

**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 .....  | 3  |
| III.  | EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization) .... | 5  |
| IV.   | ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....   | 7  |
|       | 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 .....   | 22 |
| VII.  | DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....   | 26 |
| VIII. | DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....                                  | 29 |
| IX.   | CONCLUSÃO .....   | 32 |

### 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 **dezembro** de **2024**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea "c"<sup>1</sup>, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por ela apresentados.

## II. DA REUNIÃO PERIÓDICA REALIZADA PRESENCIALMENTE NA SEDE DA RECUPERANDA

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, conforme 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 22/10/2024, 28/11/2024 e 23/01/2025, reuniu-se com os representantes da Agropecuária Tuiuti S/A, na sede da Recuperanda, para realização das reuniões periódicas.

Em uma breve exposição sobre as atividades da Recuperanda, os representantes indicaram a constante evolução no ingresso de novos produtos de terceiros envasados em sua planta. Além disso, novos contratos continuam sendo negociados com importantes parceiros do setor, com projetos avançando tanto no segmento de bebidas quanto na área de processamento de alimentos.

Acerca da instalação de extração de insumo vegetal, esta Auxiliar foi cientificada de que o projeto continua em evolução, mas ainda sem conclusão.

---

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

Com relação ao faturamento, a Recuperanda apontou, em todas as oportunidades, que ele é estável, apesar da queda ao final do último trimestre de 2024.

No campo trabalhista, a situação permanece estável, sem novas ações significativas desde a última reunião.

Ao final, representantes desta Auxiliar visitaram a operação da Recuperanda, podendo constatar o regular funcionamento de suas atividades.

### III. FOLHA DE PAGAMENTO

Em dezembro/2024, a Recuperanda contava com o seguinte quadro de colaboradores diretos:

| COLABORADORES | OUT/2024   | NOV/2024   | DEZ/2024   |
|---------------|------------|------------|------------|
| ATIVOS        | 227        | 228        | 230        |
| AFASTADOS     | 15         | 16         | 14         |
| FÉRIAS        | 10         | 10         | 13         |
| ADMITIDOS     | 4          | 5          | 2          |
| DEMITIDOS     | 7          | 7          | 3          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>256</b> | <b>259</b> | <b>259</b> |

Conforme se depreende do quadro acima, no mês de dezembro/2024 a Recuperanda possuía 259 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 230 estavam ativos, 14 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 02 admissões e 03 demissões no período.

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

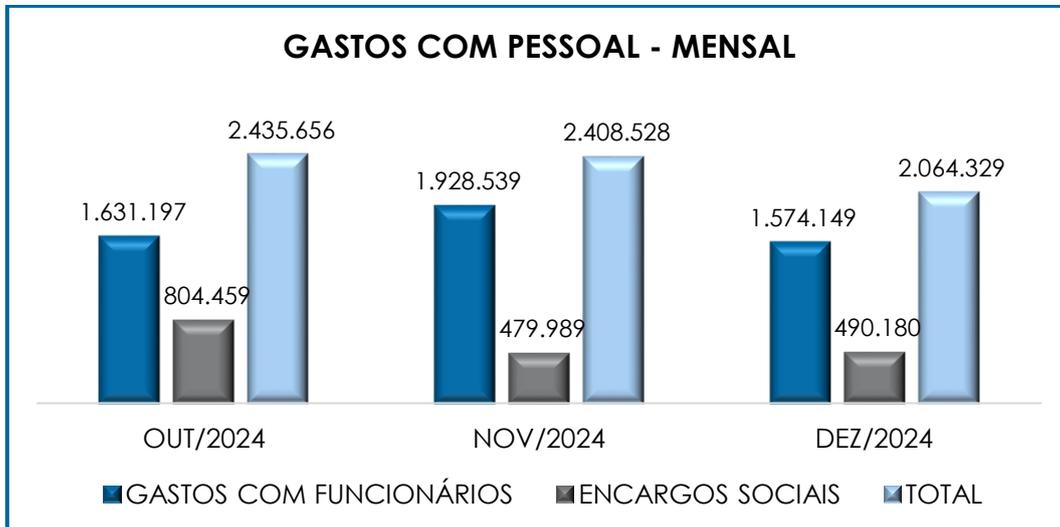
discriminadas as informações relativas aos proventos e descontos dos colaboradores, no período em análise.

O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 2.064.329,00, sendo R\$ 1.574.149,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 490.180,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

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

| <b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>             | <b>OUT/2024</b>  | <b>NOV/2024</b>  | <b>DEZ/2024</b>  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| SALÁRIOS                              | 942.253          | 1.094.833        | 973.380          |
| FÉRIAS                                | 112.668          | 200.932          | 124.894          |
| 13º SALÁRIO                           | 85.770           | 137.930          | 89.492           |
| HORAS EXTRAS                          | 1.133            | 34.772           | 10.573           |
| INDENIZAÇÕES                          | 2.378            | 64.980 -         | 5.227            |
| ASSISTÊNCIA MÉDICA                    | 37.619           | 38.267           | 40.110           |
| SEGUROS DE VIDA                       | 780              | 872              | 349              |
| TRANSPORTE DE FUNCIONÁRIOS            | 207.451          | 117.161          | 117.161          |
| CUSTOS COM PAT                        | 80.765           | 79.219           | 73.276           |
| PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS               | 49.852           | 50.106           | 48.953           |
| REFEITÓRIO                            | 98.311           | 99.243           | 97.844           |
| (-) RECUPERAÇÃO OUTROS CUSTOS FOLHA - | 1.397            | - -              | 10               |
| MEDICINA E SEGURANÇA TRABALHO         | 6.063 -          | 663 -            | 1.734            |
| CUSTOS COM UNIFORMES                  | 4.830            | 8.163            | 2.364            |
| MÃO-DE-OBRA TERCEIRIZADA              | 2.723            | 2.723            | 2.723            |
| <b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>     | <b>1.631.197</b> | <b>1.928.539</b> | <b>1.574.149</b> |
| INSS                                  | 294.505          | 352.234          | 592.687          |
| FGTS                                  | 83.171           | 229.172          | 131.087          |
| INSS S/FÉRIAS                         | 527              | 25.641 -         | 555              |
| FGTS S/FÉRIAS                         | 146              | 7.123 -          | 154              |
| INSS 13º SALÁRIO                      | 24.135           | 30.323 -         | 262.828          |
| FGTS 13º SALÁRIO                      | 6.288 -          | 18.635 -         | 39.072           |
| INSS S/ INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS     | 395.686 -        | 145.869          | 69.016           |
| <b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>   | <b>804.459</b>   | <b>479.989</b>   | <b>490.180</b>   |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>2.435.656</b> | <b>2.408.528</b> | <b>2.064.329</b> |

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



Quando comparado ao mês anterior, houve uma minoração nos **gastos com pessoal**, no importe de R\$ 354.390,00, em contrapartida com o acréscimo registrado nos **encargos sociais**, na monta de R\$ 10.191,00. 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 dezembro/2024, 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 fez o montante de R\$ 45.990,00 (relativos aos honorários integrais brutos).

