



AGRO LATINA LTDA
UPA COUROS – INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
Nº 5018185-72.2024.8.21.0010

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

16º Relatório Mensal de Atividades

Competência: outubro de 2025

ÍNDICE



Aspectos jurídicos

Introdução
Cronograma processual



Operação

Estrutura societária
Matriz e filiais
Empresas ativas em que o sócio participa
Dados operacionais
Overview financeiro
Transações Dimiar



Funcionários



Dados contábeis e informações financeiras

Fluxo de caixa
Balanço patrimonial
Demonstração do resultado do exercício
Índices de liquidez



Endividamento

Passivo total
Passivo extraconcursal



Diligências nos estabelecimentos das Recuperandas



Proposta de pagamento do Plano



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 **outubro/2025**, com atraso, em **27/11/2025**. Os questionamentos realizados em **09/12/2025**, foram respondidos em **12/12/2025**.

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@administradorjudicial.adv.br ou no endereço eletrônico: www.administradorjudicial.adv.br





ASPECTOS JURÍDICOS - CRONOGRAMA PROCESSUAL



10/04/2024 – Pedido de Recuperação Judicial



19/04/2024 – Deferimento da Recuperação Judicial



27/06/2024 – Publicação edital do art. 52, §1º da Lei 11.101/2005



08/07/2024 – Prazo para habilitações e divergências administrativas



24/06/2024 – Apresentação do plano de recuperação judicial



02/12/2024 - Publicação da relação de credores do art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005



