



**medeiros<sup>2</sup>**  
administração judicial

**AGRO LATINA LTDA  
UPA COUROS – INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

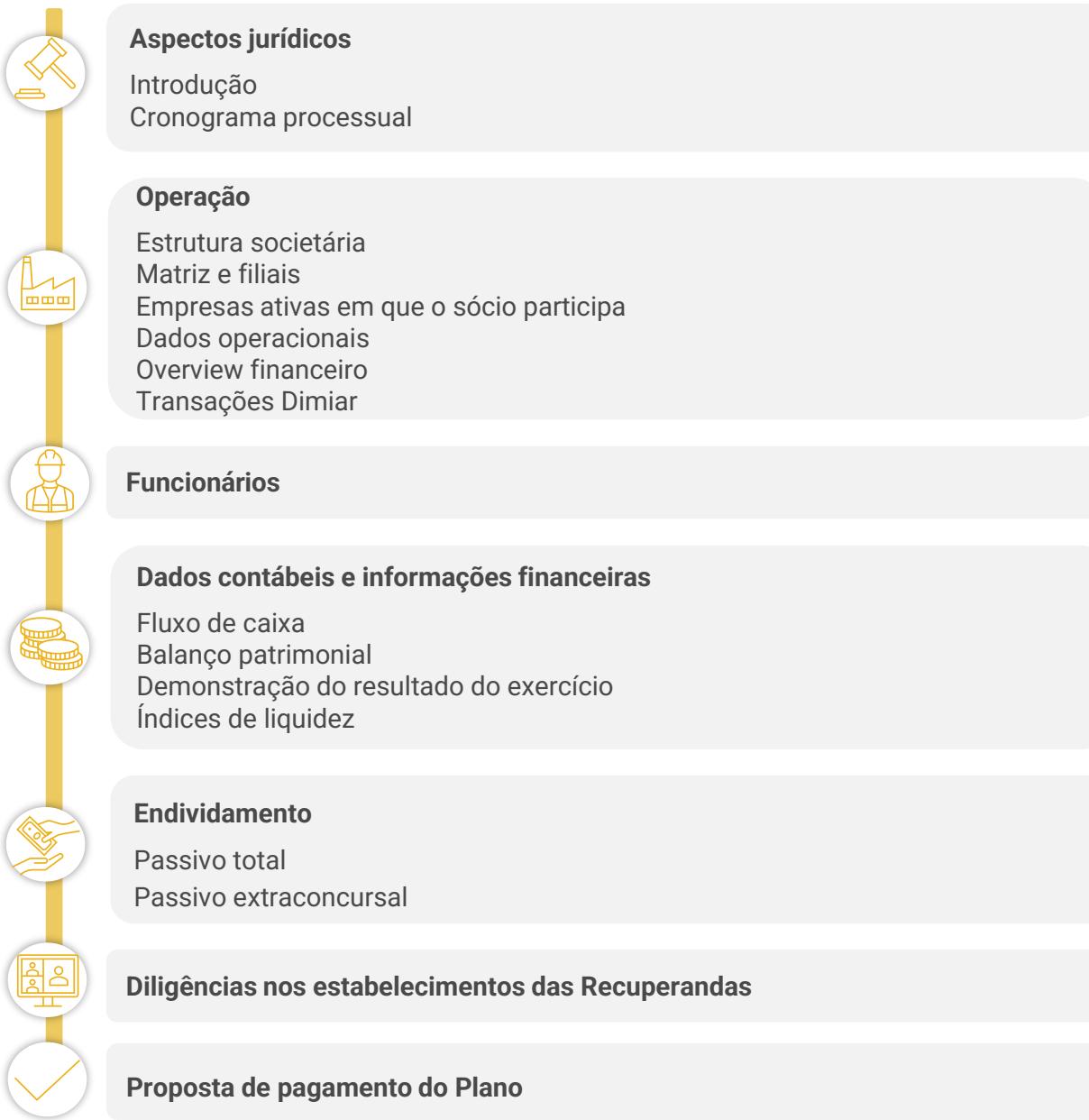
**Nº 5018185-72.2024.8.21.0010**

**RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**

**15º Relatório Mensal de Atividades**

**Competência: setembro de 2025**

# ÍNDICE





# INTRODUÇÃO

Em cumprimento ao disposto no art. 22, II, "c" da Lei 11.101/2005, o presente Relatório Mensal de Atividades ("RMA") reúne as informações operacionais, financeiras e econômicas das empresas AGRO LATINA LTDA e UPA COUROS – INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA, tendo sido elaborado com base em documentos extraídos dos autos do processo de Recuperação Judicial, solicitados às Recuperandas, além de visitas técnicas ocorridas e/ou a partir de reuniões realizadas com os seus representantes e respectivos procuradores.

A análise técnica contábil apresentada neste RMA é limitada às informações disponibilizadas pelas recuperandas, de sua responsabilidade e de forma não exaustiva, uma vez que os administradores foram mantidos na condução das empresas, de acordo com o disposto no artigo 64 da Lei n.º 11.101/2005.

As recuperandas vêm cumprindo regularmente suas obrigações processuais com a apresentação das contas demonstrativas mensais (art. 52, IV, da LREF). **O prazo para envio das informações contábeis é o dia 20 do mês subsequente ao encerramento da competência.** A partir do recebimento, a Administração Judicial dispõe do prazo de 30 dias para a análise e elaboração do presente Relatório Mensal de Atividades.

Esta Administração Judicial recebeu as demonstrações financeiras de **setembro/2025**, com atraso, em **04/11/2025**. Os questionamentos realizados em **12/11/2025**, foram respondidos em **18/11/2025**.

Informações adicionais ou complementares podem ser obtidas diretamente com a Administração Judicial, por intermédio da central de atendimento 0800 150 1111, pelo WhatsApp (51) 99871-1170, e-mail [contato@adminstradorjudicial.adv.br](mailto: contato@adminstradorjudicial.adv.br) ou no endereço eletrônico: [www.administradorjudicial.adv.br](http://www.administradorjudicial.adv.br)



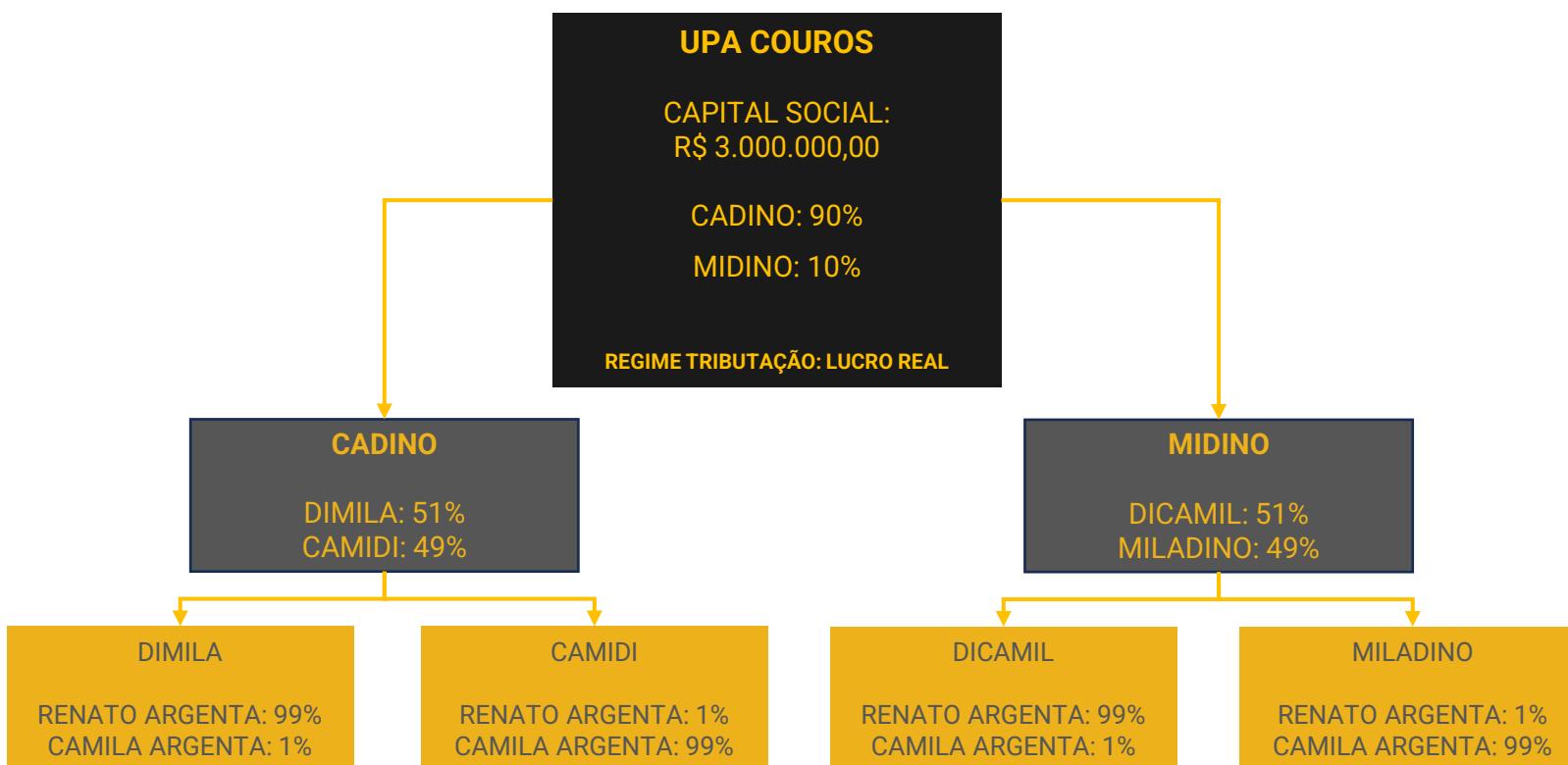


# ASPECTOS JURÍDICOS - CRONOGRAMA PROCESSUAL

	10/04/2024 – Pedido de Recuperação Judicial		03/02/2025 - Prazo de objeções ao PRJ
	19/04/2024 – Deferimento da Recuperação Judicial		07/03/2025 - Publicação de edital de convocação para AGC
	27/06/2024 – Publicação edital do art. 52, §1º da Lei 11.101/2005		09/04/2025 - 1ª convocação da AGC
	08/07/2024 – Prazo para habilitações e divergências administrativas		16/04/2025 - 2ª convocação da AGC
	24/06/2024 – Apresentação do plano de recuperação judicial		16/06/2025, 15/07/2025, 15/09/2025 e 15/10/2025 – continuação da AGC
	02/12/2024 - Publicação da relação de credores do art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005		Decisão de Homologação do PRJ e concessão da RJ
	12/12/2024 - Prazo de impugnação à relação de credores		Publicação do Quadro Geral de Credores
	02/12/2024 - Publicação de aviso de recebimento do PRJ		Previsão de encerramento da Recuperação Judicial



