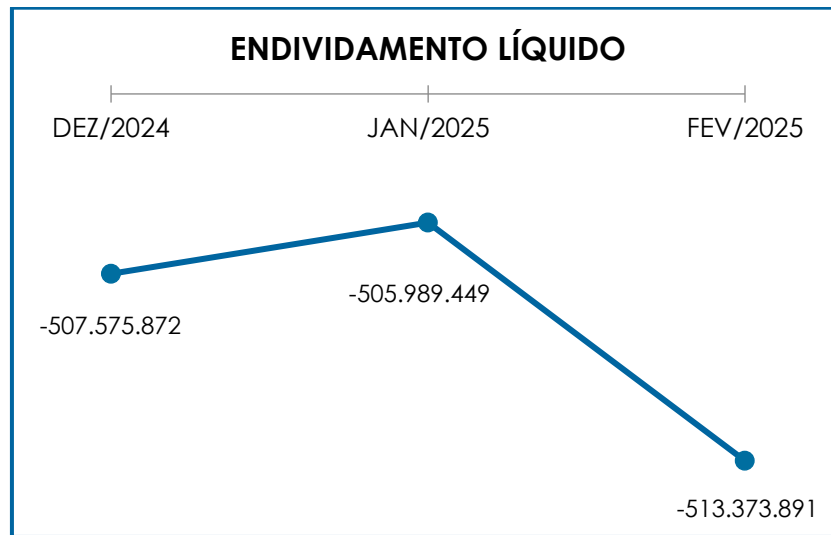
Em fevereiro/2025, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 513.373.891,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
DISPONÍVEL	4.421.971	4.312.966	4.174.988
FORNECEDORES	- 4.456.553	- 2.623.221	- 4.261.655
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
ADIANTAMENTOS	- 10.404.907	- 10.292.880	- 10.312.689
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 157.415.309	- 157.430.546	- 160.996.729
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 181.395.237	- 181.395.237	- 181.395.237
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 93.856	- 93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 1.982.073	- 1.982.073	- 1.421.342
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 212.756	- 4.905	- 2.914
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 18.875.466	- 18.875.466	- 18.539.826
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027	- 378.027	- 378.027
DÍVIDA ATIVA	- 370.786.469	- 368.757.500	- 373.221.545
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 119.825	- 52.703	- 37.420
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.554.820	- 2.598.475	- 2.714.032
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 7.748.952	- 8.114.769	- 8.529.656
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.104.869	- 2.206.540	- 2.287.546
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 85.988.815	- 85.855.989	- 11.287.919
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 17.924.485	- 18.055.836	- 94.948.136
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620	- 20.161.620	- 20.161.620
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 186.018	- 186.018	- 186.018
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 136.789.403	- 137.231.950	- 140.152.346
TOTAL	- 507.575.872	- 505.989.449	- 513.373.891

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma majoração de R\$ 7.384.442,00, no saldo negativo apresentado, em comparação com o mês anterior, sendo que as principais variações foram

registradas em “fornecedores”, “empréstimos com terceiros de curto prazo”, “obrigações sociais a recolher” e “parcelamento de tributos”.

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.

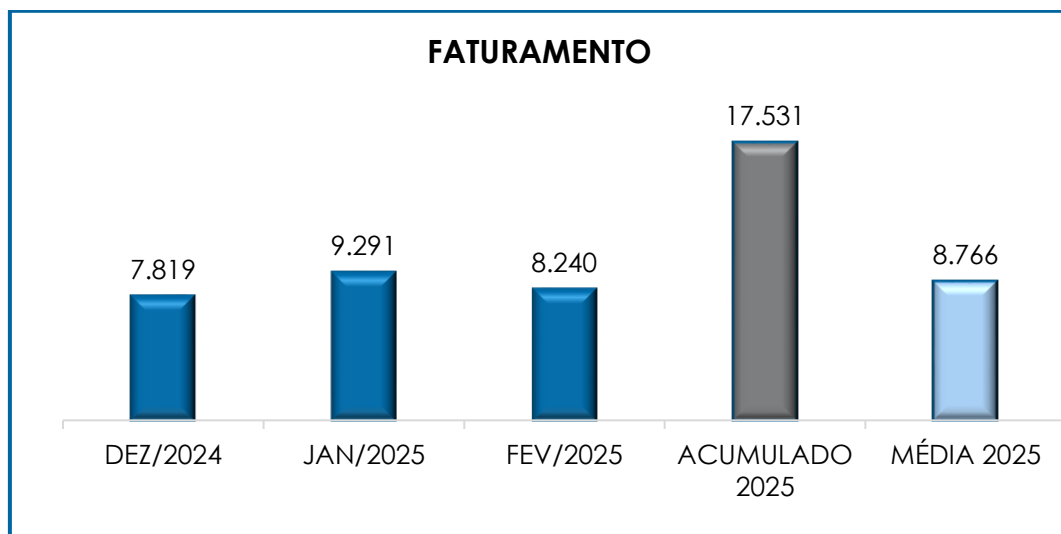
Em razão do encerramento das demonstrações contábeis da Recuperanda ocorrerem no final do exercício social, qual seja, no

mês de dezembro de cada ano, os saldos informados são apresentados de forma mensal, ao invés de acumulados.

