

**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 Itapira, 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

www.brasiltrustee.com.br

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	2
II. FOLHA DE PAGAMENTO	3
III. EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization)	6
IV. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	8
IV.I – LIQUIDEZ GERAL	8
IV.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	9
IV.III – ENDIVIDAMENTO	12
V. FATURAMENTO	13
VI. BALANÇO PATRIMONIAL	15
VI.I ATIVO	15
VI.II PASSIVO	20
VII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	23
VIII. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	26
IX. CONCLUSÃO	29

Campinas

Av. Barão de Itapira, 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 aos meses de **setembro** e **outubro** de **2025**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea "c"¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por ela apresentados;
- e) Relatar a reunião periódica ocorrida em 19/11/2025.

I.I. DA REUNIÃO PERIÓDICA

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea "a", da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ, esta Auxiliar do Juízo, em 19 de novembro de 2025, às 10h00, reuniu-se, de forma presencial, com os representantes da Recuperanda, para realização da reunião periódica.

Durante a reunião, os representantes da Recuperanda reforçaram a continuidade do desenvolvimento da área comercial, com o avanço nas etapas para o estabelecimento de novos projetos com novas empresas do setor de bebidas e alimentos.

Dos projetos, um dos mais relevantes foi o ligado à bebida com base de soja e que envolveu a construção de uma área de processamento do alimento dentro da planta da Recuperanda. Segundo as informações, o projeto está concluído, a área de processamento está operando e a Recuperanda já está percebendo frutos em seu faturamento.

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;

A Recuperanda ainda informo que outros três importantes projetos de sucos avançaram nas negociações e nas etapas comerciais, sendo dois já implementados e o terceiro com previsão de produção a partir de dezembro/2025.

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

Em relação ao desempenho financeiro, a Recuperanda apontou que o faturamento líquido de outubro/2025 foi de aproximadamente R\$ 5,6 milhões, com projeção de alcançar o mesmo patamar em novembro/25, mas em formato bruto.

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

Os representantes ainda acrescentaram que o quadro de funcionários continua estável e que, com relação ao passivo tributário, ainda permanece sem solução definitiva o ICMS (SP e MG), haja vista a ausência de capacidade financeira para arcar com os números propostos pelas Procuradorias.

II. FOLHA DE PAGAMENTO

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

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

www.brasiltrustee.com.br

COLABORADORES	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
ATIVOS	200	205	195
AFASTADOS	17	17	18
FÉRIAS	11	4	10
ADMITIDOS	4	2	2
DEMITIDOS	4	7	5
TOTAL	232	228	225

Conforme se depreende do quadro acima, no mês de outubro/2025 a Recuperanda possuía 225 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 195 estavam ativos, 18 afastados de suas atividades laborais, por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e aposentadoria por invalidez e 10 se encontravam em gozo de férias. Ademais, ocorreram 05 demissões e 02 admissões no período.

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

O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 2.075.814,00, sendo R\$ 1.589.005,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 486.808,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
SALÁRIOS	868.205	851.678	927.607
FÉRIAS	109.011	107.400	185.869
13º SALÁRIO	79.066	83.802	118.413
HORAS EXTRAS	-	27.587	10.590
INDENIZAÇÕES	6.655	76.924	25.423
ASSISTÊNCIA MÉDICA	7.648	7.385	7.940
SEGUROS DE VIDA	523	523	633

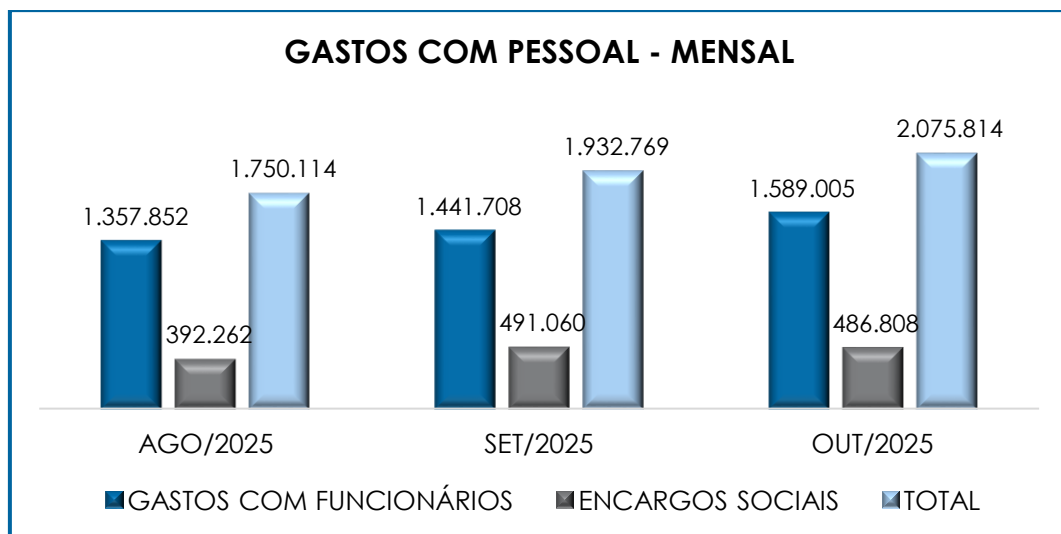
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

TRANSPORTE DE FUNCIONÁRIOS	74.820	74.820	74.820
CUSTOS COM PAT	77.658	74.365	102.789
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	45.636	39.057	41.028
REFEITÓRIO	85.978	93.319	89.939
MEDICINA E SEGURANÇA TRABALHO	785	2.002	623
CUSTOS COM UNIFORMES	1.867	2.847	3.329
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	1.357.852	1.441.708	1.589.005
INSS	271.268	280.710	294.969
FGTS	84.457	196.641	122.896
INSS S/FÉRIAS	8.095 -	6.001	23.954
FGTS S/FÉRIAS	2.001 -	1.420	6.654
INSS 13º SALÁRIO	20.808	16.422	29.934
FGTS 13º SALÁRIO	5.633	4.708	8.402
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	392.262	491.060	486.808
TOTAL	1.750.114	1.932.769	2.075.814

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\$ 147.297,00, em contrapartida com o decréscimo registrado nos **encargos sociais**, na monta de R\$ 4.252,00.