# OPERAÇÃO – ESTRUTURA SOCIETÁRIA



## Últimas alterações societárias:

### AGRO LATINA:

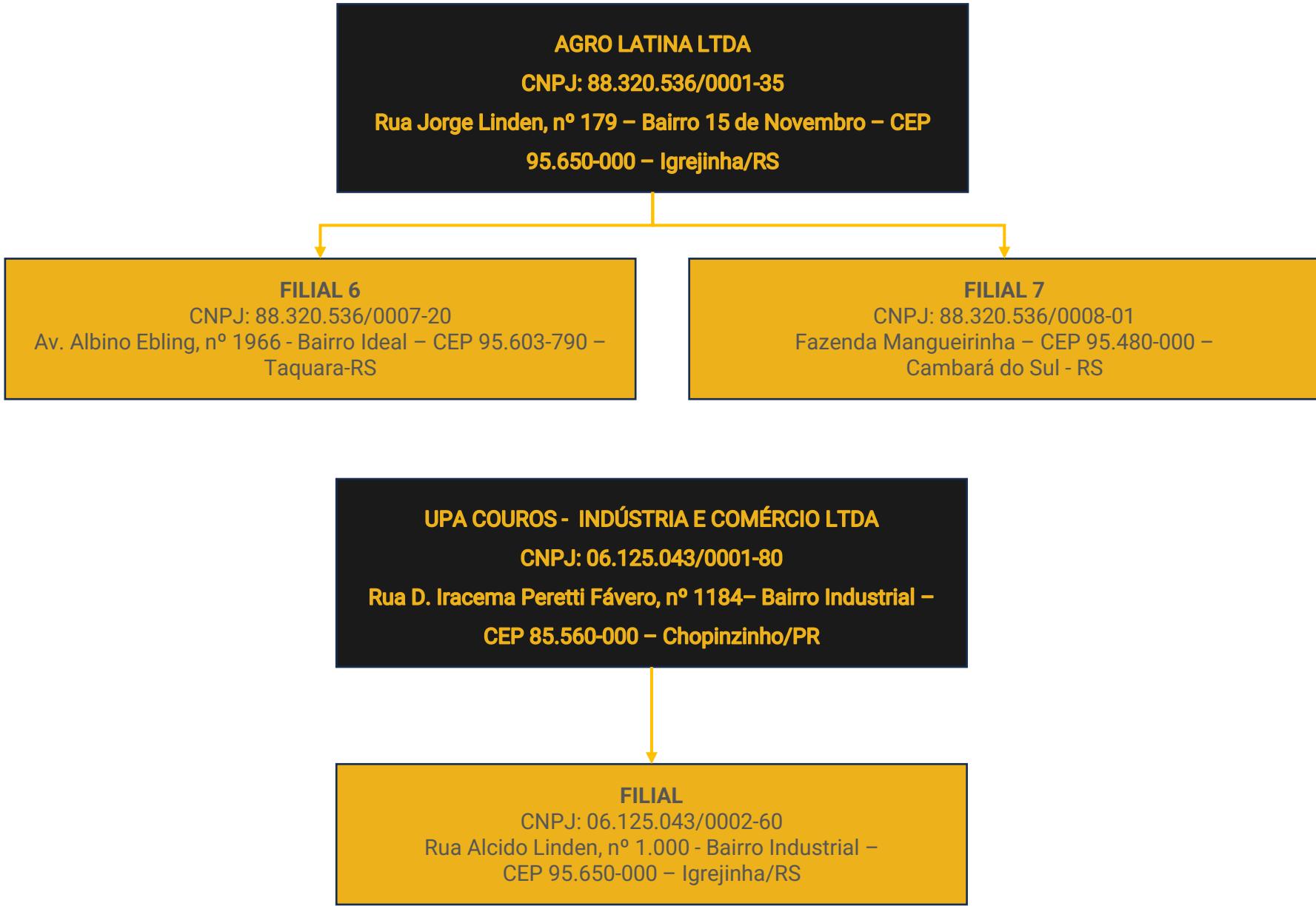
- 09/10/2020: consolidação de contrato/estatuto extinção de filial na UF da sede.
- 01/02/2024: alteração de atividades econômicas (principal e secundárias); alteração de dados (exceto nome empresarial); alteração de endereço dentro do mesmo município; alteração de objeto social; alteração do sócio/administrador; consolidação de contrato/estatuto; extinção de filial na UF da sede; e saída de sócio/administrador.
- 25/04/2024: concessão de Recuperação Judicial.

### UPA COUROS:

- 29/06/2023: alteração de contrato social de transformação de sociedade empresária LTDA em sociedade por ações de capital fechado da UPA Couros - Indústria e Comércio LTDA.
- 19/04/2024: concessão de Recuperação Judicial.
- 10/07/2024: registro de ofício da Receita Federal, o qual é obrigatório no cadastro empresarial.

**NOTA:** as empresas são administradas pela pessoa de **Renato Argenta**, que, além de integrante do presente pedido de Recuperação Judicial, detém 99% do capital social das empresas **Dimila** e **Dicamil**, que são proprietárias majoritárias das empresas **Cadino** e **Midino**, que, por sua vez, são as proprietárias da **UPA COUROS** (tanto matriz quanto filial).





Legenda

Filiais ativas

Matriz



# OPERAÇÃO –EMPRESAS ATIVAS EM QUE O SÓCIO PARTICIPA

CAMIDI PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA  CNPJ/ ATIVIDADE: 27.011.157/0001-79/ Holdings de instituições não-financeiras  MUNICÍPIO: CHOPINZINHO / PR  DATA DE ABERTURA: 01/02/2017	AGRO INDUSTRIAL SS LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 80.440.621/0001-25/ Representantes comerciais  MUNICÍPIO: PONTE ALTA / SC  DATA DE ABERTURA: 30/11/1987	CEREAIS BRILU INDUSTRIA E COMERCIO LTDA  CNPJ/ ATIVIDADE: 08.305.826/0003-32 Criação de bovinos para corte  MUNICÍPIO: TAQUARA/RS  DATA DE ABERTURA: 26/10/2023	CEREAIS BRILU INDUSTRIA E COMERCIO LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 08.305.826/0002-51 Curtimento e outras preparações de couro  MUNICÍPIO: IGREJINHA / RS  DATA DE ABERTURA: 04/10/2023
CEREAIS BRILU INDUSTRIA E COMERCIO LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 08.305.826/0001-70 Beneficiamento de arroz e curtimento de couro  MUNICÍPIO: CHOPINZINHO / PR  DATA DE ABERTURA: 31/08/2006	DICAMIL PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 27.012.021/0001-83 Holdings de instituições não-financeiras  MUNICÍPIO: CHOPINZINHO / PR  DATA DE ABERTURA: 02/02/2017	MILADINO PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 27.012.047/0001-21 Holdings de instituições não-financeiras  MUNICÍPIO: CHOPINZINHO / PR  DATA DE ABERTURA: 02/02/2017	ECO PARK CANYONS MALACARA LTDA  CNPJ/ ATIVIDADE: 39.876.217/0001-03 Parques de diversão e parques temáticos  MUNICÍPIO: CAMBARÁ DO SUL / RS  DATA DE ABERTURA: 23/11/2020
INDUSTRIAL ITU COUROS LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 07.586.075/0001-45 Curtimento e outras preparações de couro  MUNICÍPIO: ITUPORANGA / SC  DATA DE ABERTURA: 23/08/2005	COMERCIAL DE COUROS BANDY LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 80.455.462/0001-32 Representantes comerciais  MUNICÍPIO: BIGUAÇU / SC  DATA DE ABERTURA: 21/06/1996	COUROS ARGENTA LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 89.037.147/0001-60 Curtimento e outras preparações de couro  MUNICÍPIO: IGREJINHA / RS  DATA DE ABERTURA: 25/10/1976	DIMILA PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 27.011.496/0001-55 Holdings de instituições não-financeiras  MUNICÍPIO: CHOPINZINHO / PR  DATA DE ABERTURA: 02/02/2017
CEREAIS DAMY LTDA  CNPJ/ATIVIDADE: 06.338.116/0001-11 Curtimento e outras preparações de couro  MUNICÍPIO: SANTA MARIA / RS  DATA DE ABERTURA: 01/07/2004	MIDINO PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA.  CNPJ/ATIVIDADE: 27.206.445/0001-89 Holdings de instituições não-financeiras  MUNICÍPIO: CHOPINZINHO / PR  DATA DE ABERTURA: 02/03/2017	CADINO PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA.  CNPJ: 27.215.373/0001-36 Holdings de instituições não-financeiras  MUNICÍPIO: CHOPINZINHO / PR  DATA DE ABERTURA: 03/03/2017	

Destaca-se que conforme demonstrações contábeis disponibilizadas pelas Recuperandas, há o montante em aberto de R\$ 68 milhões com fornecedores. Deste total, o valor de R\$ 9,3 milhões se tratam de saldos com empresas que possuem em seu quadro societário, o sócio do grupo, Sr. Renato Argenta, conforme demonstrado abaixo:

## RELATÓRIO CONTAS A PAGAR - AGRO LATINA

FORNECEDOR	ENDEREÇO	VALOR R\$
CEREAIS DAMY LTDA	ESTRADA JUCA MONTEIRO - SANTA MARIA - RS	1.232.630
INDUSTRIAL ITU COUROS LTDA	RODOVIA SC 302 - ITUPORANGA - SC	2.672.342
<b>TOTAL</b>		<b>3.904.973</b>

## RELATÓRIO CONTAS A PAGAR - UPA COUROS

FORNECEDOR	ENDEREÇO	VALOR R\$
CEREAIS BRILU IND. E COM. LTDA	RUA 3 - CHOPINZINHO - PR	5.439.824
INDUSTRIAL ITU COUROS LTDA	RODOVIA SC 302 - ITUPORANGA - SC	31.358
<b>TOTAL</b>		<b>5.471.183</b>





# OPERAÇÃO

**Mercado:** Em 1990, a empresa iniciou suas operações no mercado internacional, exportando couros para diversos países ao redor do mundo. Sua principal planta industrial está localizada em Igrejinha, no estado do Rio Grande do Sul, onde processa couros. A empresa também conta com uma planta no Sudoeste do Paraná, na cidade de Chopinzinho (UPA Couros), onde industrializa couros e também produz farinha para ração animal e óleos de origem animal.

Fundada em 2004 em Chopinzinho/PR, a UPA Couros surgiu como uma solução integrada para o processamento e aproveitamento de couros. Especializada no processamento de couros para a produção de Wet-Blue (primeira fase da curtimenta), a empresa complementa as operações da Agro Latina. A sinergia entre as duas empresas permitiu a otimização dos processos, desde a aquisição de matérias-primas até a produção final, garantindo uma cadeia de suprimentos eficiente e sustentável.

## PROCESSO DE TRANSFORMAÇÃO DE COURO:

### 1<sup>a</sup> FASE:

curtimento do couro em Chopinzinho/PR.

### 2<sup>a</sup> FASE:

os couros são transportados para Igrejinha/RS, onde são submetidos a um processo detalhado com novo curtimento, tingimento e acabamento.

### 3<sup>a</sup> FASE:

o couro é destinado, em sua maioria, ao mercado de estofamento automobilístico.

Por fim, as raspas são transformadas em produtos robustos como camurça e aventais de segurança para o setor metalmecânico, além de luvas industriais. Este subproduto do processo de curtimento é aproveitado em sua totalidade, evidenciando o compromisso ambiental do Grupo com a sustentabilidade e o zero desperdício.