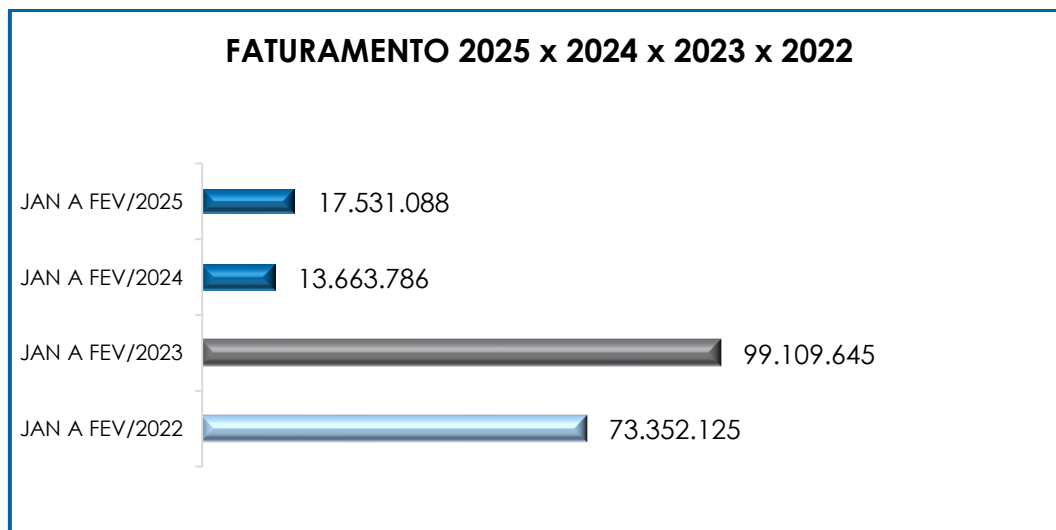
Em fevereiro/2025, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 8.240.239,00**, o qual apresentou um decréscimo de 11%, em comparação ao mês anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros.

O valor acumulado no exercício, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 17.531.088,00, o que representa a média mensal no importe de R\$ 8.765.544,00.

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 2022, 2023 e 2024, observa-se que houve uma involução na ordem de 76% em relação 2022, um decréscimo de 82% em relação a 2023 e uma majoração de 28% em comparação a 2024, conforme demonstrado no gráfico abaixo colacionado:



Por fim, o **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 6.445.063,00, apresentando um decréscimo de 12% 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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
DISPONÍVEL	4.421.971	4.312.966	4.174.988
CLIENTES	9.003.424	11.614.837	15.253.897
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	1.204.537	2.771.902	1.213.285
ESTOQUES	47.767.874	42.965.775	42.334.254
TRIBUTOS A RECUPERAR	48.525.532	47.821.380	50.172.809
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	185.074	147.151	157.724
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	4.104.003	3.379.966	6.182.931
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	149.771	178.827	193.585
ATIVO CIRCULANTE	115.362.187	113.192.803	119.683.473
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.503.417	2.503.417	2.522.073
DESPESAS ANTECIPADAS	269.256	269.256	269.256
IMOBILIZADO	204.722.862	204.850.980	205.021.749
DEPRECIAÇÕES	- 118.973.563	- 119.816.500	- 120.571.696

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

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

INTANGIVEL	6.394	6.282	6.170
ATIVO NÃO CIRCULANTE	88.528.366	87.813.436	87.247.552
ATIVO TOTAL	203.890.553	201.006.239	206.931.025

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

Em fevereiro/2025, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 4.174.988,00, sendo que a maior parte do montante está alocada nas contas bancárias. Em relação ao mês anterior, verifica-se um decréscimo de 3%.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía R\$ 16.638.857,00 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\$ 1.107.912,00 e R\$ 277.049,00, respectivamente, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 15.253.897,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se uma evolução no importe de R\$ 3.639.059,00, 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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	49.641	49.641	49.641
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	135.433	97.510	100.222
ADIANTAMENTO DE 13º. SALÁRIO	-	-	7.862
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	4.081.099	3.357.236	6.161.580