Além do quadro de colaboradores indicado, verificou-se que a Recuperanda contou, no mês de outubro/2025, com 04 colaboradores fixos ativos, os quais foram contratados na qualidade de **prestadores de serviços** autônomos. O valor dos gastos apurados para a manutenção desses prestadores de serviços 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	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	-	219.611
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	6.887.472	7.255.625	5.360.413
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	-	-	143.473
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	-	30.901
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	6.887.472	7.255.625	5.692.596
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.249.294	- 1.140.364	- 819.428
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.249.294	- 1.140.364	- 819.428
RECEITA LÍQUIDA	5.638.179	6.115.262	4.873.168
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 6.245.643	- 5.606.530	- 4.665.031
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 607.464	508.732	208.137
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 351.826	- 549.580	- 581.496
DESPESAS COMERCIAIS	- 268.800	- 331.022	- 306.385
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	32.386	37.490	41.020
OUTRAS DESPESAS	- 263.436	- 195.479	- 296.071

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

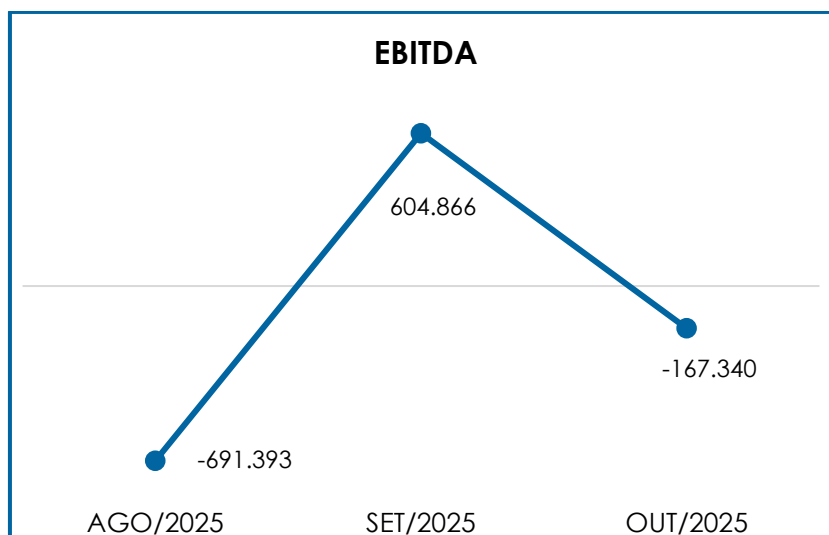
São Paulo
Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

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

DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO	42.232	40.860	42.209
AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS	112	112	112
CUSTOS COM DEPRECIAÇÃO	654.324	634.009	654.054
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO	71.079	68.786	71.079
EBITDA	- 691.393	604.866	- 167.340
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-10%	8%	-3%

No mês de outubro/2025, a Recuperanda registrou um resultado operacional **negativo** na monta de R\$ 167.340,00 demonstrando um decréscimo de R\$ 772.206,00 no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, pelo decréscimo registrado em “receita bruta de vendas e serviços”, em contrapartida a evolução apurada “despesas administrativas” e “outras despesas”. Importante mencionar, que a Recuperanda apresentou um resultado operacional **positivo** no importe de R\$ 604.866,00 em setembro/2025.

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 outubro/2025, 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.

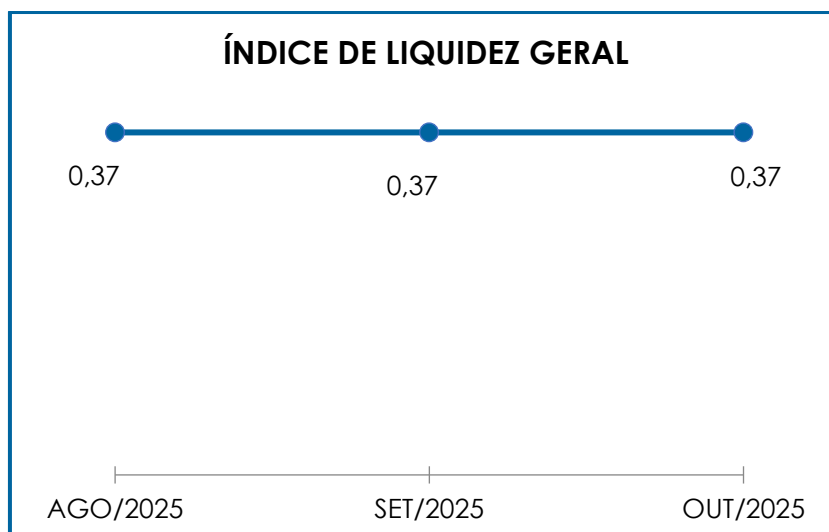
A avaliação adequada desses índices se faz imprescindível, notadamente para as empresas que visam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.I – LIQUIDEZ GERAL

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

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



Em outubro/2025, verificou-se que o “ativo” apresentou involução no importe de R\$ 2.713.159,00, em contrapartida com o decréscimo apurado no “total exigível”, na monta de R\$ 1.602.146,00. Diante disso, a Recuperanda permaneceu com resultado **insatisfatório**, visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,37 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