#### **IV. 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

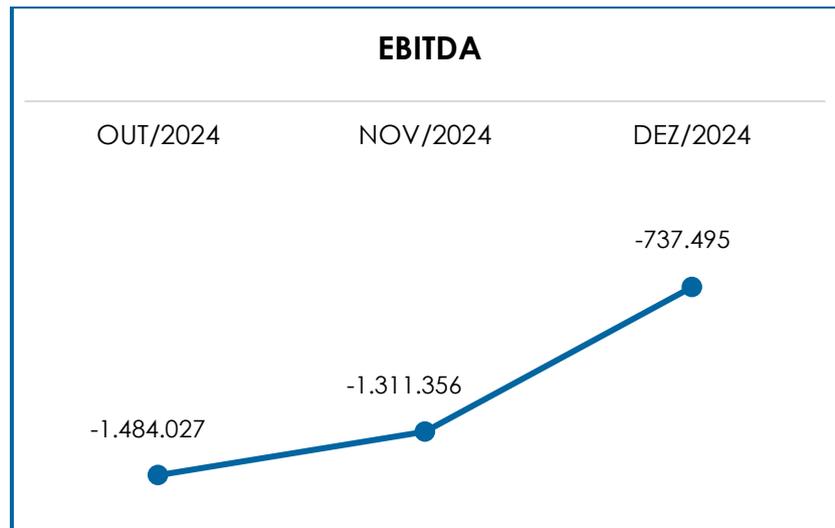
Para a sua aferição, não são levados em consideração os gastos tributários, tampouco as despesas e as receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

| EBITDA                                    | OUT/2024           | NOV/2024           | DEZ/2024           |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA                 | 4.378.317          | 2.735.025          | 1.910.318          |
| REVENDA DE MERCADORIAS                    | 492.491            | -                  | 505.568            |
| INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS     | 6.887.655          | 5.467.923          | 5.343.004          |
| VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO       | 503.680            | 213.917            | 214.812            |
| (-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA      | - 335.657          | - 152.127          | - 155.029          |
| <b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>  | <b>11.926.487</b>  | <b>8.264.737</b>   | <b>7.818.673</b>   |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS                     | - 1.819.463        | - 1.777.262        | - 1.468.535        |
| <b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>              | <b>- 1.819.463</b> | <b>- 1.777.262</b> | <b>- 1.468.535</b> |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                    | <b>10.107.024</b>  | <b>6.487.475</b>   | <b>6.350.137</b>   |
| OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO                 | - 11.396.460       | - 7.641.449        | - 7.095.248        |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>        | <b>- 1.289.436</b> | <b>- 1.153.974</b> | <b>- 745.111</b>   |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS                  | - 762.544          | - 608.867          | - 474.516          |
| DESPESAS COMERCIAIS                       | - 361.625          | - 566.633          | - 332.768          |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS              | 29.977             | 50.530             | 24.871             |
| PROVISÕES                                 | 406.884            | -                  | -                  |
| OUTRAS DESPESAS                           | - 354.981          | 149.061            | 51.533             |
| DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO                  | 46.424             | 43.923             | 42.487             |
| AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS                   | 112                | 112                | 112                |
| CUSTOS COM DEPRECIAÇÃO                    | 722.415            | 698.377            | 720.876            |
| DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO                  | 78.748             | 76.114             | 78.087             |
| <b>EBITDA</b>                             | <b>- 1.484.027</b> | <b>- 1.311.356</b> | <b>- 737.495</b>   |
| <b>EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b> | <b>-12%</b>        | <b>-16%</b>        | <b>-9%</b>         |

No mês de dezembro/2024, a Recuperanda registrou um resultado operacional **negativo** na monta de R\$ 737.495,00 demonstrando um decréscimo de R\$ 573.861,00 no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, pelo decréscimo registrado

nas rubricas “outros custos da operação”, “despesas administrativas” e “despesas comerciais”.

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



Pelo exposto, o **EBITDA** registrou um saldo negativo, indicando que a Recuperanda atingiu, em dezembro/2024, 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.

## V. 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.

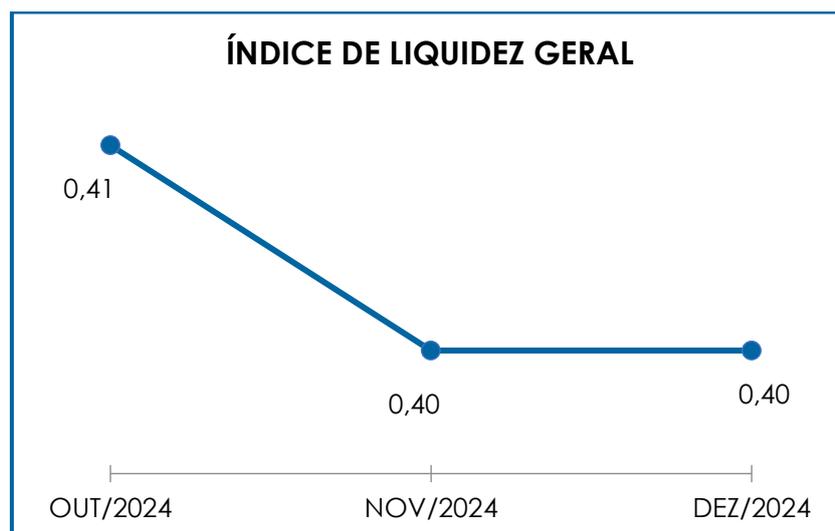
A avaliação adequada desses índices se faz imprescindível, notadamente para as empresas que visam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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 dezembro/2024, verificou-se que o “ativo” apresentou involução no importe de R\$ 1.726.317,00, em contrapartida com o decréscimo apurado no “total exigível”, na monta de R\$ 36.129,00. 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.

| <b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b> | <b>OUT/2024</b> | <b>NOV/2024</b> | <b>DEZ/2024</b> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| DISPONÍVEL                     | 3.960.020       | 4.197.609       | 4.421.971       |
| CLIENTES                       | 13.005.248      | 8.595.722       | 9.003.424       |