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

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ADIANTAMENTO CONVÊNIOS E BENEFÍCIOS	22.903	22.729	21.351
TOTAL	4.289.077	3.527.116	6.340.655

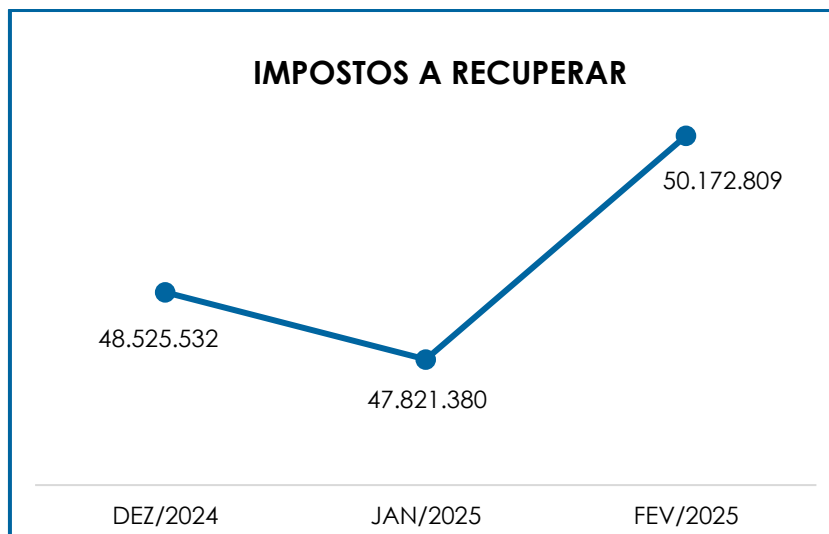
O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 6.340.655,00 e, quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um acréscimo de R\$ 2.813.539,00, sendo que as principais variações ocorreram em “adiantamento de 13º salário” e “adiantamento a fornecedores”.

- **Impostos a Recuperar:** em fevereiro/2025, a Recuperanda manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 50.172.809,00, 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 acréscimo de R\$ 2.351.429,00, em comparação ao mês anterior, sendo as principais variações registradas em “ICMS a recuperar”, “PIS a recuperar” e “COFINS a recuperar”, conforme quadro abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
ICMS A RECUPERAR	22.611.435	21.772.040	23.498.221
IPI A RECUPERAR	539.188	539.408	539.408
PIS A RECUPERAR	804.329	828.415	939.881
COFINS A RECUPERAR	3.606.748	3.717.686	4.231.467
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)	2.008.680	2.008.680	2.008.680
TOTAL	48.525.532	47.821.380	50.172.809

Segue, ademais, a representação gráfica da oscilação deste grupo de contas no trimestre analisado:



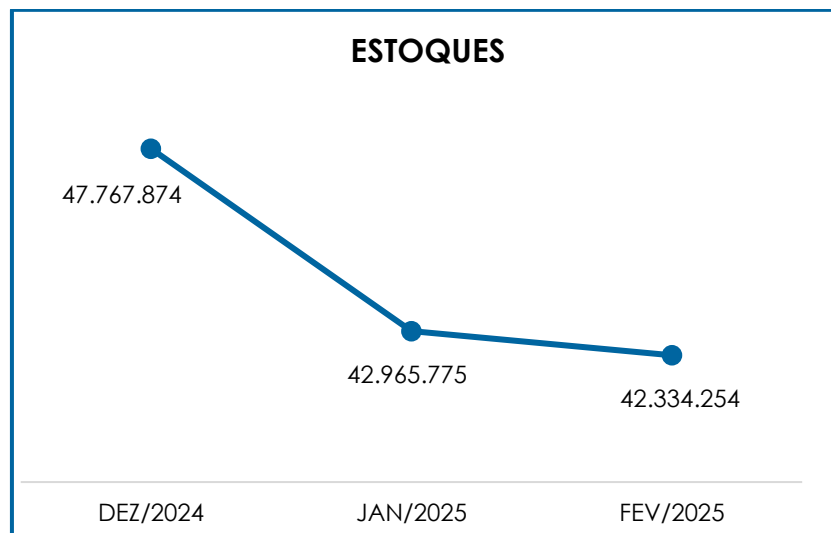
- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 42.334.254,00. O volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas. O rol de produtos estocados apresentou a seguinte composição no trimestre:

ESTOQUES	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
PRODUTOS ACABADOS	2.121.522	653.853	579.383
PRODUTOS EM ELABORACAO	-	3.649	2.380
LEITE IN NATURA	40.101.130	40.101.130	40.101.130
MATÉRIA-PRIMA	2.352.815	314.337	312.776
EMBALAGENS	2.273.389	2.056.667	1.778.493
EQUIPAMENTOS PROTEÇÃO INDIVIDUAL	51.099	47.558	76.908
MATERIAIS DE LABORATÓRIO	244.220	234.400	226.042
MATERIAIS DE LIMPEZA E QUÍMICOS	390.605	350.066	455.554
MATERIAIS DE MANUTENÇÃO	3.196.000	3.210.554	3.181.010
COMBUSTÍVEL INDUSTRIAL	113.251	87.333	113.834
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES PARA FROTA	15.497	15.844	10.235
MATERIAIS DE EXPEDIENTE	25.117	23.465	21.441
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	23.701.877	23.165.591	23.495.483
(-) BENS EM PODER DE TERCEIROS	- 24.599.299	- 24.492.589	- 24.492.589
MERCADORIAS EM TRÂNSITO	- 458.497	- 575.316	- 431.106
BENS DE TERCEIROS	92.660.009	93.058.941	94.049.084
(-) BENS DE TERCEIROS	- 90.659.814	- 90.659.814	- 90.659.814
ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	29.307.688	32.577.856	26.768.304
(-) ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER	- 31.779.042	- 36.128.745	- 32.274.650
ORDENS DE PRODUÇÃO EM ANDAMENTO	- 1.289.807	- 1.079.121	- 1.079.121

ACERTO DE REGISTRO DE INVENTARIO	-	-	99.363
ESTOQUE TRANSITÓRIO	130	130	130
DÉBITO DIRETO	-	15 -	15
TOTAL	47.767.874	42.965.775	42.334.254

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma minoração de R\$ 631.521,00 em comparação ao mês anterior.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação dos estoques no trimestre analisado:



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

- **Outras Contas de Ativo Circulante:**

correspondem às despesas a serem apropriadas no decorrer do exercício corrente ou posterior, de acordo com o princípio contábil do "regime de competência". Em fevereiro/2025, o referido grupo registrou a importância de R\$ 193.585,00, apurando-se uma majoração de 8%, em comparação ao mês anterior, sendo a única variação registrada em "despesas de meses seguintes", conforme demonstrativo abaixo colacionado.

OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
IPVA A APROPRIAR	-	29.055	26.414
ADIANTAMENTO DE ALUGUEL	142.346	142.346	142.346
DESPESAS DE MESES SEGUINTE	7.425	7.425	24.825
TOTAL	149.771	178.827	193.585

- Realizável a Longo Prazo:** no período analisado, o referido grupo apurou o montante de R\$ 2.522.073,00, registrando majoração no importe de R\$ 18.656,00 em comparação ao mês anterior. A referida rubrica é compreendida pelos valores desembolsados pela Recuperanda para custear recursos judiciais decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis, na rubrica "depósitos judiciais" e pelos tributos a recuperar/compensar, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
DEPÓSITOS JUDICIAIS	2.046.737	2.046.737	2.065.393
PIS A COMPENSAR	6.450	6.450	6.450
COFINS A COMPENSAR	29.708	29.708	29.708
ICMS A RECUPERAR ATIVO IMOBILIZADO	420.522	420.522	420.522
TOTAL	2.503.417	2.503.417	2.522.073

Com relação aos "depósitos judiciais", oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária, ou ainda abatidos de eventual condenação.

- 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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
Campinas Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	São Paulo Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Curitiba Rua Francisco Rocha, 198 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571	

IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO	201.511.463	201.511.463	201.511.463
TERRENOS	989.624	989.624	989.624
IMÓVEIS	56.267.392	56.267.392	56.267.392
INSTALAÇÕES	17.147.980	17.147.980	17.147.980
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	118.692.514	118.692.514	118.692.514
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
DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 118.973.563 -	- 119.816.500 -	- 120.571.696
(-) DEPRECIACÃO DE IMÓVEIS	- 10.175.920 -	- 10.245.357 -	- 10.308.074
(-) DEPRECIACÃO DE INSTALAÇÕES	- 10.967.363 -	- 11.071.265 -	- 11.163.376
(-) DEPRECIACÃO DE MÁQUINAS E EQUIP.	- 90.237.781 -	- 90.861.021 -	- 91.423.845
(-) DEPRECIACÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 1.320.599 -	- 1.322.654 -	- 1.324.470
(-) DEPRECIACÃO DE VEÍCULOS	- 4.368.831 -	- 4.409.744 -	- 4.442.347
(-) DEPRECIACÃO DE COMPUTADORES	- 1.866.715 -	- 1.869.201 -	- 1.871.422
(-) AMORTIZAÇÃO BENFEITORIAS IMOVEIS 3ºs	- 36.354 -	- 37.258 -	- 38.163
IMOBILIZADO EM CONSTRUÇÃO	3.211.399	3.339.517	3.510.286
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	133.360	221.568	291.423
MÁQ. E EQUIPAMENTOS EM ANDAMENTO	1.451.563	1.491.473	1.491.473
INSTALAÇÕES EM ANDAMENTO	1.626.476	1.626.476	1.727.390
TOTAL	85.749.299	85.034.480	84.450.053