12/12/2024 - Prazo de impugnação à relação de credores



02/12/2024 - Publicação de aviso de recebimento do PRJ



03/02/2025 - Prazo de objeções ao PRJ



07/03/2025 - Publicação de edital de convocação para AGC



09/04/2025 - 1ª convocação da AGC



16/04/2025 - 2ª convocação da AGC



16/06/2025, 15/07/2025, 15/09/2025 e 15/10/2025 – continuação da AGC



Decisão de Homologação do PRJ e concessão da RJ



Publicação do Quadro Geral de Credores

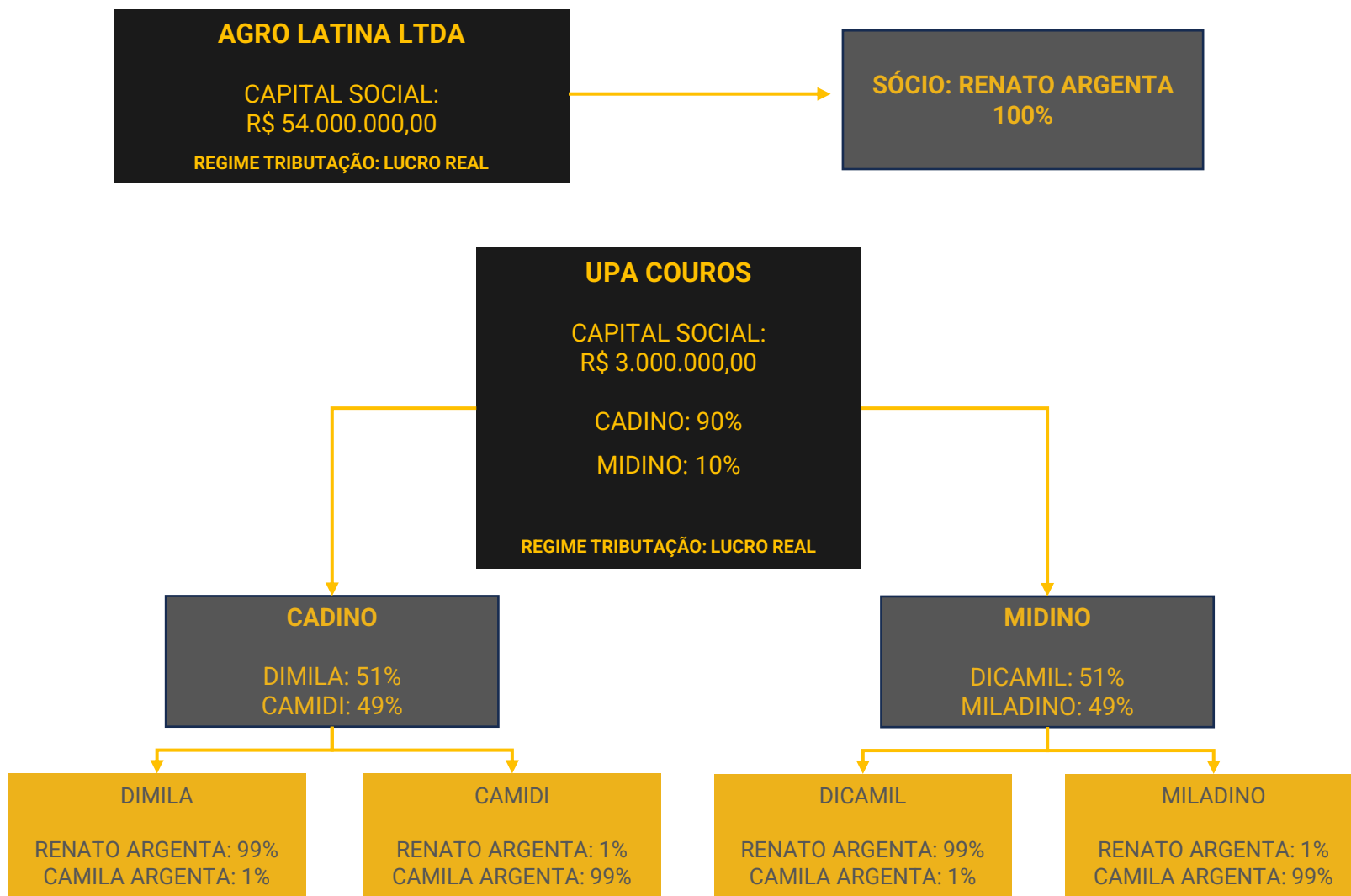


Previsão de encerramento da Recuperação Judicial





OPERAÇÃO – ESTRUTURA SOCIETÁRIA



Últimas alterações societárias:

AGRO LATINA:

- **25/04/2024:** concessão de Recuperação Judicial.
- **04/12/2025:** arrolamento de bens/direitos. A Receita Federal realizou arrolamento de bens em razão de lançamento fiscal elevado, decorrente de equívoco no lançamento efetuado pela própria empresa, posteriormente identificado e objeto de defesa administrativa. Segundo a informado, o valor inicialmente apurado, de aproximadamente R\$ 35 milhões, é indevido e deverá ser reduzido para cerca de R\$ 1,5 milhão. O arrolamento abrange bens da pessoa jurídica e do sócio, na condição de responsável solidário.

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).



AGRO LATINA LTDA
CNPJ: 88.320.536/0001-35
Rua Jorge Linden, nº 179 – Bairro 15 de Novembro – CEP
95.650-000 – Igrejinha/RS

FILIAL 6
CNPJ: 88.320.536/0007-20
Av. Albino Ebling, nº 1966 - Bairro Ideal – CEP 95.603-790 –
Taquara-RS

FILIAL 7
CNPJ: 88.320.536/0008-01
Fazenda Mangueirinha – CEP 95.480-000 –
Cambará do Sul - RS



UPA COUROS - INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA
CNPJ: 06.125.043/0001-80
Rua D. Iracema Peretti Fávero, nº 1184– Bairro Industrial –
CEP 85.560-000 – Chopinzinho/PR

FILIAL
CNPJ: 06.125.043/0002-60
Rua Alcido Linden, nº 1.000 - Bairro Industrial –
CEP 95.650-000 – Igrejinha/RS

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: CAMBARA 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
TOTAL		3.904.973

RELATÓRIO CONTAS A PAGAR - UPA COUROS		
FORNECEDOR	ENDEREÇO	VALOR R\$
CEREAIS BRILU IND. E COM. LTDA	RUA 3 - CHOPINZINHO - PR	5.550.879
INDUSTRIAL ITU COUROS LTDA	RODOVIA SC 302 - ITUPORANGA - SC	31.358
TOTAL		5.582.237





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:

1ª FASE:

curtimento do couro em
Chopinzinho/PR.