**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                                      | 48.377.112           | 48.144.570           | 47.767.874           |
| TRIBUTOS A RECUPERAR                          | 47.478.495           | 48.849.480           | 48.525.532           |
| ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS                    | 195.460              | 555.788              | 185.074              |
| ADIANTAMENTOS DIVERSOS                        | 4.632.416            | 4.145.917            | 4.104.003            |
| OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE             | 155.435              | 152.599              | 149.771              |
| OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE                  | 1.491.527            | 1.604.481            | 1.204.537            |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                       | <b>119.295.712</b>   | <b>116.246.165</b>   | <b>115.362.187</b>   |
| FORNECEDORES                                  | - 6.694.007          | - 5.547.314          | - 4.456.553          |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS             | - 71.510             | - 49.543             | - 119.825            |
| PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS               | - 3.488.249          | - 3.749.489          | - 2.554.820          |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER                 | - 6.446.161          | - 6.950.817          | - 7.748.952          |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A               | - 2.055.095          | - 1.923.867          | - 2.104.869          |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR              | - 85.629.386         | - 86.819.714         | - 85.988.815         |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS                      | - 17.737.743         | - 17.674.217         | - 17.924.485         |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE                | 5.744                | 5.744                | 5.744                |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS  | - 186.018            | - 186.018            | - 186.018            |
| ADIANTAMENTOS                                 | - 11.071.595         | - 8.789.692          | - 10.404.907         |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO      | - 156.987.380        | - 157.376.901        | - 157.415.309        |
| PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE               | - 93.856             | - 93.856             | - 93.856             |
| CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE | - 2.354.006          | - 2.051.207          | - 1.982.073          |
| OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE           | - 8.771              | - 16.732             | - 212.756            |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                     | <b>- 292.818.035</b> | <b>- 291.223.623</b> | <b>- 291.187.493</b> |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>- 173.522.323</b> | <b>- 174.977.457</b> | <b>- 175.825.307</b> |

Conforme tabela acima, no mês de dezembro/2024, o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou saldo **negativo** na monta de R\$ 175.825.307,00. Ou seja, o “passivo circulante” (R\$ 291.187.493,00), demonstrou ser substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 115.362.187,00).

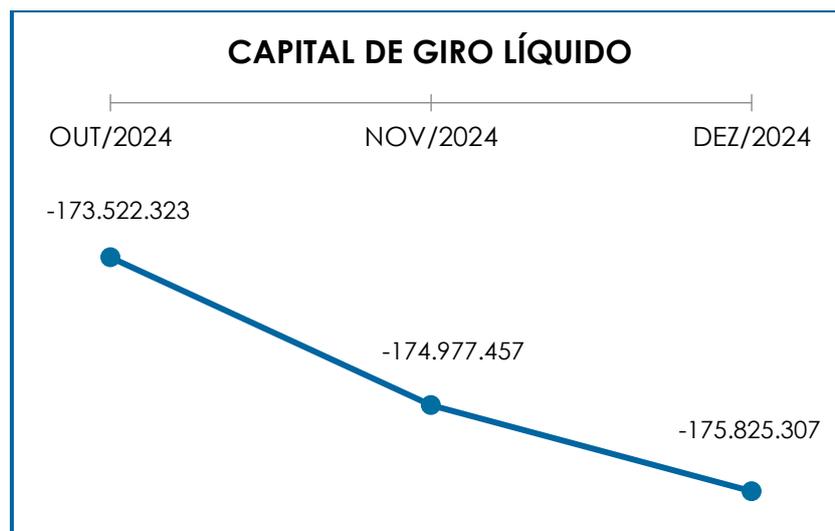
No mês de dezembro/2024, notou-se uma majoração do saldo negativo no importe de R\$ 847.849,00, quando comparado ao mês anterior, uma vez que foi registrada involução tanto no “ativo circulante”, como no “passivo circulante”, na monta de R\$ 883.979,00 e R\$ 36.129,00, respectivamente.

Cabe mencionar, que do montante total, R\$ 2.168.090,00 está registrado na rubrica “fornecedores recuperação judicial”, o qual é suscetível, em sua integralidade, aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, sendo registrada minoração de 3% em relação ao período anterior.

Verificou-se, outrossim, que o “**ativo circulante**” apresentou uma minoração no importe de R\$ 883.979,00, sendo que as principais variações foram registradas em “estoques”, “tributos a recuperar”, “adiantamentos a empregados” e “outros créditos – circulante”.

Já o “**passivo circulante**”, registrou uma involução no montante de R\$ 36.129,00, sendo que as principais variações podem ser observadas nas rubricas “fornecedores”, “provisão constituída e encargos”, “impostos e contribuições a pagar” e “credores em recuperação judicial – circulante”.

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



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

#### IV.III – ENDIVIDAMENTO

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

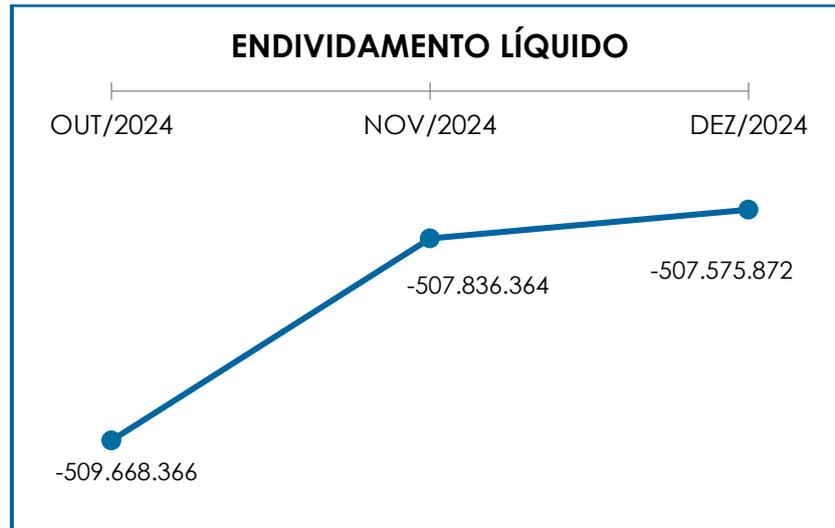
Em dezembro/2024, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 507.575.872,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

| ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO                         | OUT/2024             | NOV/2024             | DEZ/2024             |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>DISPONÍVEL</b>                             | <b>3.960.020</b>     | <b>4.197.609</b>     | <b>4.421.971</b>     |
| FORNECEDORES                                  | - 6.694.007          | - 5.547.314          | - 4.456.553          |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE                | 5.744                | 5.744                | 5.744                |
| ADIANTAMENTOS                                 | - 11.071.595         | - 8.789.692          | - 10.404.907         |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO      | - 156.987.380        | - 157.376.901        | - 157.415.309        |
| 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 | - 2.354.006          | - 2.051.207          | - 1.982.073          |
| OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE           | - 8.771              | - 16.732             | - 212.756            |
| PROVISÕES - LONGO PRAZO                       | - 18.875.466         | - 18.875.466         | - 18.875.466         |
| PASSIVO A REALIZAR                            | - 378.027            | - 378.027            | - 378.027            |
| <b>DÍVIDA ATIVA</b>                           | <b>- 373.892.583</b> | <b>- 370.321.079</b> | <b>- 370.786.469</b> |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS             | - 71.510             | - 49.543             | - 119.825            |
| PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS               | - 3.488.249          | - 3.749.489          | - 2.554.820          |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER                 | - 6.446.161          | - 6.950.817          | - 7.748.952          |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A               | - 2.055.095          | - 1.923.867          | - 2.104.869          |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR              | - 85.629.386         | - 86.819.714         | - 85.988.815         |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS                      | - 17.737.743         | - 17.674.217         | - 17.924.485         |
| PASSIVO TRIBUTÁRIO                            | - 20.161.620         | - 20.161.620         | - 20.161.620         |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS  | - 186.018            | - 186.018            | - 186.018            |
| <b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>            | <b>- 135.775.783</b> | <b>- 137.515.285</b> | <b>- 136.789.403</b> |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>- 509.668.366</b> | <b>- 507.836.364</b> | <b>- 507.575.872</b> |

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma minoração de R\$ 260.491,00, no saldo negativo apresentado, em comparação com o mês anterior, sendo que as principais variações foram

registradas em “fornecedores”, “credores em recuperação judicial – circulante”, “provisão constituída e encargos” e “impostos e contribuições a pagar”.