Em fevereiro/2025, o imobilizado totalizou R\$ 84.450.053,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 584.428,00, 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\$ 755.196,00, 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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/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 -	2.129.354 -	2.129.466 -	2.129.578
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES -	2.129.354 -	2.129.466 -	2.129.578
TOTAL	6.394	6.282	6.170

Em fevereiro/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\$ 2.129.578,00, o qual sofreu uma majoração de R\$ 112,00, referente à amortização de *softwares* no período.

Por fim, cabe mencionar que quando comparado os saldos contábeis de imobilizado com o relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, tem-se que há uma diferença na depreciação acumulada de imóveis, instalações, veículos, máquinas e equipamentos. A este respeito, foi informado pela Recuperanda que tal diferença se dá em razão da reavaliação do imobilizado em 2014, de modo que o saldo contábil está em conformidade, contudo, o módulo do ativo imobilizado no ERP utilizado não contempla a alteração no valor da depreciação acumulada.

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	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
FORNECEDORES	4.456.553	2.623.221	4.261.655

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

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	119.825	-	52.703	-	37.420
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	2.554.820	-	2.598.475	-	2.714.032
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	7.748.952	-	8.114.769	-	8.529.656
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	2.104.869	-	2.206.540	-	2.287.546
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	85.988.815	-	85.855.989	-	11.287.919
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	17.924.485	-	18.055.836	-	94.948.136
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE		5.744		5.744		5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	-	186.018	-	186.018	-	186.018
ADIANTAMENTOS	-	10.404.907	-	10.292.880	-	10.312.689
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	157.415.309	-	157.430.546	-	160.996.729
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	-	93.856	-	93.856	-	93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	-	1.982.073	-	1.982.073	-	1.421.342
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	212.756	-	4.905	-	2.914
PASSIVO CIRCULANTE	-	291.187.493	-	289.492.066	-	297.074.169
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	20.161.620	-	20.161.620	-	20.161.620
FORNECEDORES LONGO PRAZO	-	181.395.237	-	181.395.237	-	181.395.237
PROVISÕES - LONGO PRAZO	-	18.875.466	-	18.875.466	-	18.539.826
PASSIVO A REALIZAR	-	378.027	-	378.027	-	378.027
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	220.810.350	-	220.810.350	-	220.474.710
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	8.208.995	-	8.208.995	-	8.208.995
RESULTADOS ACUMULADOS		291.304.705		316.316.286		316.316.286
PASSIVO TOTAL	-	228.902.133	-	202.195.125	-	209.441.589

- **Fornecedores:** em fevereiro/2025, o saldo apurado foi de R\$ 4.261.655,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

FORNECEDORES	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
FORNECEDORES	- 2.883.924	- 803.734	- 2.274.113
PROVISÃO FORNECEDORES	- 1.505.251	- 1.751.464	- 1.919.828
(-) BÔNUS SOBRE COMPRAS	- 67.378	- 68.022	- 67.714
TOTAL	- 4.456.553	- 2.623.221	- 4.261.655

Diante do detalhamento citado no tópico **Endividamento**, verificou-se que a Recuperanda realizou baixas e novas apropriações no mês de fevereiro/2025, de maneira que os pagamentos foram inferiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando o acréscimo na monta de R\$ 1.638.435,00 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\$ 160.996.729,00. Do montante citado, sua totalidade foi registrada no passivo circulante. Abaixo, segue a composição com a participação de cada instituição financeira e/ou fornecedora de crédito:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CP	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/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	- 119.736.750	- 120.335.996	- 120.775.524
BANCO ITAÚ - (GIRO)	- 9.217.030	- 9.217.030	- 9.217.030
BANCO BRADESCO - (FINAME)	- 400.923	- 360.831	- 320.739
BANCO ITAÚ - (FINAME)	- 766.361	- 766.361	- 766.361
BANCO J SAFRA - (FINAME)	- 554.118	- 554.118	- 554.118
(-) 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 FIDC	- 1.024.977	- 766.811	- 842.000
DP DESC. BS COMISSÁRIA	- 14.716.802	- 14.431.051	- 17.522.610
DP DESC BANCO GRAFENO	- 66.354	- 66.354	- 66.354
TOTAL	- 157.415.309	- 157.430.546	- 160.996.729

Nota-se acréscimo de R\$ 3.566.183,00 em comparação ao mês anterior.