## PRINCIPAIS PRODUTOS



Couro – Salgado



Couro – Wet Blue



Raspas – material para itens de segurança



Óleos





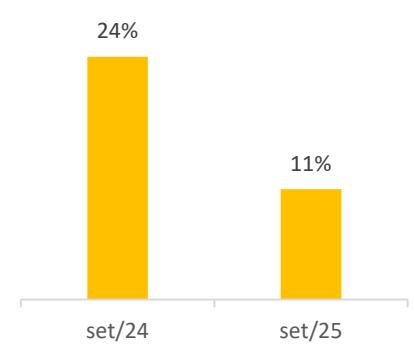
# OVERVIEW FINANCEIRO

## Colaboradores

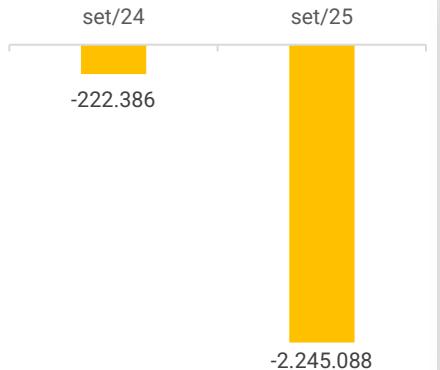


179

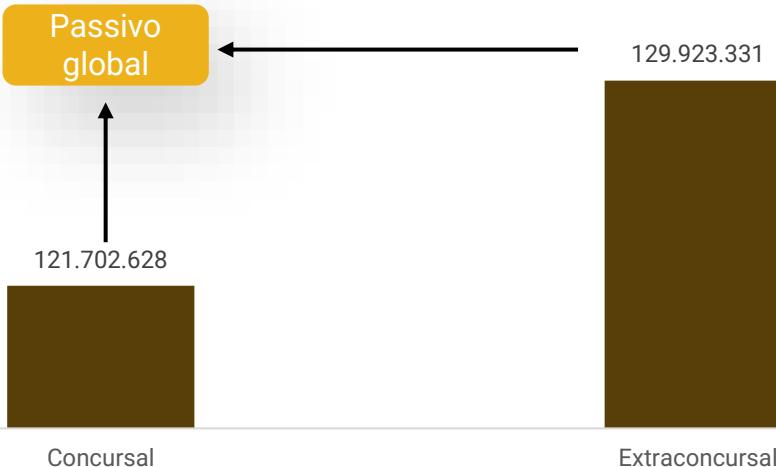
## Eficiência produtiva



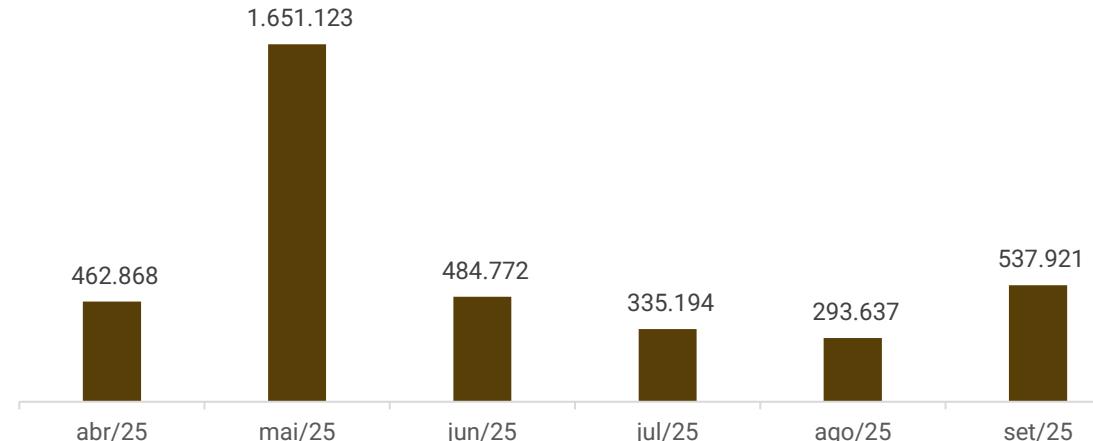
## Rentabilidade



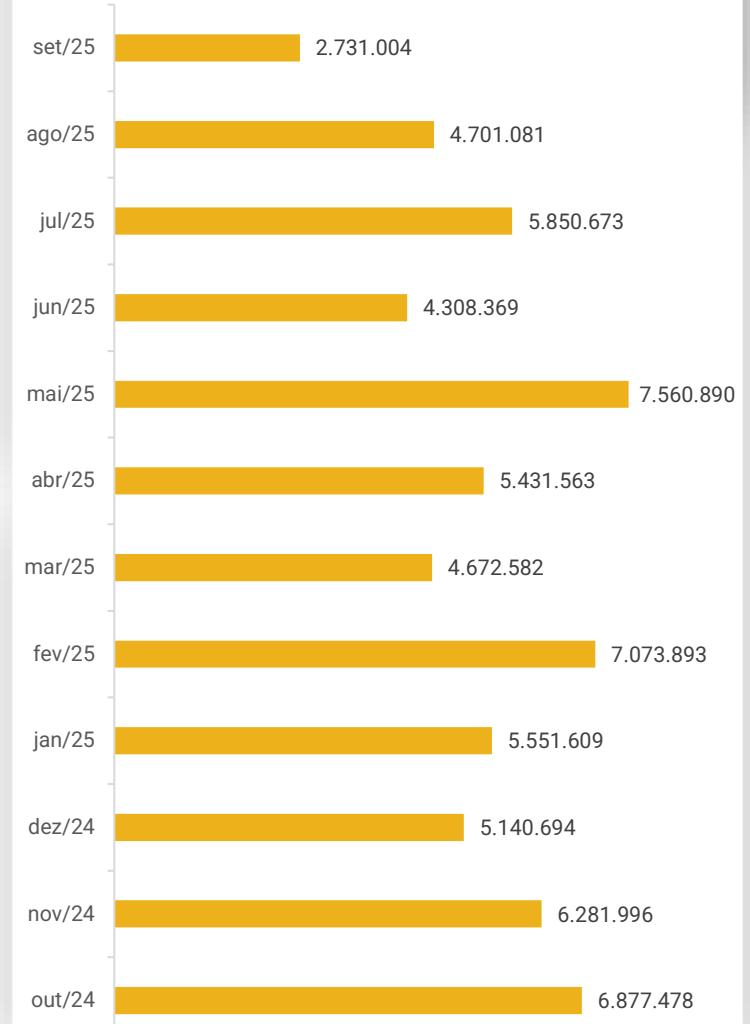
## Passivo concursal vs Passivo Extraconcursal



## Saldo disponível em caixa e equivalentes de caixa



## Faturamento





# OPERAÇÃO – TRANSAÇÕES DIMIAR

A empresa Dimiar Participações Societárias foi criada em fevereiro/2017, com a finalidade de atender apenas o Grupo Recuperando, administrando o seu contas a pagar e contas a receber . A sua atividade econômica principal é “Sociedades de fomento mercantil – factoring”. Além disso, possui em seu quadro societário Camila Benevenuta Argenta, que é filha do Sr. Renato Argenta, sócio das empresas Recuperandas.

## DIMIAR PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

CNPJ: 27.013.795/0001-29

Rua Atilio Ferrarine, nº 1094, quadra 02 lote 02 – Bairro  
Distrito Industrial – CEP 85.560-000 – Chopinzinho/PR

Sócio: Camila Benevenuta Argenta

Sócio: Gustavo Venson

Conforme explicado, o motivo pelos pagamentos e recebimentos da Agro Latina e Upa Couros, transcorrerem pela Dimiar, seria evitar os bloqueios judiciais.

Ao final de setembro, o saldo de disponibilidades junto a Dimiar nas demonstrações contábeis do Grupo Recuperando era de R\$ 473.852,25. Contudo, o extrato do Banco Banrisul, aponta um saldo ao final do período de R\$ 624.877,56, que é R\$ 151 mil maior que os saldos em balancete. Em relação à diferença, as Recuperandas explicaram que se refere a um aumento efetivo nas disponibilidades da Dimiar. As movimentações financeiras da Dimiar, no mês de setembro, referem-se essencialmente a recebimentos de notas fiscais emitidas para a Agro Latina e Upa Couros, enquanto as saídas correspondem a pagamentos de tributos (ISSQN, PIS e COFINS), tarifa bancária de manutenção da conta e quitação de salário de colaboradora. Foram também identificados pagamentos destinados à Safeweb. Assim, as transações do período demonstram movimentações usuais da atividade operacional, não havendo registros de operações atípicas.

Segue abaixo a demonstração das diferenças dos últimos 03 meses:

SALDOS DIMIAR					
COMPETÊNCIA	BALANÇETE AGRO LATINA	BALANÇETE UPA COUROS	BALANÇETE CONSOLIDADO	EXTRATO DIMIAR	DIFERENÇA
jul/25	578,27	301.891,67	302.469,94	440.773,99	- 138.304,05
ago/25	2.479,08	213.825,09	216.304,17	359.927,88	- 143.623,71
set/25	3.069,55	470.782,70	473.852,25	624.877,56	- 151.025,31



# OPERAÇÃO – TRANSAÇÕES DIMIAR

Conforme informações prestadas pelo Grupo Recuperando, constatou-se que a maior parte dos pagamentos e recebimentos é processada pela empresa Dimiar Participações. Para alinhar as informações do relatório mensal à situação financeira real, solicitamos o envio do fluxo diário de entradas e saídas de caixa da Dimiar. Em resposta, as Recuperandas encaminharam a movimentação diária de suas disponibilidades, com posição referente a setembro de 2025.

MOVIMENTAÇÕES DE SETEMBRO/2025		
CONTA	ENTRADA	SAÍDA
ADIANTAMENTO A FORNECEDOR	-	249.036
ADIANTAMENTO DE CLIENTE	356.250	-
CUSTAS JUDICIAIS	-	705
DESPESA DE EXPORTAÇÃO	-	21.232
DESPESA DE VIAGEM	-	7.410
ENCARGO SOCIAL	-	4.655
HONORÁRIOS	-	1.100
PAGAMENTO A FORNECEDOR	-	2.901.453
PENSAO ALIMENTÍCIA	-	1.332
RECEBIMENTO DE CLIENTE	404.456	-
REEMBOLSO DE DESPESAS	-	583
TARIFA BANCARIA	-	130
TAXA	-	16.765
TRANSFERÊNCIA REALIZADA AO GRUPO AGRO LATINA	-	855.259
TRANSFERÊNCIA RECEBIDA DO GRUPO AGRO LATINA	3.556.500	-
<b>TOTAL</b>	<b>4.317.206</b>	<b>4.059.658</b>

## Análise:

Em setembro, as movimentações financeiras da Dimiar totalizaram entradas de R\$ 4,3 milhões e saídas de R\$ 4 milhões, resultando em saldo positivo de R\$ 257,5 mil no mês.

Entre as entradas, destacam-se transferências recebidas de outras empresas do Grupo, no montante de R\$ 3,5 milhões, e recebimentos de clientes de R\$ 404,4 mil. As principais saídas referem-se a pagamentos a fornecedores (R\$ 2,9 milhões), transferências à empresa Agro Latina (R\$ 855,2 mil) e adiantamentos a fornecedores (R\$ 249 mil).

Ao final de setembro, o saldo de disponibilidades registrado pela Dimiar nas demonstrações contábeis do Grupo Recuperando era de R\$ 473.852,25. Considerando o saldo final do mês anterior de R\$ 216.304,17, observa-se uma variação positiva de R\$ 257.548,08, em consonância com o resultado apurado nas movimentações financeiras do período (entradas menos saídas).

Entretanto, o extrato bancário do Banrisul aponta saldo de R\$ 624.877,56, cerca de R\$ 151 mil superior ao valor contabilizado. Segundo esclarecido pelo Grupo Recuperando, essa diferença decorre de aumento efetivo nas disponibilidades da Dimiar, referente as suas movimentações próprias.

Verifica-se, ainda, a ocorrência recorrente de pagamentos às empresas Cereais Damy e Itu Couros, classificadas pela Recuperanda como adiantamentos a fornecedores. Contudo, tais empresas possuem vínculos societários com o Grupo Recuperando, sendo, portanto, coligadas. De acordo com informações prestadas, os adiantamentos têm por finalidade cobrir custos operacionais básicos, como folha de pagamento, energia elétrica, tributos e manutenção, uma vez que, embora as atividades produtivas dessas empresas permaneçam paralisadas, elas mantêm estrutura mínima de pessoal para funções essenciais de zeladoria e conservação.

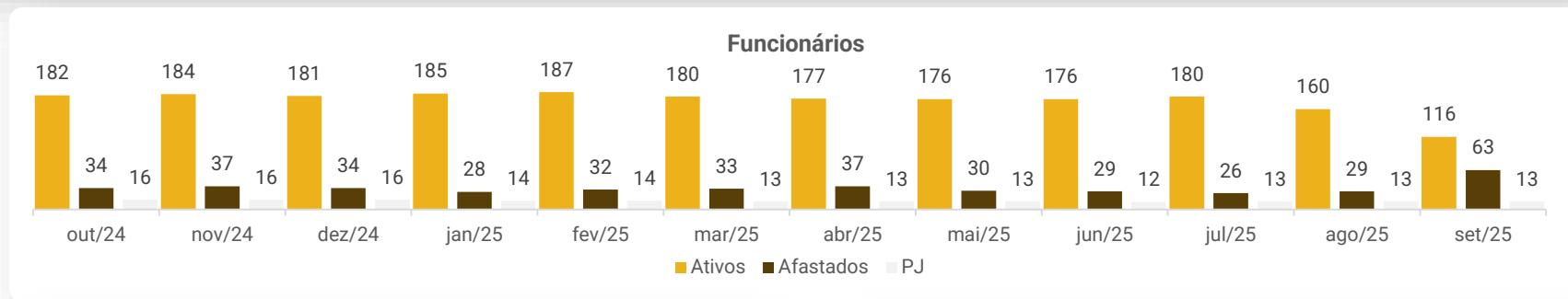




# FUNCIONÁRIOS

Em setembro de 2025, as Recuperandas registraram 05 admissões e 15 demissões, encerrando o período com **116 colaboradores ativos e 63 afastados**, todos contratados sob o regime CLT. Adicionalmente, verificou-se a atuação de 13 prestadores de serviços vinculados na modalidade pessoa jurídica.