Campinas
Av. Barão de Itapira, 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

www.brasiltrustee.com.br

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	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
DISPONÍVEL	4.256.985	4.286.217	4.252.529
CLIENTES	9.787.889	10.219.458	8.328.698
ESTOQUES	38.604.885	38.422.955	38.351.242
TRIBUTOS A RECUPERAR	51.500.165	51.413.410	51.229.114
ADIANTEMENTOS A EMPREGADOS	128.107	117.642	91.141
ADIANTEMENTOS DIVERSOS	2.846.528	3.045.415	2.904.145
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	160.336	157.695	155.053
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	- 211.596 -	112.060	286.922
ATIVO CIRCULANTE	107.073.299	107.550.732	105.598.844
FORNECEDORES	- 2.920.663 -	2.855.948 -	2.739.100
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 14.850 -	37.893 -	14.850
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.075.253 -	3.169.251 -	3.459.590
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 10.832.938 -	11.207.480 -	11.609.683
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.719.265 -	2.790.291 -	2.867.633
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 14.638.345 -	14.929.727 -	15.185.255
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 90.277.695 -	89.527.235 -	88.815.442
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 298.859 -	252.950 -	252.950
ADIANTEMENTOS	- 7.986.339 -	9.121.012 -	7.727.869
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 160.089.926 -	159.258.427 -	158.884.710
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856 -	93.856 -	93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	985.921 -	16.101.747 -	16.092.623
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 924 -	924 -	1.034
PASSIVO CIRCULANTE	- 291.957.247 -	309.340.998 -	307.738.852
TOTAL	- 184.883.948 -	201.790.266 -	202.140.008

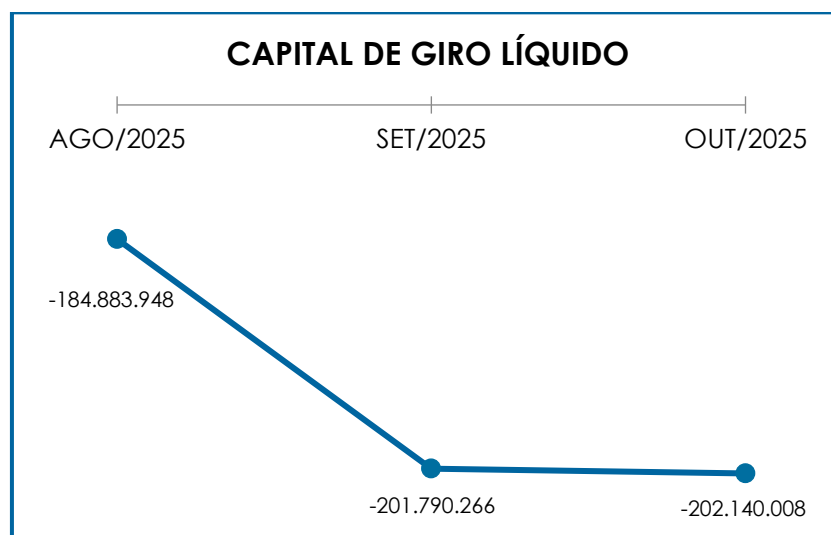
Conforme tabela acima, no mês de outubro/2025, o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou saldo **negativo** na monta de R\$ 202.140.008,00. Ou seja, o “passivo circulante” (R\$ 307.738.852,00), demonstrou ser substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 105.598.844,00).

No mês de outubro/2025, notou-se uma majoração do saldo negativo no importe de R\$ 349.742,00, quando comparado ao mês anterior, uma vez que foi registrada involução tanto no "ativo circulante", como no "passivo circulante", na monta de R\$ 1.951.888,00 e R\$ 1.602.146,00, respectivamente.

Verificou-se, outrossim, que o **"ativo circulante"** apresentou uma minoração no importe de R\$ 1.951.888,00, sendo que as principais variações foram registradas em "clientes", "tributos a recuperar", "adiantamentos diversos" e "outros créditos – circulante".

Já o **"passivo circulante"**, registrou uma involução no montante de R\$ 1.602.146,00, sendo que as principais variações podem ser observadas nas rubricas "fornecedores", "parcelamentos de tributos", "adiantamentos" 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.

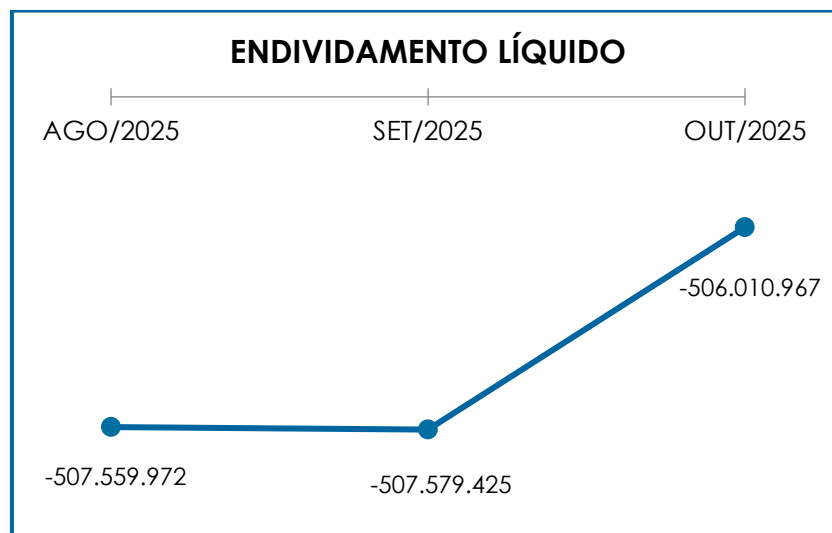
Em outubro/2025, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 506.010.967,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
DISPONÍVEL	4.256.985	4.286.217	4.252.529
FORNECEDORES	- 2.920.663 -	2.855.948 -	2.739.100
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
ADIANTEMENTOS	- 7.986.339 -	9.121.012 -	7.727.869
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 160.089.926 -	159.258.427 -	158.884.710
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 181.395.237 -	164.060.172 -	164.060.172
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856 -	93.856 -	93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	985.921 -	16.101.747 -	16.092.623
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 924 -	924 -	1.034
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 17.924.826 -	17.924.826 -	17.924.826
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027 -	378.027 -	378.027
DÍVIDA ATIVA	- 365.541.148 -	365.502.978 -	363.643.945
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 14.850 -	37.893 -	14.850
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.075.253 -	3.169.251 -	3.459.590
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 10.832.938 -	11.207.480 -	11.609.683
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.719.265 -	2.790.291 -	2.867.633
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 14.638.345 -	14.929.727 -	15.185.255
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 90.277.695 -	89.527.235 -	88.815.442
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620 -	20.161.620 -	20.161.620