Ademais, verifica-se, ainda, que a financiadora "BS" representou 93% do saldo total do grupo de empréstimos.

- **Obrigações Trabalhistas:** a Recuperanda permaneceu cumprindo com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores (salários, contribuições sindicais e pensão alimentícia), sendo que o saldo residual é relativo a exercícios anteriores. Em fevereiro/2025, referido grupo registrou o saldo de R\$ 37.420,00, o qual apresentou um decréscimo no importe de R\$ 15.282,00, em relação ao mês anterior. Cabe mencionar, ainda, que há registros de adimplemento a título de "rescisões a pagar" no importe de R\$ 34.601,28, conforme demonstrativos contábeis e gerenciais disponibilizados.

- **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 5%, em comparação ao mês anterior, somando saldo no importe de R\$ 8.529.656,00. Há registros de adimplemento de obrigações com “FGTS a recolher” e “contribuição sindical a recolher” e apropriações de obrigações correntes.

- **Obrigações Tributárias – Circulante e Não Circulante:** nessa relação estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Houve compensações em “PIS” e “COFINS” no mês de fevereiro/2025. No tópico a seguir (“**Dívida Tributária**”), estão detalhadas as composições desses tributos.

- **Adiantamento de Clientes:** são os valores recebidos antecipadamente de clientes, os quais, no período analisado, somaram R\$ 10.312.689,00, sendo que sofreu um acréscimo no importe de R\$ 19.809,00, 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\$ 183.002.597,00 no mês de fevereiro/2025, registrando minoração no importe de R\$ 560.730,00 em relação ao período anterior. Ao longo prazo não houve movimentação no período.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
TRABALHISTAS	- 186.018 -	186.018 -	186.018
GARANTIA REAL	- 3.997.182 -	3.997.182 -	3.904.867
QUIROGRAFÁRIOS	1.541.418	1.541.418	1.941.851
QUIROGRAFÁRIOS MPE	448.734	448.734	448.734

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

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

QUIROGRAFÁRIOS COLABORATIVOS		24.957		24.957		92.940
TOTAL DE CREDORES - CIRCULANTE	-	2.168.090	-	2.168.090	-	1.607.360
GARANTIA REAL	-	94.660.319	-	94.660.319	-	94.660.319
QUIROGRAFÁRIOS	-	79.801.702	-	79.801.702	-	79.801.702
QUIROGRAFÁRIOS MPE	-	1.770.024	-	1.770.024	-	1.770.024
QUIROGRAFÁRIOS COLABORATIVOS	-	5.163.192	-	5.163.192	-	5.163.192
TOTAL DE CREDORES - NÃO CIRCULANTE	-	181.395.237	-	181.395.237	-	181.395.237
TOTAL	-	183.563.328	-	183.563.328	-	183.002.597

• **Provisões – Circulante e Não Circulante:**

correspondem às “provisões de comissões a pagar”, no curto prazo, “provisões para contingências” e às “provisões para IRPJ e CSLL diferidos”, no longo. Referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 18.633.682,00, registrando minoração no importe de R\$ 335.640,00 em comparação ao mês anterior.

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		DEZ/2024		JAN/2025		FEV/2025
INSS A RECOLHER	-	7.358.834	-	7.775.071	-	8.185.584
FGTS A RECOLHER	-	135.839	-	91.357	-	89.865
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	-	17.663	-	11.726	-	17.592
FUNRURAL A RECOLHER	-	236.616	-	236.616	-	236.616
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	7.748.952	-	8.114.769	-	8.529.656
ICMS A RECOLHER	-	81.930.386	-	81.797.560	-	6.922.405
IPI A RECOLHER	-	195.001	-	195.001	-	195.001
PIS A RECOLHER	-	162.128	-	162.128	-	216.841
COFINS A RECOLHER	-	1.688.608	-	1.688.608	-	1.940.980
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	-	85.988.815	-	85.855.989	-	11.287.919
CSRF A RECOLHER	-	621.799	-	635.272	-	643.107
IRRF SALARIOS A RECOLHER	-	1.067.949	-	1.124.601	-	1.183.952
IRRF PESSOAS JURIDICAS A RECOLHER	-	29.398	-	29.917	-	32.401
ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	22.456	-	22.456	-	28.206
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	363.267	-	394.294	-	399.881
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	2.104.869	-	2.206.540	-	2.287.546