Os balancetes demonstram que os principais pagamentos trabalhistas no mês, referem-se a salários e rescisões. No período não foi identificado recolhimento dos encargos. A inadimplência resultou no acréscimo de R\$ 163,3 mil, no saldo das obrigações trabalhistas. Os principais montantes em aberto são de INSS (R\$ 1,4 milhão) e salários (R\$ 238,6 mil), embora este último esteja atualmente regularizado.



#### Distribuição por cargos CLT

TRABALHADOR POLIVALENTE	123
MOTORISTA	21
APRENDIZ	11
ASSISTENTE ADMINISTRATIVO	7
TRABALHADOR RURAL	2
SUPERVISOR	2
COMPRADOR	2
AUXILIAR DE LIMPEZA	2
TECNICO SEGURANÇA DO TRABALHO	1
SOLDADOR	1
RACHADOS DE COURO	1
OPERADOR DE CALDEIRA	1
FRENTISTA	1
AUXILIAR MECÂNICO	1
AUXILIAR DE ESCRITÓRIO	1
AUXILIAR ADMINISTRATIVO	1
ANALISTA FISCAL	1
GERENTE DE PRODUÇÃO	1

#### Distribuição por cargos PJ

SUPERVISOR	2
MANUTEÇÃO	2
CHAPEADOR	1
MECANICO CAMINHÃO	1
RECEPÇÃO/BALANÇA	1
FULÃO	1
ALMOXARIFADO	1
NF	1
ADVOGADO	1
CONSULTORIA COMERCIAL	1
CONTADORA	1





# DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA AGRO LATINA

DFC Indireto	jul/25	ago/25	set/25
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>			
Lucro operacional	-230.602	619.979	-127.569
Depreciação e amortização	28.812	28.812	28.812
Impostos a recuperar	-19.797	-767.253	-5.556
Despesas do exercício seguinte	3.182	-	-1
Outros ativos circulantes	1.665	-10.120	-11.030
Obrigações sociais trabalhistas	132	-	-
Fornecedores a pagar	44.970	-29.592	-69.904
Outras obrigações	169.943	160.002	185.000
Obrigações fiscais	10	-1.266	819
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>-1.685</b>	<b>561</b>	<b>572</b>
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>			
<b>Caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>			
<b>Caixa líquido das atividades de financiamento</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>-1.685</b>	<b>561</b>	<b>572</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	43.840	42.156	42.716
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	42.156	42.716	43.288

**Atividades Operacionais:** em setembro o resultado operacional foi positivo de R\$ 571,71, principalmente por outras obrigações (R\$ 185 mil) decorrente de adiantamento de clientes. Os fatores negativos mais significativos, foram com desempenho negativo do mês (R\$ 127,5 mil), pagamento a fornecedores (R\$ 69,9 mil) e outros ativos circulantes (R\$ 11 mil) pelas antecipações realizadas a fornecedores.

**Ao final de setembro de 2025, o saldo disponível era de R\$ 43,2 mil, valor compatível com as disponibilidades informadas no balancete. Entretanto, a confirmação completa dos saldos contábeis foi prejudicada pelo envio parcial dos extratos bancários. Os saldos pendentes são:**

- **Banco Daycoval:** saldo de R\$ 3,91, para os quais a empresa não possui acesso ao extrato, sendo liberado apenas mediante pagamento de taxa;
- **Banco Pine:** saldo negativo de R\$ 184,14, sem apresentação de extrato, pois a empresa está sem acesso; e
- **Banco do Brasil Caução:** saldo de R\$ 8.588,60, também sem apresentação de extrato. Será realizada solicitação extrajudicial, uma vez que não há acesso pela empresa.

**Em relação ao valor em espécie de R\$ 30,4 mil, a Agro Latina confirmou sua precisão.**





# DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO AGRO LATINA

Balanço Patrimonial	jul/25	ago/25	set/25
<b>Ativo Circulante</b>	<b>67.848.904</b>	<b>68.626.838</b>	<b>68.643.997</b>
Caixas e Bancos	42.156	42.716	43.288
Clientes	51.010.756	51.010.756	51.010.756
Aplicações a prazo fixo	5.000	5.000	5.000
Imposto a recuperar	15.775.225	16.542.478	16.548.034
Outros direitos	550.819	560.939	571.969
Estoque	111.275	111.275	111.275
Despesas antecipadas	-1	-1	-
Outros valores e bens	353.675	353.675	353.675
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>40.525.957</b>	<b>40.497.145</b>	<b>40.468.333</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>	<b>235.833</b>	<b>235.833</b>	<b>235.833</b>
Créditos e valores	235.833	235.833	235.833
Investimentos	100	100	100
Imobilizado	39.800.998	39.772.187	39.743.375
<b>Intagível</b>	<b>489.025</b>	<b>489.025</b>	<b>489.025</b>
Intangível	489.025	489.025	489.025
<b>Total do Ativo</b>	<b>108.374.861</b>	<b>109.123.984</b>	<b>109.112.330</b>

Este Administrador Judicial identificou uma prática recorrente de retificação de saldos anteriores na contabilidade da empresa, o que sugere falhas nos processos de apuração e controle de informações. Essa situação compromete a confiabilidade das demonstrações financeiras, o que foi comunicado à Recuperanda e será um ponto de atenção para a análise e elaboração de relatórios futuros.

**Clientes:** o saldo de clientes inclui valores do mercado interno (R\$ 50,4 milhões) e do mercado externo (R\$ 512,5 mil), representando 47% do ativo total da empresa. O *aging list* confirma a correspondência desses saldos com os demonstrativos contábeis. Os principais valores a receber são da UPA Couros (R\$ 50,4 milhões), Dalla Tomba (R\$ 512,5 mil) e Cereais Brilu (R\$ 65,7 mil). De acordo com o relatório interno, o montante vencido até o final de setembro totalizava R\$ 4,7 milhões, sendo que a maior parte desse valor refere-se à UPA Couros. Os valores relacionados à UPA Couros correspondem ao período em que a Agro Latina realizava vendas de couro salgado para a UPA, já que a compra desse material estava centralizada na Agro Latina. As operações foram interrompidas quando a UPA Couros Filial iniciou suas atividades. Vale ressaltar que essa conta inclui as vendas de todos os bens do ativo imobilizado para a UPA Filial, incluindo veículos.

**Outros direitos:** este grupo é composto, majoritariamente, por adiantamentos a fornecedores do mercado interno de R\$ 283,5 mil, que ocasionou o aumento de 2%; à coligada UPA Couros, no valor de R\$ 230,6 mil; e créditos decorrentes da venda de gado, totalizando R\$ 41,8 mil. Dentro os principais saldos registrados nas contas de antecipações a fornecedores, destacam-se: Itu Couros de R\$ 134,6 mil, Cereais Damy de R\$ 79,5 mil e Jair Kolet de R\$ 32,8 mil. Contudo, o *aging list* disponibilizado, não indica data de emissão, motivação ou previsão para baixa.

Ressalte-se que a Itu Couros e a Cereais Damy, que compõem o saldo de adiantamento a fornecedores, são empresas vinculadas ao grupo, sendo o Sr. Renato Argenta, sócio do grupo, também integrante do quadro societário dessas empresas.

Quanto à venda de gado, a empresa explicou que os animais eram criados na Fazenda de Cambará, que foi desapropriada pelo ICMBio. Durante o período em que a empresa era proprietária da fazenda, as vendas de animais não eram frequentes. No entanto, após a desapropriação, foi exigida a retirada de todos os animais da área. Como não houve possibilidade de transferi-los para outras localidades, a empresa se viu obrigada a realizar a venda dos animais.

**Estoques:** comprehende estoque agropecuário de gado no valor de R\$ 111,2 mil. O inventário enviado está em conformidade com o saldo registrado no balancete.

**Outros valores e bens:** a empresa informou que o saldo de R\$ 353,6 mil refere-se a depósitos recursais e valores retidos em conta bancária de processos judiciais, sem detalhes adicionais.

**Créditos e valores:** o saldo é composto por um mútuo com Alexandra Melissa Argenta (R\$ 500,00) e um consórcio não contemplado (R\$ 235,3 mil).





# DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO AGRO LATINA

Balanço Patrimonial	jul/25	ago/25	set/25
<b>Passivo Circulante</b>	<b>41.728.767</b>	<b>41.857.910</b>	<b>41.973.826</b>
Fornecedores	177.895	148.304	78.400
Outros financiamentos	7.915.313	7.915.313	7.915.313
Adiantamento de cambio	27.161.794	27.161.794	27.161.794
Obrigações sociais	493.139	493.139	493.139
Obrigações fiscais	1.613.123	1.611.857	1.612.676
Outras Obrigações	1.035.542	1.195.544	1.380.544
Parcelamento tributário	3.331.959	3.331.959	3.331.959
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>72.180.457</b>	<b>72.180.457</b>	<b>72.180.457</b>
Financiamentos a longo prazo	25.225.535	25.225.535	25.225.535
Credores RJ	46.954.923	46.954.923	46.954.923
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-4.547.670</b>	<b>-4.547.670</b>	<b>-4.547.670</b>
Capital Social	54.000.000	54.000.000	54.000.000
Prejuízo Acumulado	-58.547.670	-58.547.670	-58.547.670
Resultado do exercício	-986.693	-366.714	-494.283
<b>Total do Passivo</b>	<b>108.374.861</b>	<b>109.123.984</b>	<b>109.112.330</b>

Este Administrador Judicial identificou uma prática recorrente de retificação de saldos anteriores na contabilidade da empresa, o que sugere falhas nos processos de apuração e controle de informações. Essa situação compromete a confiabilidade das demonstrações financeiras, o que foi comunicado à Recuperanda e será um ponto de atenção para a análise e elaboração de relatórios futuros.

**Fornecedores:** esta rubrica abrange fornecedores do mercado interno (R\$ 78,4 mil) no curto prazo e fornecedores arrolados na Recuperação Judicial (R\$ 10,3 milhões) no longo prazo. O *aging list* atesta o saldo das demonstrações contábeis. Entre os principais saldos extraconcursais, destacam-se Medeiros & Medeiros (R\$ 37,5 mil), Diehl & Cella Advogados Associados (R\$ 9,2 mil) e Systemhaus (R\$ 7,7 mil). O relatório indica que 99,97% do saldo total está inadimplente, embora existam inconsistências nos valores vencidos e a vencer, que estão sendo averiguadas pela empresa, sem previsão de conclusão. Os pagamentos de setembro, ocasionaram retração de 47%.

**Outros financiamentos:** referem-se a juros sobre operações de câmbio, especialmente com Banco do Brasil (R\$ 4,8 milhões), Caixa Econômica Federal (R\$ 2,2 milhões) e Bradesco (R\$ 525,6 mil).

**Adiantamento de câmbio:** compreende operações firmadas com o Banco do Brasil (R\$ 21,3 milhões), Bradesco (R\$ 5 milhões) e Santander (R\$ 830,3 mil).

**Outras obrigações:** incluem, principalmente, adiantamentos de clientes, no valor de R\$ 1,1 milhão, e montantes recebidos da coligada ITU Couros, totalizando R\$ 220 mil. Vale destacar que a ITU Couros, assim como as Recuperandas, tem o Sr. Renato Argenta em seu quadro societário e atua na mesma atividade econômica, porém não foi incluída no processo de Recuperação Judicial. O acréscimo de 15%, se deu, pelas antecipações recebidas de clientes. Além disso, há o saldo a pagar de combustível do fornecedor Sem Parar de R\$ 8,2 mil e mercadoria em consignação de R\$ 4,1 mil.

**Financiamentos a longo prazo e sub Judice:** é composto por financiamentos bancários, principalmente com Latim América (R\$ 22,1 milhões), Banco Luso Brasileiro (R\$ 1,8 milhão) e Banco do Brasil (R\$ 1,1 milhão).