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	-	298.859	-	252.950	-	252.950
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	142.018.823	-	142.076.447	-	142.367.022
TOTAL	-	507.559.972	-	507.579.425	-	506.010.967

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma minoração de R\$ 1.568.457,00, no saldo negativo apresentado, em comparação com o mês anterior, sendo que as principais variações foram registradas em "fornecedores", "adiantamentos", "empréstimos com terceiros de curto prazo" 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

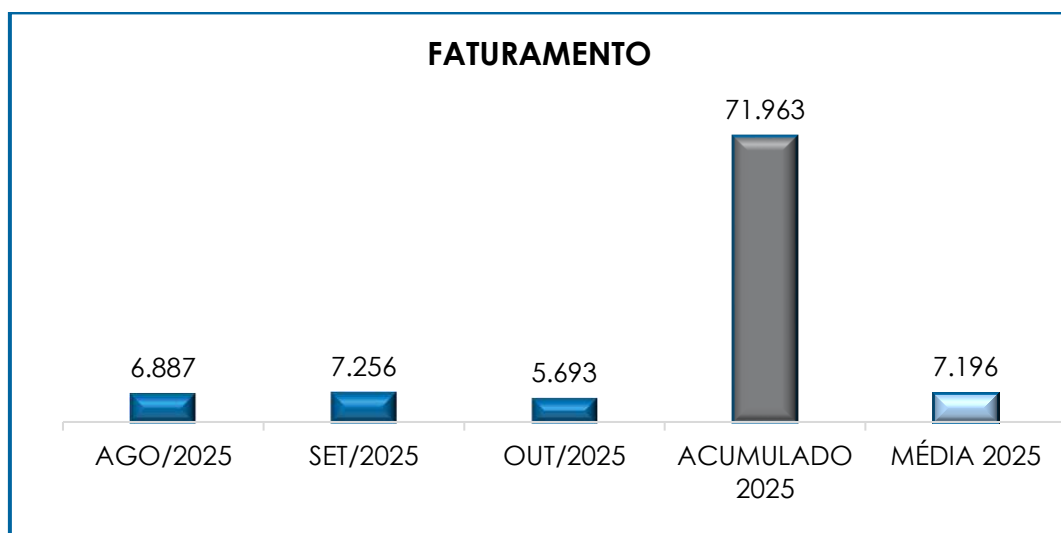
período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, o que gera fluxo de caixa para a empresa.

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.

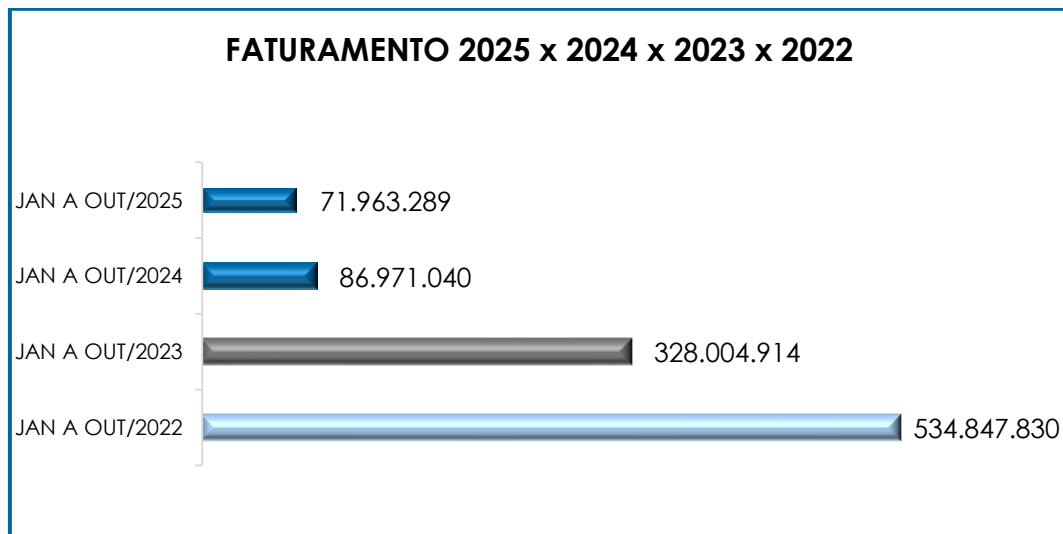
Em outubro/2025, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 5.692.596,00**, o qual apresentou um decréscimo de 22%, em comparação ao mês anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros. Importante mencionar que o faturamento bruto registrado em setembro/2025 sumarizou o importe de R\$ 7.255.625,00.