Campinas

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

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

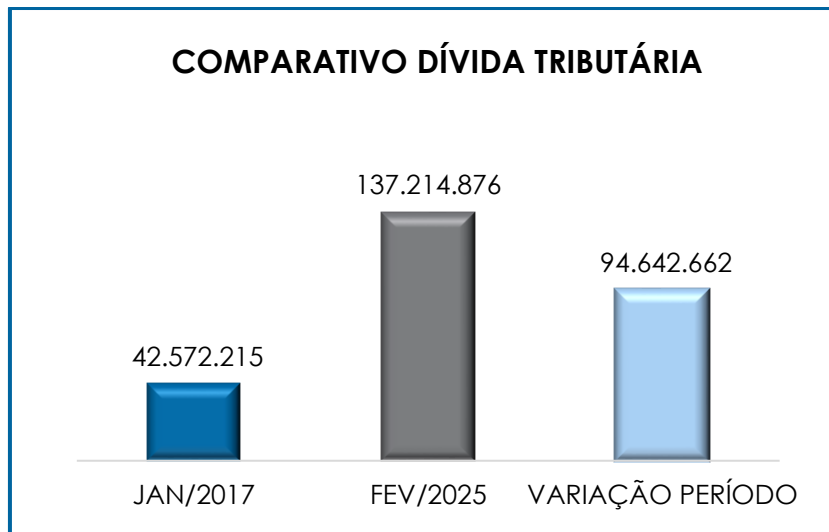
Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	-	23.312.232	-	23.447.621	-	101.301.293
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	-	5.121.151	-	5.121.151	-	5.117.443
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAIS		3.000.764		3.000.764		3.000.764
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS		7.507.048		7.509.703		8.465.984
PARCELAMENTOS MUNICIPAIS A PAGAR	-	2.767	-	1.383	-	-
(-)ENCARGOS A APROP - MUNICIPAIS		3.853		3.853		3.853
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	17.924.485	-	18.055.836	-	94.948.136
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	-	133.928.740	-	134.394.754	-	137.214.876

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\$ 137.214.876,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma majoração na monta de R\$ 2.820.123,00 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 (fevereiro/2025), registrou-se uma majoração no importe de R\$ 94.642.662,00, 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\$ 8.529.656,00, apurando-se um acréscimo de 5%. No período de fevereiro/2025 não houve o registro de pagamento na rubrica "INSS". Com relação ao "FGTS", verificam-se registros de pagamentos na monta de R\$ 101.683,38.

- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 108.523.601,00 no "circulante", sendo que 6% corresponderam ao "ICMS" a recolher. 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 majoração no importe de R\$ 2.405.236,00, em comparação ao mês anterior. De acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, a rubrica "ICMS a recolher" registrou pagamentos, já as contas "PIS/COFINS a recolher" registraram compensações no período analisado.

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)	DEZ/2024	JAN/2025	FEV/2025
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	1.910.318	1.634.502	77.698
REVENDA DE MERCADORIAS	505.568	3.154.373	17.938
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	5.343.004	4.193.767	8.144.603
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	214.812	339.801	-

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

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	155.029	-	31.594	-
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO		7.818.673		9.290.849	8.240.239
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	1.468.535	-	1.991.238	- 1.795.176
DEDUÇÕES DAS RECEITAS		1.468.535		1.991.238	- 1.795.176
RECEITA LÍQUIDA		6.350.137		7.299.611	6.445.063
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA		81%		79%	78%
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	7.095.248	-	8.083.913	- 6.918.368
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		745.111		784.302	473.305
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO		-10%		-8%	-6%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	-	474.516	-	134.944	- 572.922
DESPEAS COMERCIAIS	-	332.768	-	232.182	- 281.556
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		24.871		69.469	32.275
PROVISÕES		-		-	335.640
OUTRAS DESPEAS	-	51.533	-	18.186	- 218
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		1.579.057		1.100.145	960.087
RECEITAS FINANCEIRAS		20.417		187	511
DESPEAS FINANCEIRAS	-	121.255	-	88.929	- 362.102
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO		1.679.895		1.188.886	1.321.678
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		1.679.895		1.188.886	1.321.678

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 fevereiro/2025, a Recuperanda registrou um acréscimo no importe de R\$ 132.792,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 1.321.678,00. 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 serviço” e “outras receitas operacionais”, em contrapartida com o acréscimo registrado nas rubricas “despesas administrativas”, “despesas comerciais” e “despesas financeiras”.

○ “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre as receitas**” totalizaram o montante de R\$ 8.713.544,00, consumindo, no mês de fevereiro/2025, o faturamento bruto em sua totalidade, de modo que não sobejou recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas.