**Credores da Recuperação Judicial:** até o momento, constam na rubrica "Credores da Recuperação Judicial" os montantes de R\$ 36,6 milhões relativos a credores financeiros e R\$ 10,3 milhões referentes a fornecedores. Contudo, ao somar os valores das demonstrações contábeis da Agro Latina e da UPA Couros, verifica-se que as contas classificadas nessa rubrica totalizam apenas R\$ 49.957.992,84, enquanto os créditos concursais reconhecidos no processo somam R\$ 121.702.628,18. Essa diferença evidencia inconsistências na classificação contábil. Questionada, a Recuperanda esclareceu que o critério adotado foi o valor de face dos débitos registrados na contabilidade, que ainda não reflete a realidade do processo. Quanto à regularização, não foi informado prazo para a realização dos ajustes necessários.





# DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – DRE AGRO LATINA

<b>DRE</b>	<b>jul/25</b>	<b>ago/25</b>	<b>set/25</b>	<b>2025</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	-	-	-	<b>816.659</b>
Deduções	-	-9	-	-143.600
<b>Receita Operacional Líquida</b>	-	<b>-9</b>	-	<b>673.059</b>
Custo de Mercadorias Vendidas	-169.188	-102.442	-92.197	-1.295.349
<b>Lucro Bruto</b>	<b>-169.188</b>	<b>-102.451</b>	<b>-92.197</b>	<b>-622.290</b>
<i>Margem Bruta</i>	<i>-</i>	<i>1181668%</i>	<i>-</i>	<i>-92%</i>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>-63.141</b>	<b>722.521</b>	<b>-34.960</b>	<b>124.325</b>
Despesas gerais e administrativas	-50.370	-26.488	-28.634	-443.614
Despesa com vendas	-3.033	-1.122	-1.122	-31.124
Despesas tributárias	-9.737	-10.599	-4.341	-160.872
Despesas indevidutíveis	-	-	-864	-1.116
Outras receitas	-	760.730	-	761.050
<b>Resultado Operacional</b>	<b>-232.329</b>	<b>620.070</b>	<b>-127.157</b>	<b>-497.966</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-203.517</b>	<b>648.882</b>	<b>-98.345</b>	<b>-238.434</b>
<i>Margem Operacional</i>	<i>-</i>	<i>-7151902%</i>	<i>-</i>	<i>-74%</i>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>1.727</b>	<b>-91</b>	<b>-412</b>	<b>3.682</b>
Receitas financeiras	2.401	24	74	4.244
Despesas financeiras	-675	-115	-486	-561
<b>Lucro antes dos impostos</b>	<b>-230.602</b>	<b>619.979</b>	<b>-127.569</b>	<b>-494.283</b>
<b>Resultado do Exercício</b>	<b>-230.602</b>	<b>619.979</b>	<b>-127.569</b>	<b>-494.283</b>
<i>Margem Líquida</i>	<i>-</i>	<i>-7150851%</i>	<i>-</i>	<i>-73%</i>

Este Administrador Judicial identificou uma prática recorrente de retificação de saldos anteriores na contabilidade da empresa, o que sugere falhas nos processos de apuração e controle de informações. Essa situação compromete a confiabilidade das demonstrações financeiras, o que foi comunicado à Recuperanda e será um ponto de atenção para a análise e elaboração de relatórios futuros.

**Receita Bruta:** o mês de setembro não apresentou faturamento. A Recuperanda informou que encerrou suas operações com a Agro Latina e que as vendas são exclusivamente voltadas ao setor agropecuário, em razão da desapropriação da área rural pela ICMBio.

**Custo das mercadorias vendidas:** englobam, majoritariamente, gastos gerais de produção, que somaram R\$ 75,9 mil, compostos principalmente por depreciações, combustíveis e despesas com veículos. O decréscimo de 10% decorre, sobretudo, da redução dos custos com materiais agropecuários. A empresa esclareceu, ainda, que parte dos custos atribuídos à Agro Latina corresponde a aquisições efetuadas em nome da matriz devido a restrições cadastrais ou de crédito da UPA Filial.

**Despesas:** contemplam, principalmente, despesas gerais e administrativas no montante de R\$ 28,6 mil e despesas tributárias de R\$ 4,3 mil. A redução de 105% resulta da ausência, neste mês, das outras receitas registradas no período anterior (R\$ 760,7 mil), relativas ao estorno contábil determinado na decisão judicial nº 5012806-80.2024.8.21.0001/RS, que vedou a apropriação de créditos de ICMS nas operações entre a Agro Latina e a UPA Couros Filial. As despesas administrativas, que representaram a maior parcela no período, referem-se, em grande parte, a gastos com processamento de dados, internet e custas judiciais.

**Resultado financeiro:** o resultado foi negativo de 411,99, sobretudo, pelas despesas bancárias de R\$ 485,56. Em contrapartida houve receitas com descontos obtidos de R\$ 69,00 e juros recebidos de R\$ 4,57.

**Resultado:** a ausência de receitas resultou em um prejuízo de R\$ 127,5 mil, em função dos custos e despesas apresentados. No acumulado do ano de 2025, os resultados negativos totalizam R\$ 494,2 mil.





# DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA UPA COUROS

DFC Indireto	jul/25	ago/25	set/25
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>			
Lucro operacional	-888.862	-949.595	-2.117.519
Depreciação e amortização	171.246	171.487	151.099
Contas a receber	742.659	-47.616	-573.537
Impostos a recuperar	-230.487	665.698	42.297
Estoques	454.740	-369.445	1.382.162
Despesas do exercício seguinte	-9.010	-6.589	-3.053
Outros ativos circulantes	-57.280	-187.305	-179.212
(-) Variacao de outros não ativos circulantes	10.000	10.000	10.000
Obrigações sociais trabalhistas	310.946	209.445	90.428
Fornecedores a pagar	614.758	1.034.483	-132.299
Outras obrigações	-186.768	-	14.984
Obrigações fiscais	9.461	20.022	5.202
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>941.405</b>	<b>550.585</b>	<b>-1.309.447</b>
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>			
Aquisição de ativos imobilizados	-346.851	-26.561	-39.341
<b>Caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b>-346.851</b>	<b>-26.561</b>	<b>-39.341</b>
<b>Fluxo das atividades de financimento</b>			
Recebimento de empréstimos	1.224.423	658.590	2.508.992
Empréstimos pagos	-1.966.870	-1.224.733	-916.491
<b>Caixa líquido das atividades de financiamento</b>	<b>-742.447</b>	<b>-566.143</b>	<b>1.592.501</b>
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>-147.893</b>	<b>-42.118</b>	<b>243.712</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	440.932	293.039	250.921
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	293.039	250.921	494.633

**Atividades Operacionais:** o resultado das atividades operacionais foi negativo em R\$ 1,3 milhão, principalmente pelo desempenho negativo do mês (R\$ 2,1 milhões), vendas a prazo (R\$ 573,5 mil) e outros ativos circulantes (R\$ 179,2 mil) que englobam, sobretudo, antecipações a fornecedores. Dentre os principais pontos positivos, destacam-se utilização dos estoques existentes (R\$ 1,3 milhão); obrigações trabalhistas (R\$ 90,4 mil) pela inadimplência dos encargos e provisões de décimo terceiro salário e férias; e impostos recuperados (R\$ 42,2 mil).

**Atividades de Investimentos:** o resultado negativo das atividades de investimento, de R\$ 39,3 mil, decorre das aquisições de máquinas e acessórios (R\$ 31,6 mil) e sistema de tratamento (R\$ 7,6 mil).

**Atividades de Financiamento:** no período analisado, os valores tomados em empréstimos (R\$ 2,5 milhões), decorrentes de duplicatas descontadas e adiantamentos de câmbio, foram superiores aos montantes destinados às amortizações (R\$ 916,4 mil), resultando no saldo positivo de R\$ 1,5 milhão.

Ao final de setembro de 2025, o saldo disponível era de R\$ 494,6 mil, valor que está em conformidade com os registros contábeis e com os extratos bancários enviados.





# DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO UPA COUROS

Balanço Patrimonial	jul/25	ago/25	set/25
<b>Ativo Circulante</b>	<b>20.841.563</b>	<b>20.744.701</b>	<b>20.319.757</b>
Caixa e Banco	293.039	250.921	494.633
Clientes	3.974.042	4.021.658	4.595.195
Imposto a recuperar	4.767.484	4.101.785	4.059.488
Outros direitos	6.311.511	6.498.816	6.678.029
Estoque	5.397.601	5.767.046	4.384.883
Despesas antecipadas	7.808	14.397	17.449
Outros valores e bens	90.078	90.078	90.078
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>22.670.669</b>	<b>22.515.743</b>	<b>22.393.984</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>	<b>256.710</b>	<b>246.710</b>	<b>236.710</b>
Créditos e valores	256.710	246.710	236.710
Imobilizado	22.386.550	22.241.624	22.129.865
<b>Intagível</b>	<b>27.409</b>	<b>27.409</b>	<b>27.409</b>
Direitos Uso Sistema	27.409	27.409	27.409
<b>Total do Ativo</b>	<b>43.512.231</b>	<b>43.260.444</b>	<b>42.713.741</b>

Este Administrador Judicial identificou uma prática recorrente de retificação de saldos anteriores na contabilidade da empresa, o que sugere falhas nos processos de apuração e controle de informações. Essa situação compromete a confiabilidade das demonstrações financeiras, o que foi comunicado à Recuperanda e será um ponto de atenção para a análise e elaboração de relatórios futuros.

**Clientes:** o saldo total de contas a receber, referentes ao mercado interno e externo, é de R\$ 4,5 milhões, conforme confirmado pelo *aging list* enviado. Os principais valores em aberto referem-se a Cereais Brilu (R\$ 952,4 mil), Fitmar SRL (R\$ 714,5 mil) e Ravel Comercio de Couros (R\$ 482,8 mil). Até o final de setembro, o montante vencido somava R\$ 1,5 milhão, representando 34% do total em aberto. O maior volume de vendas, comparado aos recebimentos, geraram o acréscimo de 14%.

**Outros direitos:** englobam, principalmente, operações de transferências entre matriz e filial, no montante de R\$ 5,5 milhões, e adiantamentos a fornecedores, no valor de R\$ 1,1 milhão. As antecipações realizadas a fornecedores, foram o principal fator responsável pelo aumento de 3%. Conforme controle disponibilizado, os saldos mais significativos são de: Agro Latina de R\$ 1 milhão, M de O da Luz de R\$ 21 mil e JM Com. de Peles de R\$ 20 mil. Contudo, o relatório interno não indica data de emissão, motivação ou previsão para baixa.

**Estoques:** são compostos, principalmente, por couro bovino semi acabado (R\$ 1,5 milhão), produto químico (R\$ 947,6 mil) e couro tapete acabado (R\$ 695,1 mil). Os inventários enviados conferem com os saldos apresentados nos demonstrativos contábeis. Em setembro a utilização dos estoques gerou a redução de 24%.

**Outros valores e bens:** englobam depósitos para defesas e recursos, referente a bloqueios judiciais, motivados por processo junto ao Banco Santander de R\$ 90 mil.

**Crédito e valores:** compreendem, principalmente, um mútuo concedido a Renato Argenta, no valor de R\$ 229,9 mil, e um consórcio contemplado, no montante de R\$ 6,8 mil. Houve decréscimo de R\$ 10 mil no período analisado, decorrente da amortização realizada pelo Renato Argenta. Ressalta-se que os contratos de empréstimos realizados preveem o recebimento integral até 31/12/2025, sem cláusulas de atualização monetária ou encargos financeiros, havendo apenas a incidência de IOF. Conforme informado, os recursos foram destinados ao custeio de despesas médicas do Sr. Renato; contudo, embora solicitados, os comprovantes dessas despesas não foram apresentados até a finalização deste relatório.

**Imobilizado:** as movimentações de setembro decorrem das aquisições de máquinas e acessórios (R\$ 31,6 mil) e sistema de tratamento (R\$ 7,6 mil). Em contrapartida, houve depreciação mensal de R\$ 151 mil.





# DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO UPA COUROS

Balanço Patrimonial	jul/25	ago/25	set/25
<b>Passivo Circulante</b>	<b>61.385.983</b>	<b>62.085.401</b>	<b>63.656.216</b>
Fornecedores	53.730.295	54.766.388	54.634.090
Sócio conta corrente	18.383	18.383	18.383
Obrigações sociais	1.042.080	1.229.633	1.392.124
Provisões	1.166.281	1.188.173	1.116.110
Obrigações fiscais	887.000	907.022	912.224
Outras Obrigações	236.047	236.047	251.031
Adiantamento de cambio	2.310.657	2.310.657	3.015.306
Outros financiamentos	1.594.059	1.027.916	1.915.768
Parcelamento tributário	401.180	401.180	401.180
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>11.850.070</b>	<b>11.850.070</b>	<b>11.850.070</b>
Outras Obrigações	8.847.000	8.847.000	8.847.000
Credores RJ	3.003.070	3.003.070	3.003.070
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-23.313.789</b>	<b>-23.313.789</b>	<b>-23.313.789</b>
Capital Social	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Reserva de lucros	4.628.559	4.628.559	4.628.559
Prejuízo Acumulado	-30.942.348	-30.942.348	-30.942.348
Resultado do período	-6.410.034	-7.361.239	-9.478.757
<b>Total do Passivo</b>	<b>43.512.231</b>	<b>43.260.444</b>	<b>42.713.741</b>

Este Administrador Judicial identificou uma prática recorrente de retificação de saldos anteriores na contabilidade da empresa, o que sugere falhas nos processos de apuração e controle de informações. Essa situação compromete a confiabilidade das demonstrações financeiras, o que foi comunicado à Recuperanda e será um ponto de atenção para a análise e elaboração de relatórios futuros.

**Fornecedores:** a rubrica abrange fornecedores do mercado interno, totalizando R\$ 54,6 milhões no curto prazo e fornecedores arrolados na Recuperação Judicial de R\$ 3 milhões no longo prazo, valor confirmado pelo *aging list* apresentado. Entre os principais saldos, destacam-se Agro Latina (R\$ 41,5 milhões) empresa vinculada e também arrolada no processo de Recuperação Judicial, além de Cereais Brilu (R\$ 5,4 milhões) e Noko Química (R\$ 1,2 milhão). Os pagamentos do mês geraram a redução de R\$ 132,2 mil.

**Outras obrigações:** no curto prazo, o saldo é composto por valores recebidos da Agro Latina (R\$ 230,6 mil) e adiantamentos de clientes (R\$ 20,3 mil), sendo este último responsável pelo acréscimo de 6% no período. No longo prazo, registram-se empréstimos tomados junto à Agro Latina, no montante de R\$ 8,8 milhões. A empresa não apresentou previsão de devolução nem comprovou a existência de contrato formal que regulamente essas operações.

**Adiantamento de câmbio:** refere-se a operações de câmbio realizadas com o Banco Banrisul, no valor de R\$ 2,3 milhões e com a Sofisa de R\$ 704,6 mil. A negociação realizada com o Banco Sofisa, ocasionou o aumento de 30%.

**Outros financiamentos:** a rubrica compreende duplicatas descontadas junto à Seja Securitizadora, totalizando R\$ 1,9 milhão. Em setembro, o volume de novas operações foi superior ao das liquidações, resultando em acréscimo de 86% no saldo.

**Credores da Recuperação Judicial:** englobam, até o momento, os credores fornecedores no montante de aproximadamente R\$ 3 milhões. Contudo, ao somar os valores das demonstrações contábeis da Agro Latina e da UPA Couros, verifica-se que as contas classificadas nessa rubrica totalizam apenas R\$ 49.957.992,84, enquanto os créditos concursais reconhecidos no processo somam R\$ 121.702.628,18. Essa diferença evidencia inconsistências na classificação contábil. Questionada, a Recuperanda esclareceu que o critério adotado foi o valor de face dos débitos registrados na contabilidade, que ainda não reflete a realidade do processo. Quanto à regularização, não foi informado prazo para a realização dos ajustes necessários.





# DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – DRE UPA COUROS

<b>DRE</b>	<b>jul/25</b>	<b>ago/25</b>	<b>set/25</b>	<b>2025</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>5.850.673</b>	<b>4.701.081</b>	<b>2.731.004</b>	<b>47.065.005</b>
Deduções	-492.753	-452.517	-352.206	-6.194.160
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>5.357.921</b>	<b>4.248.564</b>	<b>2.378.798</b>	<b>40.870.846</b>
Custo de Mercadorias Vendidas	-5.728.698	-4.068.419	-4.038.975	-45.015.340
<b>Lucro Bruto</b>	<b>-370.777</b>	<b>180.144</b>	<b>-1.660.176</b>	<b>-4.144.494</b>
<i>Margem Bruta</i>	<i>-7%</i>	<i>4%</i>	<i>-70%</i>	<i>-10%</i>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>-445.412</b>	<b>-1.092.773</b>	<b>-385.687</b>	<b>-4.626.143</b>
Despesas gerais e administrativas	-317.883	-250.931	-336.002	-2.656.891
Despesa com vendas	-120.368	-81.520	-49.216	-1.153.125
Despesas tributárias	-6.672	-631	-894	-45.611
Despesas indevidiveis	-1.528	-	-	-13.734
Outras receitas/despesas	1.039	-759.691	425	-756.783
<b>Resultado Operacional</b>	<b>-816.189</b>	<b>-912.629</b>	<b>-2.045.863</b>	<b>-8.770.637</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-644.943</b>	<b>-741.142</b>	<b>-1.874.376</b>	<b>-7.265.082</b>
<i>Margem Operacional</i>	<i>-15%</i>	<i>-21%</i>	<i>-86%</i>	<i>-21%</i>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-72.673</b>	<b>-36.966</b>	<b>-71.656</b>	<b>-708.120</b>
Receita financeira	10.925	11.602	-	112.508
Despesa Finaceira	-78.996	-28.238	-71.656	-703.568
Variações monetárias	-4.601	-20.330	-	-117.060
<b>Lucro antes dos impostos</b>	<b>-888.862</b>	<b>-949.595</b>	<b>-2.117.519</b>	<b>-9.478.757</b>
<b>Resultado do Exercício</b>	<b>-888.862</b>	<b>-949.595</b>	<b>-2.117.519</b>	<b>-9.478.757</b>
<i>Margem Líquida</i>	<i>-17%</i>	<i>-22%</i>	<i>-89%</i>	<i>-23%</i>

Este Administrador Judicial identificou uma prática recorrente de retificação de saldos anteriores na contabilidade da empresa, o que sugere falhas nos processos de apuração e controle de informações. Essa situação compromete a confiabilidade das demonstrações financeiras, o que foi comunicado à Recuperanda e será um ponto de atenção para a análise e elaboração de relatórios futuros.

**Receita Bruta:** em setembro houve redução de 42% nas receitas da Recuperanda. Conforme informado, a variação decorre da paralisação temporária das atividades produtivas, necessária para a realização de melhorias nos equipamentos de produção da Upa Couros.

**Deduções:** compreendem impostos sobre vendas nos valores de R\$ 352,2 mil. As variações nos impostos acompanham a oscilação do faturamento mensal.

**Custo das mercadorias vendidas:** engloba, principalmente, gastos gerais de produção, custos com produtos químicos, couro e produtos de graxaria. Entre os gastos gerais, destacam-se as despesas com manutenção do imobilizado, consumo de energia elétrica e custos relacionados a veículos. O decréscimo de 1%, se deu pela oscilação das vendas.

**Despesas:** concentram-se, principalmente, nas despesas gerais e administrativas (R\$ 336 mil) e com vendas (R\$ 49,2 mil). A variação observada decorre do reconhecimento, em agosto, de despesas extraordinárias no valor de R\$ 759,6 mil, relacionadas ao estorno de créditos de ICMS sobre compras tributadas da Agro Latina Ltda, alocadas em outras despesas. Por se tratar de ajuste contábil pontual, sem reflexos financeiros, sua ausência no mês atual explica a retração de 65% registrada na rubrica.

**Resultado financeiro:** o resultado financeiro foi negativo de R\$ 71,6 mil, sobretudo, pelos juros sobre desconto de duplicatas de R\$ 64,4 mil e juros de mora de R\$ 3,3 mil.

**Resultado:** as receitas de setembro, não foram suficientes para cobrir os custos e despesas operacionais, resultando em um prejuízo de R\$ 2,1 milhões. O resultado acumulado de 2025 é negativo em R\$ 9,4 milhões.





# DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – INDÍCES DE LIQUIDEZ

## Liquidez Geral

Setembro/2025 **0,80**

Setembro/2024 | 0,85 | -6%

No período analisado, o Grupo não apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez geral, uma vez que possui apenas R\$ 0,80 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo.

Em comparação a setembro de 2024, observa-se um decréscimo de 6% na liquidez.

## Liquidez Corrente

Setembro/2025 **0,84**

Setembro/2024 | 0,76 | +11%

O Grupo não apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez corrente, pois dispõe de R\$ 0,84 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a setembro de 2024, observa-se um acréscimo de 11% neste indicador.

## Liquidez Seca

Setembro/2025 **0,80**

Setembro/2024 | 0,75 | +6%

O Grupo também demonstra insuficiência de recursos para cobrir suas obrigações de curto prazo, considerando a liquidez seca. O grupo possui apenas R\$ 0,80 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques.

Em comparação a setembro de 2024, observa-se um aumento de 6% neste índice.

## Liquidez Imediata

Setembro/2025 **0,01**

Setembro/2024 | 0,01 | -%

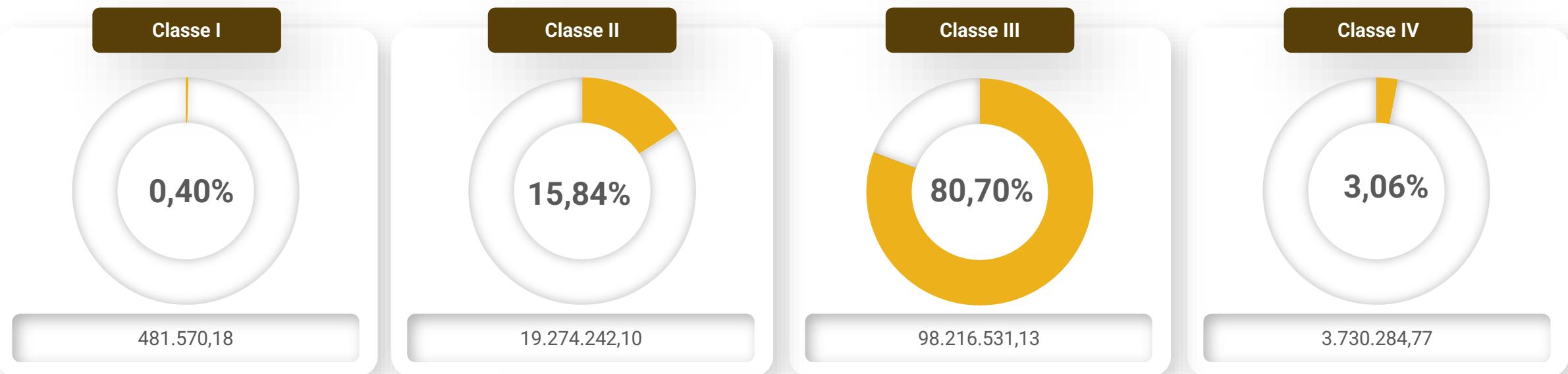
Quanto à liquidez imediata, as empresas apresentam uma posição ainda mais restrita, com R\$ 0,01 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a setembro de 2024, não há variação significativa.