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



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

## VI. FATURAMENTO

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

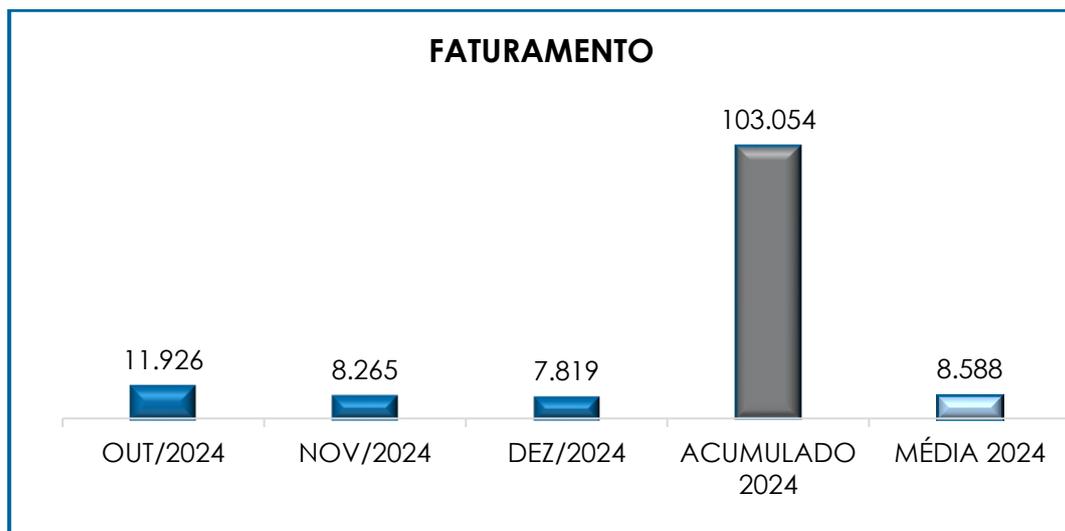
Em razão do encerramento das demonstrações contábeis da Recuperanda ocorrerem no final do exercício social, qual seja, no

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

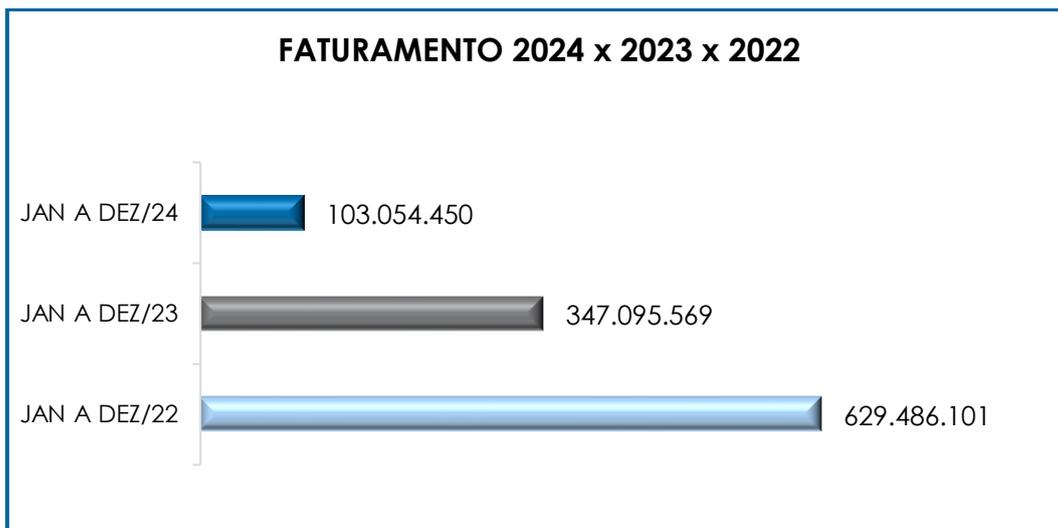
Em dezembro/2024, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 7.818.673,00**, o qual apresentou um decréscimo de 5%, em comparação ao mês anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros.

O valor acumulado no exercício, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 103.054.450,00, o que representa a média mensal no importe de R\$ 8.587.871,00.

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 e 2023, observa-se que houve uma involução na ordem de 84% em relação 2022 e um decréscimo de 70% em relação a 2023, conforme demonstrado no gráfico abaixo colacionado:



Por fim, o **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 6.350.137,00, apresentando um decréscimo de 2% em comparação ao mês anterior.

## VII. BALANÇO PATRIMONIAL

### VI.I ATIVO

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

| ATIVO                             | OUT/2024           | NOV/2024           | DEZ/2024           |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| DISPONÍVEL                        | 3.960.020          | 4.197.609          | 4.421.971          |
| CLIENTES                          | 13.005.248         | 8.595.722          | 9.003.424          |
| OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE      | 1.491.527          | 1.604.481          | 1.204.537          |
| ESTOQUES                          | 48.377.112         | 48.144.570         | 47.767.874         |
| TRIBUTOS A RECUPERAR              | 47.478.495         | 48.849.480         | 48.525.532         |
| ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS        | 195.460            | 555.788            | 185.074            |
| ADIANTAMENTOS DIVERSOS            | 4.632.416          | 4.145.917          | 4.104.003          |
| OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE | 155.435            | 152.599            | 149.771            |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>           | <b>119.295.712</b> | <b>116.246.165</b> | <b>115.362.187</b> |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO          | 2.503.417          | 2.503.417          | 2.503.417          |
| DESPESAS ANTECIPADAS              | 269.256            | 269.256            | 269.256            |
| IMOBILIZADO                       | 204.722.298        | 204.722.734        | 204.722.862        |
| DEPRECIACÕES                      | - 117.311.890      | - 118.131.208      | - 118.973.563      |

**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                  | 6.618              | 6.506              | 6.394              |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b> | <b>90.189.699</b>  | <b>89.370.705</b>  | <b>88.528.366</b>  |
| <b>ATIVO TOTAL</b>          | <b>209.485.412</b> | <b>205.616.870</b> | <b>203.890.553</b> |

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

Em dezembro/2024, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 4.421.971,00, sendo que a maior parte do montante está alocada nas contas bancárias. Em relação ao mês anterior, verifica-se um acréscimo de 5%.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía R\$ 10.487.792,00 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\$ 1.222.753,00 e R\$ 261.615,00, respectivamente, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 9.003.424,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se uma evolução no importe de R\$ 407.702,00, sendo a principal variação registrada em "clientes mercado interno".