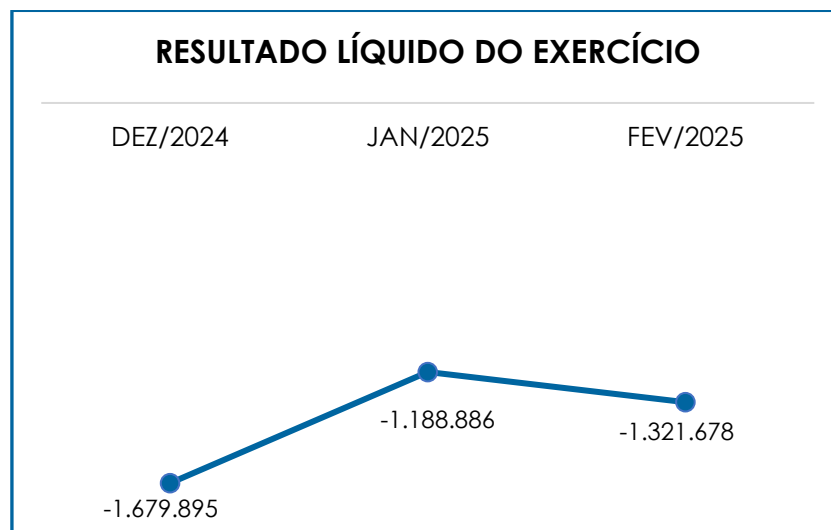
Ainda, em comparação ao mês anterior, verificou-se que o **“custo dos produtos vendidos”** apresentou uma minoração de 14%, estando em conformidade com a variação registrada no faturamento bruto.

Em relação às **“deduções da receita bruta”**, verificou-se que houve um decréscimo no importe de R\$ 196.061,00, em comparação ao mês anterior, sendo que as principais variações foram registradas em “devoluções de venda de produção própria”, “ICMS sobre revenda de mercadoria”, “COFINS sobre venda da produção própria” e “COFINS sobre revenda de mercadorias”.

As **“despesas financeiras”**, apresentaram um acréscimo no montante de R\$ 273.174,00, registrando o saldo de R\$ 362.102,00.

Ademais, verificou-se um acréscimo no importe de R\$ 437.977,00 nas **“despesas administrativas”**, registrando o saldo de R\$ 572.922,00.

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 fevereiro/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.

IX. CONCLUSÃO

Conforme mencionado, no mês de fevereiro/2025, a Recuperanda possuía 264 colaboradores em seu **quadro funcional**. Importante mencionar que ocorreram 05 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 25% do faturamento bruto apurado no período.

Em relação às obrigações que a Sociedade Empresária detinha perante seus trabalhadores, registra-se que ela permaneceu cumprindo-as normalmente no mês analisado. Consigna-se que, em fevereiro/2025, a Recuperanda contava com 05 prestadores de serviços ativos.

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

O **EBITDA** apurado no mês de fevereiro/2025 apresentou um resultado **negativo**, sumarizando o total de R\$ 205.683,00. Tal fato demonstrou que a Recuperanda, no mês em questão, obteve custos e despesas operacionais superiores às receitas, apresentando, portanto, um resultado operacional **insatisfatório**. Verificou-se que a Recuperanda apresentou uma

minoração de 11% em seu faturamento bruto, registrando um saldo na monta de R\$ 8.240.239,00. Ademais, as “deduções da receita bruta” e os “custos” consumiram, no mês de fevereiro/2025, o faturamento bruto em sua totalidade, de modo que não sobejou recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, fato que justifica o resultado negativo do **EBITDA**.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** em fevereiro/2025, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 177.390.696,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 1.091.434,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em fevereiro/2025, foi de **R\$ 8.240.239,00**, o qual registrou um decréscimo de 11% em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 17.531.088,00, apurando-se uma média mensal no importe de R\$ 8.765.544,00.

O Índice de **Endividamento** registrou o saldo de **R\$ 513.373.891,00**, o qual sofreu um acréscimo no importe de R\$ 7.384.442,00.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 137.214.876,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma majoração na monta de R\$ 2.820.123,00, em relação ao mês anterior. Do total supra apontado, 85% possuíam exigibilidade a curto prazo e 15% possuíam exigibilidade a longo prazo.

É importante destacar que, de acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, as rubricas “ICMS a recolher” e “PIS/COFINS a recolher” registraram pagamentos e compensações no período analisado.

Conclui-se também, que a Recuperanda apresentou, em fevereiro/2025, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 1.321.678,00**.

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), 14 de abril de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Bruno Barbosa de Camargo
Contador – CRC/SP 345.307

Daniel Garcia de Oliveira
Contador – CRC/SP 316.041

Campinas

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

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571