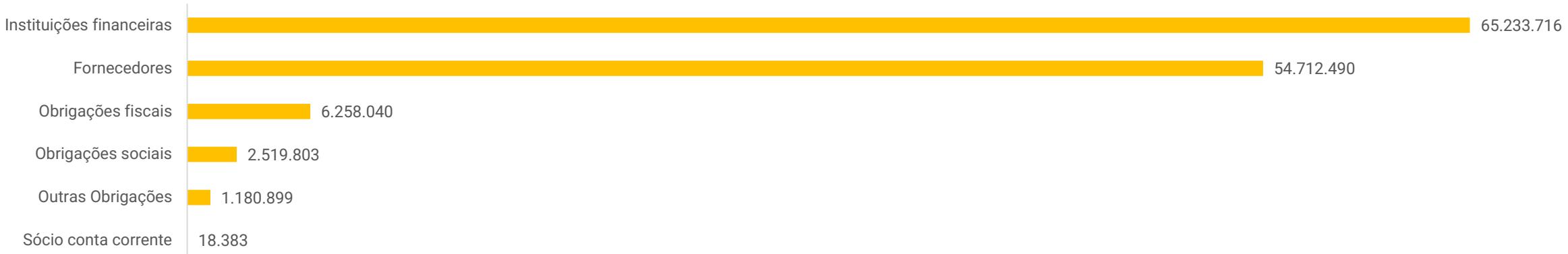
# ENDIVIDAMENTO – PASSIVO GLOBAL

O dashboard a seguir resume o **passivo global**, ou seja, o valor total do passivo concursal e extraconcursal:





## Passivo Extraconcursal



Considerando que a empresa procedeu à classificação do passivo concursal, alocando fornecedores e credores financeiros em conta específica de longo prazo, as demais rubricas foram registradas integralmente como extraconcursais, com exceção das dívidas trabalhistas, que ainda não foram apresentadas em apartado até o momento. A seguir, apresenta-se a análise detalhada.

**Instituições financeiras:** o saldo expressivo de R\$ 65,2 milhões referente a instituições financeiras concentra-se, em sua maioria, na empresa Agro Latina. Esse montante inclui, sobretudo, adiantamentos de câmbio no valor de R\$ 27,1 milhões, financiamentos de longo prazo de R\$ 25,2 milhões e juros a pagar sobre financiamentos de R\$ 7,9 milhões. Observa-se que não há registros de amortizações nos demonstrativos contábeis, o que evidencia a inadimplência das operações contratadas.

**Fornecedores:** os principais valores extraconcursais estão alocados na UPA Couros, incluindo saldos a pagar para a Agro Latina (R\$ 41,5 milhões), que será compensado, embora sem uma data prevista para o ajuste. Além disso, destacam-se as dívidas extraconcursais com Cereais Brilu (R\$ 5,4 milhões) e Noko Química (R\$ 1,2 milhão).

**Obrigações fiscais:** a dívida tributária do Grupo, atualizada até setembro de 2025, é de R\$ 6,2 milhões. Os principais saldos incluem parcelamento de COFINS (R\$ 1,8 milhão), COFINS (R\$ 1,2 milhão) e parcelamento de INSS (R\$ 1,1 milhão). O aumento de R\$ 6 mil do mês se deu, pela adimplência parcial.

**Obrigações sociais:** contempla, sobretudo, saldos de provisões para décimo terceiro salário e férias (R\$ 1,1 milhão), INSS (R\$ 1,4 milhão) e salários (R\$ 238,6 mil). Ressalta-se que os salários encontram-se regularizados. Quanto a previsão para parcelamento dos encargos em aberto, não foi informada.

**Outras Obrigações:** o saldo é composto, especialmente, por adiantamento de clientes (R\$ 1,1 milhão).

**Sócio conta corrente:** refere-se ao valor apropriado mensal do pró-labore do sócio, que está em dia.



# DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

No dia 17/10/2025, representantes da Recuperanda e da Administração Judicial se reuniram de forma virtual, para discutir a situação atual da empresa.

As representantes da empresa relataram que estão aguardando a liberação do valor de aproximadamente R\$ 5 milhões, já disponível na conta judicial da recuperação, para quitação de prestadores de serviço e retomada das atividades operacionais. A semana foi considerada positiva, tendo em vista a aprovação do plano de recuperação por meio de votação em assembleia virtual, por *cram down*, restando apenas a homologação judicial.

Segundo relatado, os bancos têm representado o principal obstáculo para a operação, pois, em períodos de estabilidade financeira, concederam limites de crédito que posteriormente foram suspensos, o que agravou a situação de inadimplência e dificultou a recomposição do capital de giro da empresa.

O desempenho de exportações foi o pior dos últimos quatro anos, com forte queda na demanda europeia. A empresa destacou que houve recesso no continente europeu e que a retomada das operações deve ocorrer a partir de outubro, além de estarem tentando retomar as negociações com o mercado chinês, anteriormente suspensas. Os faturamentos de agosto e setembro foram de R\$ 4,8 milhões e R\$ 2,7 milhões, respectivamente, refletindo o cenário desfavorável. A expectativa é de melhora com a liberação do valor da desapropriação, o que permitirá investir na produção e recompor o estoque de insumos, atualmente comprometido pela falta de materiais químicos.

No que se refere à situação trabalhista e fiscal, foi informado que os salários estão em dia, o FGTS encontra-se em atraso, e o INSS foi parcialmente compensado. A empresa salientou que o mercado interno deve apresentar retração nos próximos meses, em razão das paradas de final de ano, o que poderá gerar estagnação temporária da atividade.

A meta de faturamento mensal, após a normalização do caixa e liberação do valor judicial, é de R\$ 4,5 milhões, com projeção de crescimento de 30% ao mês.

O fluxo de caixa vem sendo mantido por meio de vendas à vista para compra de matéria-prima, antecipações de clientes e descontos de títulos, utilizando todos os títulos disponíveis.

Quanto aos estoques, a empresa informou que os valores estão coerentes com as demonstrações contábeis, embora apresentem baixo giro e nível reduzido. Em relação aos ativos, há veículos parados por falta de manutenção e de mão de obra, sendo que a frota própria de entregas foi desativada – atualmente, os clientes realizam a retirada direta dos produtos, havendo carretas-tanque ociosas.

Sobre a relação com fornecedores, a empresa afirmou que o cenário futuro dependerá da liberação dos valores judiciais e da manutenção das parcerias comerciais. Esta Administração Judicial destacou a necessidade de a Recuperanda apresentar prestação de contas detalhada referente à utilização dos valores ingressados.

No tocante ao passivo tributário, a Recuperanda informou que esta será a próxima etapa a ser tratada, e que pretende contratar assessoria jurídica especializada para regularização das pendências e obtenção da CND, após a homologação do plano de recuperação judicial.

Este Administrador Judicial constatou, por meio de questionamentos, que a empresa efetuou pagamentos a credores arrolados, mesmo após orientações expressas de que tal prática não é permitida. Essa conduta infringe as regras do processo de Recuperação Judicial, comprometendo o princípio da igualdade de tratamento entre os credores.

O Grupo Recuperando informou que já efetuou pagamentos a seis credores da classe III e seis credores da classe IV, totalizando R\$ 4,6 milhões. Atualmente, conforme informações prestadas a essa Administração Judicial, não estão mais realizando esses pagamentos. Porém esse será um ponto de atenção para a análise e elaboração de relatórios futuros.





# DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Imagens capturadas no dia 13/10/2025, referente a Agro Latina Tapetes:





# DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Imagens capturadas no dia 13/10/2025, referente a Upa Couros de Igrejinha-RS:





# DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Imagens capturadas no dia 13/10/2025, referente a Upa Couros de Chopinzinho/PR:





# PROPOSTA DE PAGAMENTO DO PLANO

RESUMO DO PLANO											
CLASSE	Subclasse	VALOR RJ	DESÁGIO	CARÊNCIA	INÍCIO DOS PAGAMENTOS	FIM DOS PAGAMENTOS	Nº PARCELAS	PERIODICIDADE	CORREÇÃO	RECURSOS UTILIZADOS	OBSERVAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
Classe I - Trabalhista	Natureza salarial, vencidos nos 3 meses anteriores ao pedido RJ, até o limite de 5 SM por trabalhador	A apurar				Até 30 dias a contar da aprovação do plano	Única	À vista	TR incidente a partir da homologação	Recursos provenientes das atividades operacionais	
	Até o limite de 40 salários mínimos	481.570,18				Até 12 meses após o início	em até 12 meses	À vista ou em parcelas mensais	TR	Recursos provenientes das atividades operacionais	Créditos que excederem a 40(quarenta) salários mínimos nacionais, serão pagos nas mesmas condições do pagamento aos credores quirografários
Classe II - Garantia Real	-	19.274.242,10	95%	24 meses	Após 24 meses da homologação	20 anos após o início dos pagamentos	20	anual	TR + 2% a.a. a partir da data do deferimento da RJ	Recursos provenientes das atividades operacionais	Os débitos em moeda estrangeira serão atualizados pela variação cambial na data anterior ao pagamento de cada parcela
Classe III - Quirografários	-		95%	24 meses	Após 24 meses da homologação	20 anos após o início dos pagamentos	20	anual	TR + 2% a.a.	Recursos provenientes das atividades operacionais	
	Operacionais Colaborativos	99.204.712,40	50%	24 meses	Após 24 meses da homologação	Até 60 meses após o início dos pagamentos	Pagamento de até R\$ 100 mil no 1º ano; saldo em até 60 meses	mensal	TR + 2% a.a.	Recursos provenientes das atividades operacionais	Operacionais colaborativos: O pagamento previsto neste item, limitado a R\$ 100.000,00 (cem mil reais) por credor, não se aplica aos créditos que, por sua natureza, já estejam enquadrados em outra classe, notadamente trabalhista, tampouco àqueles que não mantenham vínculo colaborativo contínuo com as Recuperandas. Em tais hipóteses, o valor será considerado dentro do montante global do crédito sujeito ao Plano, observadas as condições específicas da respectiva classe. Após o pagamento do item acima, o saldo será adimplido sem nenhuma carência adicional, em até 60 meses após a homologação do Plano, aplicando-se para este saldo o bônus de adimplemento.
Classe IV - ME e EPP	Até R\$ 100.000,00	472.795,89	-	-	-	Até 12 meses após a homologação do Plano			Recursos do processo nº 5017154-49.2019.4.04.7107	O pagamento nesta forma está sujeito à liberação dos valores oriundos dos autos da ação de nº 5017154-49.2019.4.04.7107. Caso não haja liberação, os pagamentos serão feitos na forma dos demais créditos desta classe	
	-	3.257.488,88	95%	06 meses	Após 6 meses da homologação	Até 12 meses após o início	Até 12 meses de parcelamento	mensal	TR + 2% a.a.	Recursos provenientes das atividades operacionais	Na hipótese de majoração de qualquer crédito ou inclusão de novo crédito nessa Classe, em decorrência de eventual impugnação de crédito ou do julgamento de qualquer ação judicial, o respectivo valor adicional será pago nas condições previstas.
TOTAL		122.690.809,45									

**Credores Aderentes:** o Plano prevê ainda a modalidade de credores aderentes, que podem unificar créditos sujeitos e extraconcursais, inclusive os em discussão judicial:

- **Moeda nacional:** carência de 12 meses, pagamento em até 9 anos, com TR + 0,5% a.m., sem deságio. A adesão consolida o valor do crédito e suspende cobranças contra coobrigados enquanto adimplente.
- **Moeda estrangeira:** carência de 6 meses, pagamento em até 9 anos, com deságio de 30%, sem remuneração adicional. 10% do valor de ativos alienados será destinado à antecipação dos pagamentos.
- **Aceleração de pagamento:** quitação à vista, com deságio de 97%, condicionada à liberação judicial de 50% dos valores incontroversos da ação nº 5017154-49.2019.4.04.7107.