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

| ADIANTAMENTOS                | OUT/2024  | NOV/2024  | DEZ/2024  |
|------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS     | 49.641    | 49.641    | 49.641    |
| ADIANTAMENTO DE FÉRIAS       | 58.504    | 80.530    | 135.433   |
| ADIANTAMENTO DE 13º. SALÁRIO | 87.315    | 425.617   | -         |
| ADIANTAMENTO A FORNECEDORES  | 4.609.013 | 4.122.796 | 4.081.099 |

**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 | 23.403           | 23.121           | 22.903           |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>4.827.876</b> | <b>4.701.704</b> | <b>4.289.077</b> |

O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 4.289.077,00 e, quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um decréscimo de R\$ 412.628,00, sendo que as principais variações ocorreram em “adiantamento convênios e benefícios”, “adiantamento a fornecedores” e “adiantamento de 13º salário”.

- **Impostos a Recuperar:** em dezembro/2024, a Recuperanda manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 48.525.532,00, 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\$ 323.948,00, 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:

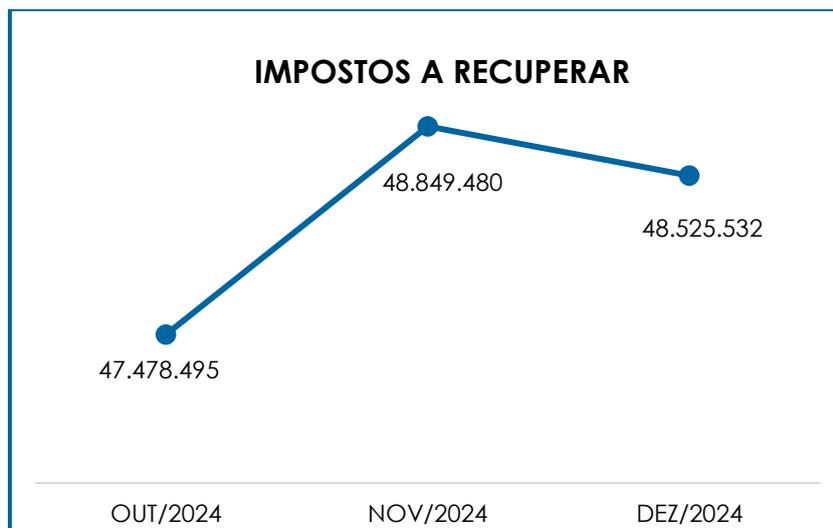
| IMPOSTOS A RECUPERAR               | OUT/2024          | NOV/2024          | DEZ/2024          |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ICMS A RECUPERAR                   | 21.521.606        | 22.737.847        | 22.611.435        |
| IPI A RECUPERAR                    | 534.187           | 539.188           | 539.188           |
| PIS A RECUPERAR                    | 626.643           | 849.180           | 804.329           |
| COFINS A RECUPERAR                 | 2.849.935         | 3.759.433         | 3.606.748         |
| 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)        | 601.858           | 425.045           | 425.045           |
| COFINS A COMPENSAR (PERD/COMP)     | 2.814.159         | 2.008.680         | 2.008.680         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>47.478.495</b> | <b>48.849.480</b> | <b>48.525.532</b> |

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

**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



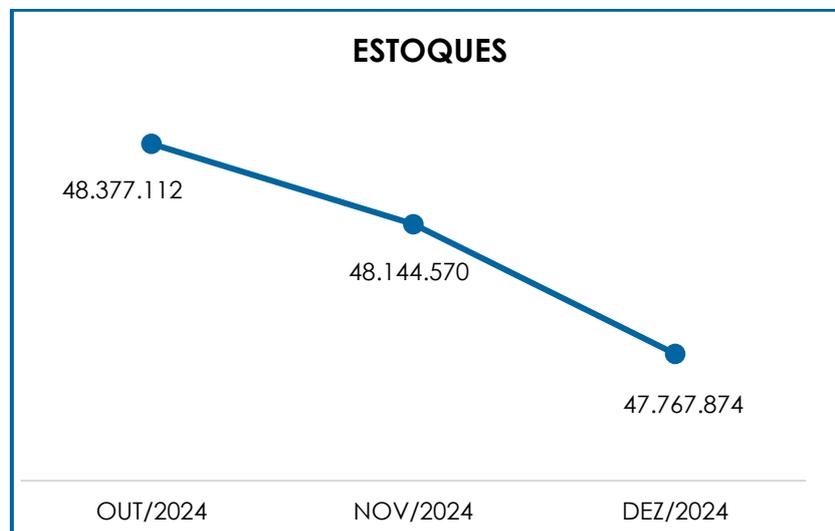
- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 47.767.874,00. O volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas. O rol de produtos estocados apresentou a seguinte composição no trimestre:

| ESTOQUES                                | OUT/2024     | NOV/2024     | DEZ/2024     |
|---|--------------|--------------|--------------|
| PRODUTOS ACABADOS                       | 1.104.610    | 1.996.416    | 2.121.522    |
| PRODUTOS EM ELABORACAO                  | 1.639        | 3.043        | -            |
| LEITE IN NATURA                         | 40.629.388   | 40.101.130   | 40.101.130   |
| MATÉRIA-PRIMA                           | 2.904.340    | 2.117.527    | 2.352.815    |
| EMBALAGENS                              | 3.082.919    | 2.860.794    | 2.273.389    |
| EQUIPAMENTOS PROTEÇÃO INDIVIDUAL        | 50.530       | 54.181       | 51.099       |
| MATERIAIS DE LABORATÓRIO                | 222.033      | 247.618      | 244.220      |
| MATERIAIS DE LIMPEZA E QUÍMICOS         | 409.472      | 383.268      | 390.605      |
| MATERIAIS DE MANUTENÇÃO                 | 3.165.532    | 3.171.611    | 3.196.000    |
| COMBUSTÍVEL INDUSTRIAL                  | 97.954       | 94.517       | 113.251      |
| COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES PARA FROTA | 9.056        | 12.323       | 15.497       |
| MATERIAIS DE EXPEDIENTE                 | 21.435       | 23.533       | 25.117       |
| ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS           | 23.097.341   | 23.549.053   | 23.701.877   |
| (-) BENS EM PODER DE TERCEIROS          | - 24.599.299 | - 24.599.299 | - 24.599.299 |
| MERCADORIAS EM TRÂNSITO                 | - 458.497    | - 458.497    | - 458.497    |
| BENS DE TERCEIROS                       | 91.791.203   | 92.615.448   | 92.660.009   |
| (-) BENS DE TERCEIROS                   | - 90.659.814 | - 90.659.814 | - 90.659.814 |
| ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER     | 28.812.619   | 32.054.490   | 29.307.688   |
| (-) ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER  | - 30.028.656 | - 34.133.079 | - 31.779.042 |

|                                 |   |                   |   |                   |   |                   |
|---------------------------------|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| ORDENS DE PRODUÇÃO EM ANDAMENTO | - | 1.276.807         | - | 1.289.807         | - | 1.289.807         |
| ESTOQUE TRANSITÓRIO             |   | 130               |   | 130               |   | 130               |
| DÉBITO DIRETO                   | - | 15                | - | 15                | - | 15                |
| <b>TOTAL</b>                    |   | <b>48.377.112</b> |   | <b>48.144.570</b> |   | <b>47.767.874</b> |