O valor acumulado no exercício, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 71.963.289,00, o que representa a média mensal no importe de R\$ 7.196.329,00.

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 87% em relação 2022, um decréscimo de 78% em relação a 2023 e uma minoração de 17% 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\$ 4.873.168,00, apresentando um decréscimo no importe de R\$ 1.242.093,00 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	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
DISPONÍVEL	4.256.985	4.286.217	4.252.529

Campinas
Av. Barão de Itapira, 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

CLIENTES	9.787.889	10.219.458	8.328.698
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	- 211.596	- 112.060	286.922
ESTOQUES	38.604.885	38.422.955	38.351.242
TRIBUTOS A RECUPERAR	51.500.165	51.413.410	51.229.114
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	128.107	117.642	91.141
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.846.528	3.045.415	2.904.145
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	160.336	157.695	155.053
ATIVO CIRCULANTE	107.073.299	107.550.732	105.598.844
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.670.155	2.670.155	2.670.155
DESPESAS ANTECIPADAS	269.256	269.256	269.256
IMOBILIZADO	205.515.952	205.515.952	205.523.038
DEPRECIAÇÕES	- 125.270.318	- 126.014.877	- 126.783.123
INTANGÍVEL	5.499	5.388	5.276
ATIVO NÃO CIRCULANTE	83.190.545	82.445.874	81.684.603
ATIVO TOTAL	190.263.843	189.996.605	187.283.446

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

Em outubro/2025, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 4.252.529,00, 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\$ 33.688,00.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía R\$ 9.747.655,00 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\$ 1.141.909,00 e R\$ 277.049,00, respectivamente, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 8.328.698,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se uma involução no importe de R\$ 1.890.760,00, 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	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	49.553	45.332	42.042
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	63.628	57.385	35.265
ADIANTAMENTO DE 13º. SALÁRIO	14.926	14.926	13.835
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	2.822.309	3.024.634	2.899.484
ADIANTAMENTO CONVÊNIOS E BENEFÍCIOS	21.434	20.781	4.661
ADIANTAMENTO TRIBUTOS	2.785	-	-
TOTAL	2.974.635	3.163.057	2.995.287

O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 2.995.287,00 e, quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um decréscimo de R\$ 167.770,00, sendo que as principais variações ocorreram em “adiantamento de férias”, “adiantamento a fornecedores” e “adiantamento convênios e benefícios”.

- **Impostos a Recuperar:** em outubro/2025, a Recuperanda manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 51.229.114,00, 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\$ 184.296,00, em comparação ao mês anterior, sendo a principal variação registrada em “ICMS a recuperar”, conforme quadro abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
ICMS A RECUPERAR	23.601.074	23.513.223	23.328.707
IPI A RECUPERAR	541.319	542.415	542.634
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

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

IRRF COMPENSAR S/APLICAÇÕES	15	15	15
IRPJ DIFERIDO	7.736.001	7.736.001	7.736.001
CSLL DIFERIDO	2.784.960	2.784.960	2.784.960
PIS A COMPENSAR (PER/DCOMP)	425.045	425.045	425.045
COFINS A COMPENSAR (PERD/COMP)	1.935.016	1.935.016	1.935.016
TOTAL	51.500.165	51.413.410	51.229.114

• **Estoque:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 38.351.242,00. 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	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
PRODUTOS ACABADOS	579.340	579.340	579.340
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	-	968	390
LEITE IN NATURA	40.101.130	40.101.130	40.101.130
MATÉRIA-PRIMA	144.734	143.184	106.719
EMBALAGENS	877.944	901.785	933.433
EQUIPAMENTOS PROTEÇÃO INDIVIDUAL	59.354	56.090	52.773
MATERIAIS DE LABORATÓRIO	211.243	205.408	214.955
MATERIAIS DE LIMPEZA E QUÍMICOS	169.989	185.322	200.230
MATERIAIS DE MANUTENÇÃO	3.155.488	3.151.820	3.157.057
COMBUSTÍVEL INDUSTRIAL	86.946	102.974	86.063
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES PARA FROTA	9.808	12.452	12.253
MATERIAIS DE EXPEDIENTE	17.428	17.962	18.510
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	22.857.290	23.034.486	23.379.951
(-) BENS EM PODER DE TERCEIROS	- 24.429.404 -	- 24.606.600 -	- 24.953.421
MERCADORIAS EM TRÂNSITO	- 431.106 -	- 431.106 -	- 431.106
BENS DE TERCEIROS	94.190.238	94.297.621	94.189.783
(-) BENS DE TERCEIROS	- 90.659.814 -	- 90.659.814 -	- 90.659.814
ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	15.333.301	14.661.951	11.167.996
(-) ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER	- 22.185.589 -	- 21.783.362 -	- 18.098.464
ORDENS DE PRODUÇÃO EM ANDAMENTO	- 1.220.472 -	- 1.220.472 -	- 1.220.472
ACERTO DE REGISTRO DE INVENTARIO	- 263.078 -	- 328.299 -	- 486.179
ESTOQUE TRANSITÓRIO	130	130	130
DÉBITO DIRETO	- 15 -	- 15 -	- 15
TOTAL	38.604.885	38.422.955	38.351.242

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma minoração de R\$ 71.713,00 em comparação ao mês anterior.