## ANEXOS

1

Demonstrações contábeis de setembro/2025



AGRO LATINA LTDA (Matriz + Filiais)  
 RUA JORGE LINDEN, Nº 178, INDUSTRIAL  
 95650000 - IGREJINHA - RS - BRASIL  
 Telefone: 5135499400  
 E-MAIL: contabilidade@agrolatina.com.br

## BALANÇETO SINTÉTICO EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 - Em R\$

ATIVO	PASSIVO
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>38.641.407</b>
Caixa e Bancos	77.940
Aplicações Financeiras	7.915.313
Contas a Receber de Clientes	27.161.794
Estoques	1.612.676
Outras contas a receber	493.139
Despesas Exerc. seguinte	1.380.544
Impostos a Recuperar	
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	
<b>REALIZAVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>75.512.416</b>
Outras Contas a Receber (4)	25.225.535
Impostos a Apropriar (5)	3.331.959
<b>INVESTIMENTOS</b>	46.954.923
<b>IMOBILIZADO LÍQUIDO</b>	<b>(5.041.953)</b>
<b>INTANGÍVEL</b>	54.000.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>109.111.870</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	
Fornecedores	
Empréstimos (6)	
ACC/ACE (7)	
Obrigações Fiscais	
Salários e Encargos	
Obrigações Diversas	
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	
Empréstimos a LP (8)	
Obrigações Sociais e Fiscais	
Outras Obrigações	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	
Capital Social	
Lucros Acumulados	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO DE:

01/09/25 A 30/09/25- Em R\$

<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>816.659</b>
RECEITAS DE VENDAS MI	816.659
RECEITAS DE VENDAS ME	
<b>DEDUÇÃO DE VENDAS</b>	<b>(143.600)</b>
(-)IMPOSTO S/VENDAS	(143.600)
(-)DEVOLUÇÕES DE VENDAS	
<b>RECEITA LIQUIDA DE VENDAS</b>	<b>673.059</b>
<b>CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS</b>	<b>(1.295.349)</b>
CUSTO MATERIA PRIMA, FRETE, QUIMICO, EMBALAGENS....	(192.442)
CUSTO MÃO DE OBRA	(2.331)
GASTOS GERAIS DE PRODUÇÃO, CUSTO AGROPECUARIO	(1.100.576)
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>(622.290)</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(443.613)
DESPESAS C/ VENDAS	(31.123)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(160.872)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	3
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	(1.525)
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(1.259.421)</b>
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	3.682
VARIACÕES MONETÁRIAS	0
<b>RESULTADO OPERACIONAL APÓS RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(1.255.739)</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS</b>	<b>761.456</b>
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	761.456
<b>LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>(494.283)</b>
IMPOSTO DE RENDA	
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	
<b>LUCRO LIQUIDO DO EXERCICIO</b>	<b>(494.283)</b>

CRISTIANA  
 ROLDO:9293195  
 2087

Assinado de forma digital por  
 CRISTIANA  
 ROLDO:92931952087  
 Dados: 2025.11.04 17:01:05  
 -03'00'

Cristiana Roldo  
 Contadora  
 RS069531/O-6

RENATO  
 ARGENTA:08970904  
 034

Assinado de forma digital por  
 RENATO ARGENTA:08970904034  
 Dados: 2025.11.04 17:08:27  
 -03'00'

.  
 Auditora  
 .

**AGRO LATINA LTDA - 09/2025**

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO		30/09/2025	31/08/2025	31/07/2025	30/06/2025
<b>1- Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
(+) Lucro operacional	R\$ (127.569,28)	R\$ 619.978,76	R\$ (230.602,00)	R\$ (199.651,07)	
Ajustes por:					
(+) Depreciação e amortização	R\$ 28.811,95	R\$ 28.811,90	R\$ 28.811,96	R\$ 28.849,27	
(+) Juros sobre empréstimos					
(+/-) Ajustes de exercícios anteriores					
(-) Variação de contas a receber	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
(+) Variação de impostos a recuperar	R\$ (5.555,67)	R\$ (767.253,41)	R\$ (19.796,76)	R\$ (9.077,02)	
(-) Variação de estoques	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
(-) Variação de despesas do exercício seguinte	R\$ (1,13)	R\$ -	R\$ 3.181,59	R\$ 3.181,59	
(-) Variação de outros ativos circulantes e não circulantes	R\$ (11.030,00)	R\$ (10.120,00)	R\$ 1.665,14	R\$ (19.850,76)	
(+) Variação de Obrigações Sociais Trabalhistas	R\$ -	R\$ -	R\$ 132,48	R\$ (144,18)	
(+) Variação de fornecedores a pagar	R\$ (69.903,59)	R\$ (29.591,81)	R\$ 44.970,25	R\$ (26.570,73)	
(+) Variação de Outras Obrigações	R\$ 185.000,09	R\$ 160.001,54	R\$ 169.942,70	R\$ 220.000,02	
(+) Variação de Obrigações Fiscais	R\$ 819,34	R\$ (1.266,14)	R\$ 9,94	R\$ 959,72	
(=) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	R\$ 571,71	R\$ 560,84	R\$ (1.684,70)	R\$ (2.303,16)	
<b>2. Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>					
(-) Variação de investimentos no realizável a longo prazo					
(-) Outros investimentos					
(-) Aquisições de ativos imobilizados					
(-) Investimento em participações societárias					
(-) Caixa líquido usado nas atividades de investimento					
<b>3. Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>					
(+) Recebimento pela emissão de ações					
(+) Recebimento por empréstimos a longo prazo					
(+) Recebimento de empréstimos				R\$ 41.633,01	
(-) Empréstimos pagos					
(+) Abertura de crédito RJ					
(-) Transferência para acordo Recuperação Judicial					
(-) Dividendos pagos					
(-) Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 41.633,01	
<b>4. Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>					
Caixa e equivalente de caixa no início do período	R\$ 42.716,36	R\$ 42.155,52	R\$ 43.840,22	R\$ 4.510,37	
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	R\$ 43.288,07	R\$ 42.716,36	R\$ 42.155,52	R\$ 43.840,22	

Igrejinha (RS), 30 de Setembro de 2025.

RENATO

ARGENTA:0897  
0904034

Assinado de forma digital  
por RENATO  
ARGENTA:08970904034  
Dados: 2025.11.04 17:10:05  
-03'00'



UPA COUROS S.A. (Matriz + Filiais)  
 R D. IRACEMA PERETTI FAVERO, Nº 1184, INDUSTRIAL  
 85560000 - CHOPINZINHO - PR - BRASIL  
 Telefone:(46) 3199-1515 / (46) 3199-1515  
 E-MAIL:

## BALANÇETO SINTÉTICO EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 - Em R\$

ATIVO		PASSIVO	
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>20.319.757</b>	<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>63.255.036</b>
Caixa e Bancos	494.633	Fornecedores	54.634.090
Aplicações Financeiras		Empréstimos (6)	1.915.768
Contas a Receber de Clientes	4.595.195	ACC/ACE (7)	3.015.306
Estoques	4.384.883	Obrigações Fiscais	912.224
Outras contas a receber	6.768.107	Salários e Encargos	2.508.234
Despesas Exerc. seguinte	17.449	Obrigações Diversas	269.415
Impostos a Recuperar	4.059.488		
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>22.393.984</b>	<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.251.251</b>
<b>REALIZAVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>236.710</b>	Empréstimos a LP (8)	401.180
Outras Contas a Receber (4)	236.710	Obrigações Sociais e Fiscais	
Impostos a Apropriar (5)		Outras Obrigações	11.850.070
<b>INVESTIMENTOS</b>		<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(32.792.546)</b>
<b>IMOBILIZADO LÍQUIDO</b>	<b>22.129.865</b>	Capital Social	3.000.000
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>27.409</b>	Lucros Acumulados	(35.792.546)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>42.713.741</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>42.713.741</b>

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO DE:

01/09/25 A 30/09/25- Em R\$

<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>47.065.005</b>
RECEITAS DE VENDAS MI	38.409.027
RECEITAS DE VENDAS ME	8.655.979
<b>DEDUÇÃO DE VENDAS</b>	<b>(6.194.160)</b>
(-)IMPOSTO S/VENDAS	(5.051.660)
(-)DEVOLUÇÕES DE VENDAS	(1.142.500)
<b>RECEITA LIQUIDA DE VENDAS</b>	<b>40.870.846</b>
<b>CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS</b>	<b>(44.985.992)</b>
CUSTO MATERIA PRIMA, FRETE, QUIMICO, EMBALAGENS....	(27.485.385)
CUSTO MÃO DE OBRA	(7.424.908)
GASTOS GERAIS DE PRODUÇÃO, CUSTO AGROPECUARIO	(10.075.699)
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>(4.115.146)</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(2.686.239)
DESPESAS C/ VENDAS	(1.153.125)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(45.611)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	(13.734)
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(8.013.855)</b>
RESULTADO FINANCEIRO LIQUIDO	(591.060)
VARIACÕES MONETÁRIAS	(117.059)
<b>RESULTADO OPERACIONAL APÓS RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(8.721.975)</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS</b>	<b>(756.782)</b>
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	(756.782)
<b>LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>(9.478.757)</b>
IMPOSTO DE RENDA	
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	
<b>LUCRO LIQUIDO DO EXERCICIO</b>	<b>(9.478.757)</b>

CRISTIANA  
 ROLDO:9293195  
 2087

Cristiana Roldo  
 Contadora  
 RS069531/O-6

Assinado de forma digital  
 por CRISTIANA  
 ROLDO:92931952087  
 Dados: 2025.11.04 17:04:59  
 -03'00'

RENATO  
 ARGENTA:089709040  
 34

Renato Argenta  
 Diretor  
 089.709.040-34

Assinado de forma digital por  
 RENATO ARGENTA:08970904034  
 Dados: 2025.11.04 17:09:20 -03'00'

.  
 Auditora  
 .

# UPA COUROS S/A - 09/2025

<b>DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO</b>		<b>30/09/2025</b>	<b>31/08/2025</b>	<b>31/07/2025</b>	<b>30/06/2025</b>
<b>1- Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
(+) Lucro operacional		(2.117.518,54)	(949.594,68)	(888.861,69)	(1.872.319,20)
Ajustes por:					
(+) Depreciação e amortização		151.099,22	171.486,75	171.245,90	166.972,19
(+) Custo na venda de ativos imobilizados					
(+/-) Ajustes de exercícios anteriores					
(+/-) Resultado de equivalência patrimonial		-	-	-	-
(-) Variação de contas a receber		(573.537,34)	(47.616,37)	742.659,25	970.512,97
(+) Variação de impostos a recuperar		42.297,28	665.698,07	(230.486,75)	209,62
(-) Variação de estoques		1.382.162,23	(369.444,87)	454.740,44	(212.037,78)
(-) Variação de despesas do exercício seguinte		(3.052,52)	(6.588,77)	(9.010,09)	480,94
(-) Variação de outros ativos circulantes		(179.212,33)	(187.305,00)	(57.279,91)	(188.718,62)
(-) Variação de outros não ativos circulantes		10.000,00	10.000,00	10.000,00	(55.000,00)
(+) Variação de Obrigações Sociais Trabalhistas		90.427,54	209.445,00	310.946,38	(14.540,69)
(+) Variação de fornecedores a pagar		(132.298,60)	1.034.482,93	614.758,45	649.387,57
(+) Variação de Outras Obrigações		14.984,00	-	(186.768,00)	186.768,00
(+) Variação de Obrigações Fiscais		5.201,92	20.022,42	9.461,15	(209.859,52)
<b>(=) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>(1.309.447,14)</b>	<b>550.585,48</b>	<b>941.405,13</b>	<b>(578.144,52)</b>
<b>2. Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>					
(-) Variação de investimentos no realizável a longo prazo					
(-) Outros investimentos					
(-) Aquisições de ativos imobilizados		(39.340,86)	(26.560,69)	(346.850,88)	(246.087,13)
(-) Investimento em participações societárias		-	-	-	-
<b>(-) Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>		<b>(39.340,86)</b>	<b>(26.560,69)</b>	<b>(346.850,88)</b>	<b>(246.087,13)</b>
<b>3. Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>					
(+) Recebimento pela emissão de ações					
(+) Recebimento por empréstimos a longo prazo					
(+) Recebimento de empréstimos		2.508.991,50	658.590,04	1.224.423,07	1.513.289,20
(-) Empréstimos pagos		(916.491,00)	(1.224.732,87)	(1.966.869,90)	(1.894.739,23)
(-) Dividendos pagos					
<b>(-) Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>		<b>1.592.500,50</b>	<b>(566.142,83)</b>	<b>(742.446,83)</b>	<b>(381.450,03)</b>
<b>4. Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>243.712,50</b>	<b>(42.118,04)</b>	<b>(147.892,58)</b>	<b>(1.205.681,68)</b>
Caixa e equivalente de caixa no início do período		250.920,90	293.038,94	440.931,52	1.646.613,20
Caixa e equivalente de caixa no fim do período		494.633,40	250.920,90	293.038,94	440.931,52

Igrejinha (RS), 30 de Setembro de 2025.

**RENATO**  
**ARGENTA:089**  
**70904034**

  
 Assinado de forma  
 digital por RENATO  
 ARGENTA:08970904034  
 Dados: 2025.11.04  
 17:10:59 -03'00'