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma minoração de R\$ 376.696,00 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 dezembro/2024, o referido grupo registrou a importância de R\$ 149.771,00, apurando-se uma minoração de 2%, em comparação ao mês anterior, sendo a única variação registrada em "IPVA a apropriar", conforme demonstrativo abaixo colacionado.

| OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE | OUT/2024       | NOV/2024       | DEZ/2024       |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| IPVA A APROPRIAR                  | 5.664          | 2.828          | -              |
| ADIANTAMENTO DE ALUGUEL           | 142.346        | 142.346        | 142.346        |
| DESPESAS DE MESES SEGUINTE        | 7.425          | 7.425          | 7.425          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>155.435</b> | <b>152.599</b> | <b>149.771</b> |

- **Outros Créditos:** correspondem aos créditos de industrialização “PIS a faturar/receber”, “outros créditos a receber” e “adiantamento de aluguel”. No período analisado, viu-se um decréscimo de R\$ 399.944,00, em comparação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 1.204.537,00, o qual está integralmente alocado no curto prazo.

- **Realizável a Longo Prazo:** no período analisado, o referido grupo apurou o montante de R\$ 2.503.417,00, não registrando alteração 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           | SET/2024         | OUT/2024         | NOV/2024         |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| DEPÓSITOS JUDICIAIS                | 2.046.737        | 2.046.737        | 2.046.737        |
| 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          |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>2.503.417</b> | <b>2.503.417</b> | <b>2.503.417</b> |

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                              | OUT/2024               | NOV/2024               | DEZ/2024             |
|--|------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO</b>           | <b>201.511.463</b>     | <b>201.511.463</b>     | <b>201.511.463</b>   |
| 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              |
| <b>DEPRECIACÃO ACUMULADA</b>             | <b>- 117.311.890 -</b> | <b>- 118.131.208 -</b> | <b>- 118.973.563</b> |
| (-) DEPRECIACÃO DE IMÓVEIS               | - 10.039.660 -         | - 10.106.673 -         | - 10.175.920         |
| (-) DEPRECIACÃO DE INSTALAÇÕES           | - 10.759.918 -         | - 10.862.309 -         | - 10.967.363         |
| (-) DEPRECIACÃO DE MÁQUINAS E EQUIP      | - 89.014.756 -         | - 89.616.246 -         | - 90.237.781         |
| (-) DEPRECIACÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS   | - 1.316.522 -          | - 1.318.537 -          | - 1.320.599          |
| (-) DEPRECIACÃO DE VEÍCULOS              | - 4.284.922 -          | - 4.327.821 -          | - 4.368.831          |
| (-) DEPRECIACÃO DE COMPUTADORES          | - 1.861.568 -          | - 1.864.174 -          | - 1.866.715          |
| (-) AMORTIZACÃO BENFEITORIAS IMOVEIS 3ºs | - 34.545 -             | - 35.449 -             | - 36.354             |
| <b>IMOBILIZADO EM CONSTRUÇÃO</b>         | <b>3.210.835</b>       | <b>3.211.271</b>       | <b>3.211.399</b>     |
| CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO                 | 132.796                | 133.232                | 133.360              |
| MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS EM AND.          | 1.451.563              | 1.451.563              | 1.451.563            |
| INSTALAÇÕES EM ANDAMENTO                 | 1.626.476              | 1.626.476              | 1.626.476            |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>87.410.409</b>      | <b>86.591.526</b>      | <b>85.749.299</b>    |

Em dezembro/2024, o imobilizado totalizou R\$ 85.749.299,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 842.226,00, 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\$ 842.355,00, 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                         | OUT/2024           | NOV/2024           | DEZ/2024         |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>BENS INTANGÍVEIS</b>            | <b>2.135.748</b>   | <b>2.135.748</b>   | <b>2.135.748</b> |
| SOFTWARES                          | 2.131.253          | 2.131.253          | 2.131.253        |
| MARCAS E PATENTES                  | 4.495              | 4.495              | 4.495            |
| <b>(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA -</b> | <b>2.129.130 -</b> | <b>2.129.242 -</b> | <b>2.129.354</b> |
| AMORTIZAÇÃO SOFTWARES -            | 2.129.130 -        | 2.129.242 -        | 2.129.354        |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>6.618</b>       | <b>6.506</b>       | <b>6.394</b>     |

Em dezembro/2024, 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\$ 2.129.354,00, 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

**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 “**Passivo**” é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto e/ou longo prazos.

| PASSIVO                                       | OUT/2024             | NOV/2024             | DEZ/2024             |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| FORNECEDORES                                  | - 6.694.007          | - 5.547.314          | - 4.456.553          |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS             | - 71.510             | - 49.543             | - 119.825            |
| PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS               | - 3.488.249          | - 3.749.489          | - 2.554.820          |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER                 | - 6.446.161          | - 6.950.817          | - 7.748.952          |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A               | - 2.055.095          | - 1.923.867          | - 2.104.869          |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR              | - 85.629.386         | - 86.819.714         | - 85.988.815         |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS                      | - 17.737.743         | - 17.674.217         | - 17.924.485         |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE                | 5.744                | 5.744                | 5.744                |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS  | - 186.018            | - 186.018            | - 186.018            |
| ADIANTAMENTOS                                 | - 11.071.595         | - 8.789.692          | - 10.404.907         |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO      | - 156.987.380        | - 157.376.901        | - 157.415.309        |
| PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE               | - 93.856             | - 93.856             | - 93.856             |
| CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE | - 2.354.006          | - 2.051.207          | - 1.982.073          |
| OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE           | - 8.771              | - 16.732             | - 212.756            |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                     | <b>- 292.818.035</b> | <b>- 291.223.623</b> | <b>- 291.187.493</b> |
| 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         | - 18.875.466         |
| PASSIVO A REALIZAR                            | - 378.027            | - 378.027            | - 378.027            |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>                 | <b>- 220.810.350</b> | <b>- 220.810.350</b> | <b>- 220.810.350</b> |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                     | <b>- 8.208.995</b>   | <b>- 8.208.995</b>   | <b>- 8.208.995</b>   |
| RESULTADOS ACUMULADOS                         | 291.310.063          | 291.304.705          | 291.304.705          |
| <b>PASSIVO TOTAL</b>                          | <b>- 230.527.318</b> | <b>- 228.938.263</b> | <b>- 228.902.133</b> |