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br

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

- **Imobilizado:** esse grupo de contas corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos, destinados à manutenção das atividades da empresa ou exercidos com essa finalidade, inclusive os 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	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO	202.305.117	202.305.117	202.312.203
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	119.081.089	119.081.089	119.088.176
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.567.335	1.567.335	1.567.335
VEÍCULOS	4.676.952	4.676.952	4.676.952
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	2.061.143	2.061.143	2.061.143
BENFEITORIAS EM IMÓVEIS DE TERCEIROS	108.524	108.524	108.524
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 125.270.318 -	- 126.014.877 -	- 126.783.123
(-) DEPRECIAÇÃO DE IMÓVEIS	- 10.720.749 -	- 10.789.278 -	- 10.860.091
(-) DEPRECIAÇÃO DE INSTALAÇÕES	- 11.725.383 -	- 11.809.546 -	- 11.895.684
(-) DEPRECIAÇÃO DE MÁQ. E EQUIPAMENT	- 94.990.110 -	- 95.560.564 -	- 96.150.058
(-) DEPRECIAÇÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 1.336.041 -	- 1.337.863 -	- 1.339.746
(-) DEPRECIAÇÃO DE VEÍCULOS	- 4.571.686 -	- 4.589.021 -	- 4.606.668
(-) DEPRECIAÇÃO DE COMPUTADORES	- 1.882.760 -	- 1.884.111 -	- 1.885.480
(-) AMORTIZAÇÃO BENFEITORIAS IMOVEIS 3ºs	- 43.589 -	- 44.493 -	- 45.397
IMOBILIZADO EM CONSTRUÇÃO	3.210.835	3.210.835	3.210.835
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	132.796	132.796	132.796
MÁQUINAS E EQUIP. EM ANDAMENTO	1.451.563	1.451.563	1.451.563
INSTALAÇÕES EM ANDAMENTO	1.626.476	1.626.476	1.626.476
TOTAL	80.245.634	79.501.075	78.739.916

Em outubro/2025, o imobilizado totalizou R\$ 78.739.916,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 761.160,00, 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\$ 768.246,00, 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	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
BENS INTANGÍVEIS	2.135.748	2.135.748	2.135.748
SOFTWARES	2.131.253	2.131.253	2.131.253
MARCAS E PATENTES	4.495	4.495	4.495
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA -	2.130.249 -	2.130.361 -	2.130.472
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES -	2.130.249 -	2.130.361 -	2.130.472
TOTAL	5.499	5.388	5.276

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

- **Amortização:** consiste na alocação sistemática do valor amortizável de ativo intangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo, tendo registrado o montante acumulado de R\$ 2.130.472,00, 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	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
FORNECEDORES	- 2.920.663	- 2.855.948	- 2.739.100
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 14.850	- 37.893	- 14.850
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.075.253	- 3.169.251	- 3.459.590
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 10.832.938	- 11.207.480	- 11.609.683
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 2.719.265	- 2.790.291	- 2.867.633
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 14.638.345	- 14.929.727	- 15.185.255
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 90.277.695	- 89.527.235	- 88.815.442
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 298.859	- 252.950	- 252.950
ADIANTAMENTOS	- 7.986.339	- 9.121.012	- 7.727.869
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 160.089.926	- 159.258.427	- 158.884.710
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 93.856	- 93.856
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	985.921	- 16.101.747	- 16.092.623
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 924	- 924	- 1.034
PASSIVO CIRCULANTE	- 291.957.247	- 309.340.998	- 307.738.852
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620	- 20.161.620	- 20.161.620
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 181.395.237	- 164.060.172	- 164.060.172
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 17.924.826	- 17.924.826	- 17.924.826
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027	- 378.027	- 378.027
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 219.859.710	- 202.524.644	- 202.524.644
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 8.208.995	- 8.208.995	- 8.208.995
RESULTADOS ACUMULADOS	315.902.561	315.902.561	315.894.536
PASSIVO TOTAL	- 204.123.391	- 204.172.076	- 202.577.956

• **Fornecedores:** em outubro/2025, o saldo apurado foi de R\$ 2.739.100,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

FORNECEDORES	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
FORNECEDORES	- 719.022	- 658.819	- 579.296
PROVISÃO FORNECEDORES	- 1.939.741	- 1.992.812	- 2.012.293
(-) BÔNUS SOBRE COMPRAS	- 261.899	- 204.318	- 147.511
TOTAL	- 2.920.663	- 2.855.948	- 2.739.100

Diante do detalhamento citado no tópico **Endividamento**, verificou-se que a Recuperanda realizou baixas e novas apropriações no mês de outubro/2025, de maneira que os pagamentos foram

superiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando o decréscimo na monta de R\$ 116.847,00 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\$ 158.884.710,00. 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	AGO/2025	SET/2025	OUT/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	- 121.678.277 -	121.274.497 -	120.887.801
BANCO ITAÚ - (GIRO)	- 9.217.030 -	9.217.030 -	9.217.030
BANCO BRADESCO - (FINAME)	- 80.185 -	40.092	-
BANCO ITAÚ - (FINAME)	- 766.361 -	766.361 -	766.361
(-) ENC A APROPRIAR - BCO BRADESCO	72.434	72.434	72.434
(-) ENC A APROPRIAR - BCO ITAÚ	36.236	36.236	36.236
(-) ENC A APROPRIAR - BCO SANTANDER	1.621	1.621	1.621
(-) ENC A APROPRIAR - BCO J SAFRA	107.718	107.718	107.718
DP DESC. BS COMISSÁRIA	- 17.349.725 -	16.962.099 -	17.015.170
DP DESC BANCO GRAFENO	- 66.354 -	66.354 -	66.354
TOTAL	- 160.089.926 -	159.258.427 -	158.884.710

Nota-se decréscimo de R\$ 373.717,00 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 4%, em comparação ao mês anterior, sumarizando saldo no importe de R\$ 11.609.683,00.