- **Fornecedores:** em dezembro/2024, o saldo apurado foi de R\$ 4.456.553,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

| FORNECEDORES            | OUT/2024           | NOV/2024           | DEZ/2024           |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| FORNECEDORES            | - 5.191.840        | - 4.009.722        | - 2.883.924        |
| PROVISÃO FORNECEDORES   | - 1.435.142        | - 1.470.197        | - 1.505.251        |
| (-) BÔNUS SOBRE COMPRAS | - 67.025           | - 67.396           | - 67.378           |
| <b>TOTAL</b>            | <b>- 6.694.007</b> | <b>- 5.547.314</b> | <b>- 4.456.553</b> |

Diante do detalhamento citado no tópico **Endividamento**, verificou-se que a Recuperanda realizou baixas e novas apropriações no mês de dezembro/2024, de maneira que os pagamentos foram superiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando o decréscimo na monta de R\$ 1.090.761,00 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\$ 157.415.309,00. 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     | OUT/2024               | NOV/2024             | DEZ/2024           |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| 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             | - 118.715.681 -        | 118.941.940 -        | 119.736.750        |
| BANCO ITAÚ - (GIRO)                 | - 9.217.030 -          | 9.217.030 -          | 9.217.030          |
| BANCO BRADESCO - (FINAME)           | - 481.108 -            | 441.016 -            | 400.923            |
| 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          |
| DP DESC. BS COMISSÁRIA              | - 16.254.734 -         | 16.458.088 -         | 14.716.802         |
| DP DESC BANCO GRAFENO               | - 66.354 -             | 66.354 -             | 66.354             |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>- 156.987.380 -</b> | <b>157.376.901 -</b> | <b>157.415.309</b> |

Nota-se acréscimo de R\$ 38.408,00 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 dezembro/2024, referido grupo registrou o saldo de R\$ 119.825,00, o qual apresentou um acréscimo no importe de R\$ 70.282,00, em relação ao mês anterior. Cabe mencionar, ainda, que há registros de adimplemento a título de "rescisões a pagar" no importe de R\$ 11.707,25, 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 11%, em comparação ao mês anterior, sumarizando saldo no importe de R\$ 7.748.952,00. 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 "ICMS", "PIS" e "COFINS" no mês de dezembro/2024. 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\$ 10.404.907,00, sendo que sofreu um acréscimo no importe de R\$ 1.615.215,00, 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\$ 183.563.328,00 no mês de dezembro/2024, registrando minoração no importe de R\$ 69.134,00 em relação ao período anterior. Ao longo prazo não houve movimentação no período.

| RECUPERAÇÃO JUDICIAL                      | OUT/2024             | NOV/2024             | DEZ/2024             |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| TRABALHISTAS                              | - 186.018            | - 186.018            | - 186.018            |
| GARANTIA REAL                             | - 4.089.497          | - 4.043.340          | - 3.997.182          |
| QUIROGRAFÁRIOS                            | 1.320.693            | 1.541.418            | 1.541.418            |
| QUIROGRAFÁRIOS MPE                        | 425.757              | 425.757              | 448.734              |
| QUIROGRAFÁRIOS COLABORATIVOS              | - 10.959             | 24.957               | 24.957               |
| <b>TOTAL DE CREDORES - CIRCULANTE</b>     | <b>- 2.540.024</b>   | <b>- 2.237.225</b>   | <b>- 2.168.090</b>   |
| 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          |
| <b>TOTAL DE CREDORES - NÃO CIRCULANTE</b> | <b>- 181.395.237</b> | <b>- 181.395.237</b> | <b>- 181.395.237</b> |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>- 183.935.262</b> | <b>- 183.632.462</b> | <b>- 183.563.328</b> |

- **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\$ 18.969.322,00, não registrando alteração em comparação ao mês anterior.

## VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

| ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO         | OUT/2024    | NOV/2024    | DEZ/2024    |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| INSS A RECOLHER                  | - 6.110.117 | - 6.574.261 | - 7.358.834 |
| FGTS A RECOLHER                  | - 87.923    | - 128.232   | - 135.839   |
| CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER | - 11.506    | - 11.708    | - 17.663    |
| FUNRURAL A RECOLHER              | - 236.616   | - 236.616   | - 236.616   |

**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

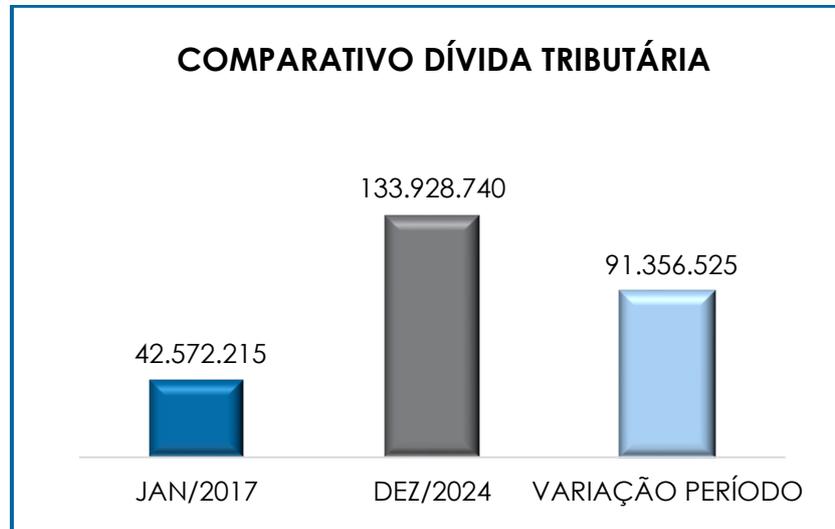
|   |   |                    |   |                    |   |                    |
|---|---|--------------------|---|--------------------|---|--------------------|
| <b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>    | - | <b>6.446.161</b>   | - | <b>6.950.817</b>   | - | <b>7.748.952</b>   |
| ICMS A RECOLHER                         | - | 81.797.560         | - | 82.260.944         | - | 81.930.386         |
| IPI A RECOLHER                          | - | 195.001            | - | 195.001            | - | 195.001            |
| PIS A RECOLHER                          | - | 289.859            | - | 260.992            | - | 162.128            |
| COFINS A RECOLHER                       | - | 1.334.274          | - | 2.090.085          | - | 1.688.608          |
| 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              |
| <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b> | - | <b>85.629.386</b>  | - | <b>86.819.714</b>  | - | <b>85.988.815</b>  |
| CSRF A RECOLHER                         | - | 517.917            | - | 600.043            | - | 621.799            |
| IRRF SALARIOS A RECOLHER                | - | 1.066.144          | - | 942.175            | - | 1.067.949          |
| IRRF PESSOAS JURIDICAS A RECOLHER       | - | 142.027            | - | 25.959             | - | 29.398             |
| ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER        | - | 27.681             | - | 22.440             | - | 22.456             |
| INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER         | - | 301.326            | - | 333.250            | - | 363.267            |
| <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A</b>  | - | <b>2.055.095</b>   | - | <b>1.923.867</b>   | - | <b>2.104.869</b>   |
| PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR         | - | 23.110.303         | - | 23.058.541         | - | 23.312.232         |
| PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR          | - | 5.133.572          | - | 5.123.191          | - | 5.121.151          |
| (-)ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAIS      |   | 3.000.764          |   | 3.000.764          |   | 3.000.764          |
| (-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS     |   | 7.507.048          |   | 7.507.048          |   | 7.507.048          |
| PARCELAMENTOS MUNICIPAIS A PAGAR        | - | 5.533              | - | 4.150              | - | 2.767              |
| (-)ENCARGOS A APROP - MUNICIPAIS        |   | 3.853              |   | 3.853              |   | 3.853              |
| <b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>         | - | <b>17.737.743</b>  | - | <b>17.674.217</b>  | - | <b>17.924.485</b>  |
| PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR         | - | 21.499.396         | - | 21.499.396         | - | 21.499.396         |
| PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR          | - | 570.203            | - | 570.203            | - | 570.203            |
| (-)ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS     |   | 1.598.958          |   | 1.598.958          |   | 1.598.958          |
| (-)ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAL       |   | 309.022            |   | 309.022            |   | 309.022            |
| <b>PASSIVO TRIBUTÁRIO</b>               | - | <b>20.161.620</b>  | - | <b>20.161.620</b>  | - | <b>20.161.620</b>  |
| <b>TOTAL</b>                            | - | <b>132.030.006</b> | - | <b>133.530.235</b> | - | <b>133.928.740</b> |

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

A dívida tributária totalizou o montante de R\$ 133.928.740,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma majoração na monta de R\$ 398.505,00 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 (novembro/2024), registrou-se uma majoração no importe de R\$ 91.356.525,00, 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\$ 7.748.952,00, apurando-se um acréscimo de 11%. No período de dezembro/2024 não houve o registro de pagamento na rubrica "INSS". Com relação ao "FGTS", verificam-se registros de pagamentos na monta de R\$ 123.479,60.

- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 106.018.169,00 no "circulante", sendo que 77% 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 minoração no importe de R\$ 399.629,00, em comparação ao mês anterior. De acordo com os demonstrativos

disponibilizados pela Recuperanda, a rubrica "ICMS a recolher" registrou pagamentos e compensações, 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 percorridos, 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.

## **IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO**

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

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

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

| DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)                      | OUT/2024           | NOV/2024           | DEZ/2024           |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA                             | 4.378.317          | 2.735.025          | 1.910.318          |
| REVENDA DE MERCADORIAS                                | 492.491            | -                  | 505.568            |
| INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS                 | 6.887.655          | 5.467.923          | 5.343.004          |
| VENDA DE SERVIÇOS - MERCADO INTERNO                   | 503.680            | 213.917            | 214.812            |
| (-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA                  | - 335.657          | - 152.127          | - 155.029          |
| <b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>              | <b>11.926.487</b>  | <b>8.264.737</b>   | <b>7.818.673</b>   |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS                                 | - 1.819.463        | - 1.777.262        | - 1.468.535        |
| <b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>                          | <b>- 1.819.463</b> | <b>- 1.777.262</b> | <b>- 1.468.535</b> |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                                | <b>10.107.024</b>  | <b>6.487.475</b>   | <b>6.350.137</b>   |
| <b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                  | <b>85%</b>         | <b>78%</b>         | <b>81%</b>         |
| OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO                             | - 11.396.460       | - 7.641.449        | - 7.095.248        |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>                    | <b>- 1.289.436</b> | <b>- 1.153.974</b> | <b>- 745.111</b>   |
| <b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>                    | <b>-11%</b>        | <b>-14%</b>        | <b>-10%</b>        |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS                              | - 762.544          | - 608.867          | - 474.516          |
| DESPESAS COMERCIAIS                                   | - 361.625          | - 566.633          | - 332.768          |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS                          | 29.977             | 50.530             | 24.871             |
| PROVISÕES   | 406.884            | -                  | -                  |
| OUTRAS DESPESAS                                       | - 354.981          | - 149.061          | - 51.533           |
| <b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>        | <b>- 2.331.726</b> | <b>- 2.129.882</b> | <b>- 1.579.057</b> |
| RECEITAS FINANCEIRAS                                  | 51.324             | 17.994             | 20.417             |
| DESPESAS FINANCEIRAS                                  | - 100.059          | - 177.891          | - 121.255          |
| <b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b> | <b>- 2.380.461</b> | <b>- 2.289.779</b> | <b>- 1.679.895</b> |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                 | <b>- 2.380.461</b> | <b>- 2.289.779</b> | <b>- 1.679.895</b> |

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

Em dezembro/2024, a Recuperanda registrou um decréscimo no importe de R\$ 609.884,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 1.679.895,00. Aludida situação evidenciou que os custos e despesas da Recuperanda foram superiores às receitas. Tal variação se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado em “outros custos da operação”, “despesas administrativas”, “despesas comerciais” e “despesas financeiras”.

○ “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre as receitas**” totalizaram o montante de R\$ 8.563.783,00, consumindo, no mês de dezembro/2024, 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 7%, 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\$ 308.727,00, em comparação ao mês anterior, sendo que as principais variações foram registradas em “devoluções de venda de produção própria”, “ICMS sobre prestação de serviços”, “COFINS sobre venda da produção própria” e “COFINS sobre prestação de serviços”.

As “**despesas financeiras**”, apresentaram um decréscimo no montante de R\$ 56.636,00, registrando o saldo de R\$ 121.255,00.

Ademais, verificou-se um decréscimo no importe de R\$ 134.351,00 nas “**despesas administrativas**”, registrando o saldo de R\$ 474.516,00.

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 dezembro/2024, 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.

## X. CONCLUSÃO

Conforme mencionado, no mês de dezembro/2024, a Recuperanda possuía 259 colaboradores em seu **quadro funcional**. Importante mencionar que ocorreram 02 admissões e 03 demissões 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 26% 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 dezembro/2024, 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 dezembro/2024, ou seja, inferior a 1.

O **EBITDA** apurado no mês de dezembro/2024 apresentou um resultado **negativo**, sumarizando o total de R\$ 737.495,00. 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 5% em seu faturamento bruto, registrando um saldo na monta de R\$ 7.818.673,00. Ademais, as “deduções da receita bruta” e os “custos” consumiram, no mês de dezembro/2024, consumiram 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 dezembro/2024, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 175.825.307,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 847.849,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em dezembro/2024, foi de **R\$ 7.818.673,00**, o qual registrou um decréscimo de 5% em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 103.054.450,00, apurando-se uma média mensal no importe de R\$ 8.587.871,00.

O Índice de **Endividamento** registrou o saldo de **R\$ 507.575.872,00**, o qual sofreu um decréscimo no importe de R\$ 260.491,00.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 133.928.740,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma majoração na monta de R\$ 398.505,00, 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 dezembro/2024, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 1.679.895,00**.

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), 17 de fevereiro de 2025.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409