- **Adiantamento de Clientes:** são os valores

recebidos antecipadamente de clientes, os quais, no período analisado,

somaram R\$ 7.727.869,00, sendo que sofreu um decréscimo no importe de R\$ 1.393.143,00, 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\$ 180.405.745,00 no mês de setembro/2025, registrando minoração no importe de R\$ 9.124,00 em relação ao período anterior. Ao longo prazo não houve movimentação no período.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL		AGO/2025		SET/2025		OUT/2025
TRABALHISTAS	-	298.859	-	252.950	-	252.950
GARANTIA REAL	-	3.581.764	-	3.524.067	-	3.522.968
QUIROGRAFÁRIOS	-	1.090.204	-	12.301.960	-	12.301.960
QUIROGRAFÁRIOS MPE		494.696	-	275.720	-	267.695
QUIROGRAFÁRIOS COLABORATIVOS		5.163.192		-		-
TOTAL DE CREDORES - CIRCULANTE		687.062	-	16.354.697	-	16.345.573
GARANTIA REAL	-	94.660.319	-	94.660.319	-	94.660.319
QUIROGRAFÁRIOS	-	79.801.702	-	68.423.221	-	68.423.221
QUIROGRAFÁRIOS MPE	-	1.770.024	-	976.631	-	976.631
QUIROGRAFÁRIOS COLABORATIVOS	-	5.163.192		-		-
TOTAL DE CREDORES - NÃO CIRCULANTE	-	181.395.237	-	164.060.172	-	164.060.172
TOTAL	-	180.708.175	-	180.414.869	-	180.405.745

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		AGO/2025		SET/2025		OUT/2025
INSS A RECOLHER	-	10.498.118	-	10.871.405	-	11.263.748
FGTS A RECOLHER	-	87.274	-	88.583	-	98.312
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	-	10.929	-	10.877	-	11.007
FUNRURAL A RECOLHER	-	236.616	-	236.616	-	236.616
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	10.832.938	-	11.207.480	-	11.609.683
ICMS A RECOLHER	-	9.190.015	-	9.190.015	-	9.220.916

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

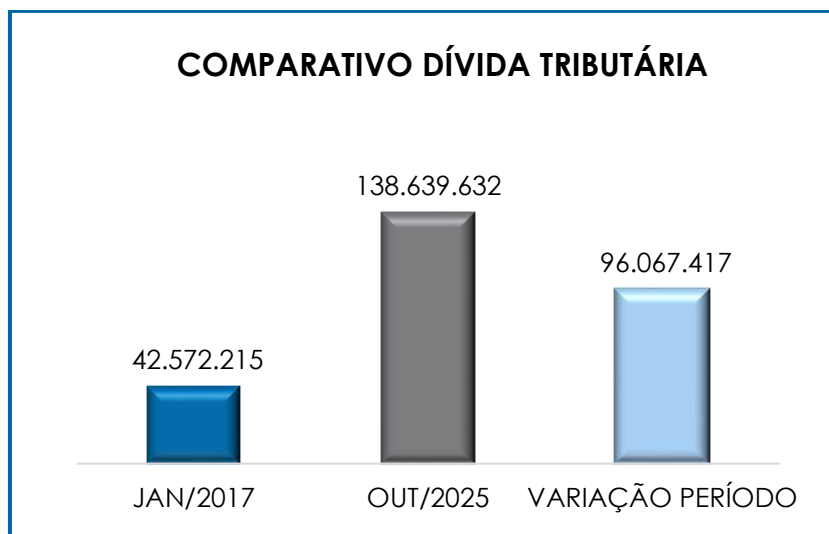
www.brasiltrustee.com.br

IPI A RECOLHER	-	210.597	-	210.597	-	210.597
PIS A RECOLHER	-	407.415	-	459.392	-	499.443
COFINS A RECOLHER	-	2.817.624	-	3.057.030	-	3.241.606
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	-	14.638.345	-	14.929.727	-	15.185.255
CSRF A RECOLHER	-	718.476	-	729.722	-	737.747
IRRF SALÁRIOS A RECOLHER	-	1.510.352	-	1.567.524	-	1.628.132
IRRF PESSOAS JURÍDICAS A RECOLHER	-	56.146	-	59.594	-	62.194
ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	8.489	-	4.000	-	4.877
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	425.801	-	429.451	-	434.683
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	2.719.265	-	2.790.291	-	2.867.633
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	-	96.881.618	-	96.133.198	-	95.423.445
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	-	4.919.428	-	4.917.389	-	4.915.349
(-)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
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	90.277.695	-	89.527.235	-	88.815.442
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	-	21.499.396	-	21.499.396	-	21.499.396
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	-	570.203	-	570.203	-	570.203
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS		1.598.958		1.598.958		1.598.958
(-)ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAL		309.022		309.022		309.022
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	20.161.620	-	20.161.620	-	20.161.620
TOTAL	-	138.629.861	-	138.616.353	-	138.639.632

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\$ 138.639.632,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma majoração na monta de R\$ 23.279,00 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 (outubro/2025), registrou-se uma majoração no importe de R\$ 96.067.417,00, 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\$ 11.609.683,00, apurando-se um acréscimo na monta de R\$ 402.202,00 quando comparado ao mês anterior.
- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 106.868.330,00 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\$ 378.923,00, 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)	AGO/2025	SET/2025	OUT/2025
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	-	219.611
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	6.887.472	7.255.625	5.360.413
VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO	-	-	143.473
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	-	30.901
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	6.887.472	7.255.625	5.692.596
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.249.294	- 1.140.364	- 819.428
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.249.294	- 1.140.364	- 819.428
RECEITA LÍQUIDA	5.638.179	6.115.262	4.873.168
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	82%	84%	86%
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 6.245.643	- 5.606.530	- 4.665.031
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 607.464	508.732	208.137

Campinas
 Av. Barão de Itapira, 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

www.brasiltrustee.com.br

% RECEITA OPERACIONAL BRUTO		-9%		7%		4%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	351.826	-	549.580	-	581.496
DESPESAS COMERCIAIS	-	268.800	-	331.022	-	306.385
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	1.981	-	1.850	-	1.850
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		32.386		37.490		41.020
OUTRAS DESPESAS	-	263.436		195.479	-	296.071
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-	1.461.121	-	140.750	-	936.644
RECEITAS FINANCEIRAS		7		72		9.487
DESPESAS FINANCEIRAS	-	165.110	-	175.242	-	191.441
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	1.626.224	-	315.923	-	1.119.039
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	1.626.224	-	315.923	-	1.119.039

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 outubro/2025, a Recuperanda registrou um acréscimo no importe de R\$ 803.115,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 1.119.039,00. Aludida situação evidenciou que os custos e despesas da Recuperanda foram superiores às receitas. Tal variação se deu, principalmente, pelo decréscimo apresentado em “receita bruta de vendas e serviços”, em contrapartida com a evolução apurada em “despesas administrativas”, “outras despesas” e “despesas financeiras”. Importante mencionar, que em setembro/2025, a Recuperanda apresentou um resultado negativo na monta de R\$ 315.923,00.

O “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre as receitas**” totalizaram o montante de R\$ 5.484.459,00, consumindo, no mês de outubro/2025, o faturamento bruto em 96%, de modo que restaram apenas 4% recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram suficientes.

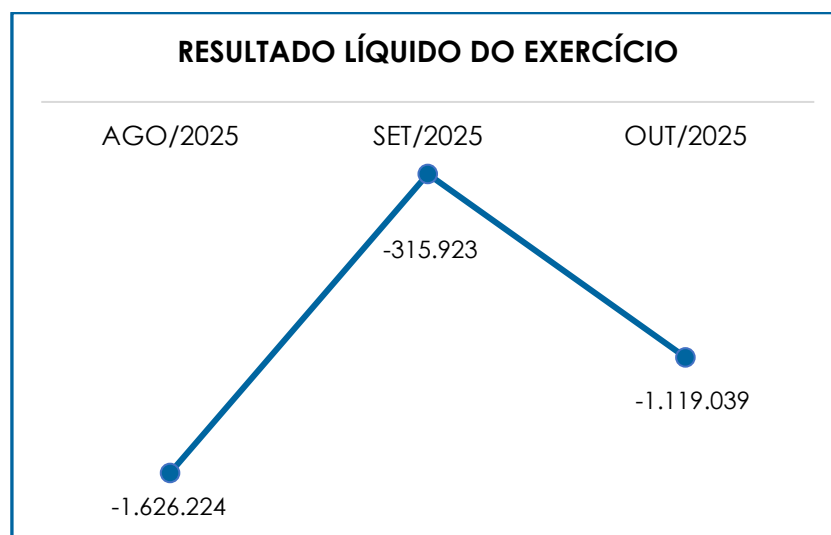
Ainda, em comparação ao mês anterior, verificou-se que o “**custo dos produtos vendidos**” apresentou uma minoração de 17%, estando em conformidade com a variação registrada no faturamento bruto.

Em relação às “**deduções da receita bruta**”, verificou-se que houve um decréscimo no importe de R\$ 320.936,00, em comparação ao mês anterior, registrando saldo na monta de R\$ 819.428,00.

As “**despesas financeiras**”, apresentaram um acréscimo no montante de R\$ 16.199,00, registrando o saldo de R\$ 191.441,00.

Ademais, verificou-se um acréscimo no importe de R\$ 31.915,00 nas “**despesas administrativas**”, registrando o saldo de R\$ 581.496,00.

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



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

IX. CONCLUSÃO

Conforme mencionado, no mês de outubro/2025, a Recuperanda possuía 225 colaboradores em seu **quadro funcional**. Importante mencionar que ocorreram 05 demissões e 02 admissões no período em análise.

Vale ressaltar, ainda, que os pagamentos aos colaboradores foram realizados no mês analisado, conforme comprovantes disponibilizados pela Recuperanda, de modo que os gastos com a folha de pagamento representaram 36% 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 outubro/2025, ou seja, inferior a 1.

O **EBITDA** apurado no mês de outubro/2025 apresentou um resultado **negativo**, sumarizando o total de R\$ 167.340,00. Tal fato demonstrou que a Recuperanda, no mês em questão, obteve custos e despesas operacionais superiores às receitas, apresentando, portanto, um resultado operacional **insatisfatório**. Importante mencionar, que a Recuperanda apresentou um resultado operacional **positivo** no importe de R\$ 604.866,00 em setembro/2025.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** em outubro/2025, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 202.140.008,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 349.742,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em outubro/2025, foi de **R\$ 5.692.596,00**, o qual registrou um decréscimo de 22% em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 71.963.289,00, apurando-se uma média mensal no importe de R\$ 7.196.329,00.

O Índice de **Endividamento** registrou o saldo de **R\$ 506.010.967,00**, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 1.568.457,00.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 138.639.632,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma majoração na monta de R\$ 23.279,00, 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 outubro/2025, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 1.119.039,00**. Importante mencionar, que em setembro/2025, a Recuperanda apresentou um resultado negativo na monta de R\$ 315.923,00.

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), 03 de dezembro de 2025.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Bruno Barbosa de Camargo
Contador – CRC/SP 345.307

Djavan de Alcântara Lima
Contador – CRC/SP 311.745