2ª FASE:

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

3ª 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 metalmeccânico, 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





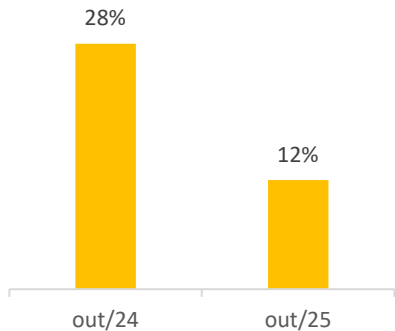
OVERVIEW FINANCEIRO

Colaboradores

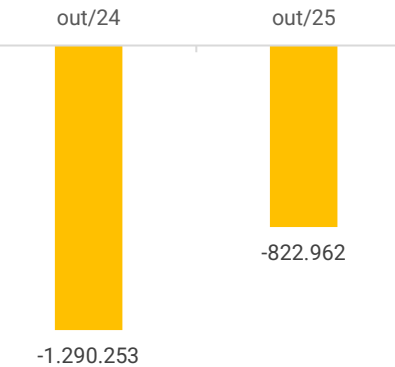


184

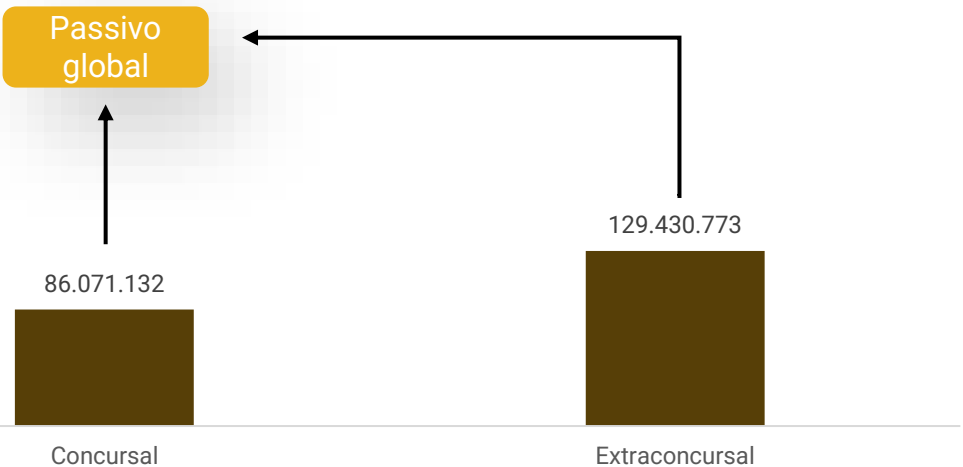
Eficiência produtiva



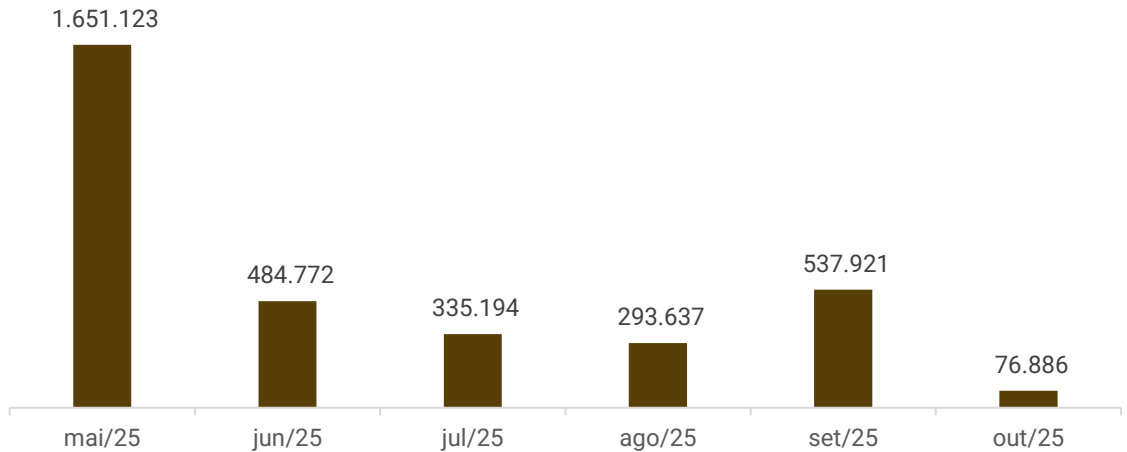
Rentabilidade



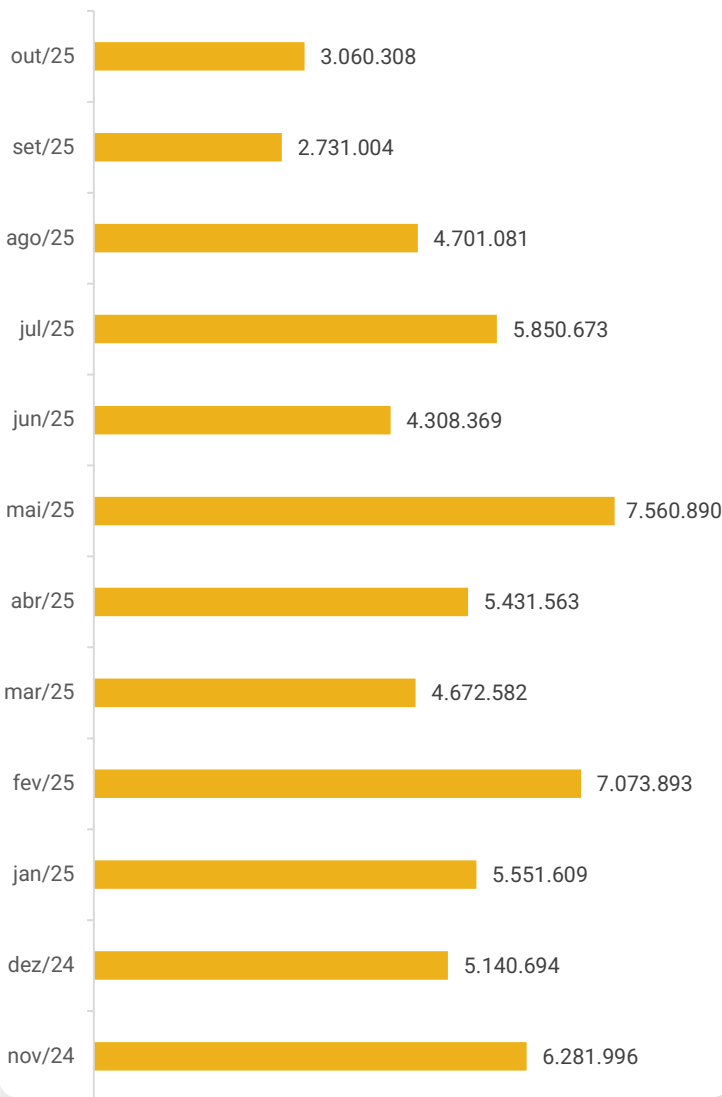
Passivo concursal vs Passivo Extraconcursal



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 Benevenuto Argenta, que é filha do Sr. Renato Argenta, sócio das empresas Recuperandas.



Conforme esclarecido pelas Recuperandas, os recebimentos e pagamentos envolvendo a Agro Latina e a UPA Couros transitam pela Dimiar com a finalidade de evitar bloqueios judiciais.

Ao final de outubro, o saldo de disponibilidades registrado nas demonstrações contábeis do Grupo Recuperando era de R\$ 12.267,49; contudo, o extrato bancário da conta da DIMIAR no Banco Banrisul indicava saldo de R\$ 36.386,59, diferença de R\$ 24,1 mil. Segundo esclarecimentos das Recuperandas, tal variação decorre de aumento efetivo nas disponibilidades da DIMIAR. No mês, as entradas da DIMIAR referem-se principalmente a recebimentos de notas fiscais emitidas para a Agro Latina e para a Upa Couros, totalizando R\$ 4,8 mil, enquanto as saídas concentram-se em pagamentos de tributos (ISSQN, PIS e COFINS), tarifas bancárias, honorários e na concessão de empréstimo no valor de R\$ 130 mil à Upa Couros. Dessa forma, as movimentações do período são consideradas usuais, não sendo identificadas operações atípicas.

Segue abaixo a demonstração das diferenças dos últimos 03 meses:

SALDOS DIMIAR					
COMPETÊNCIA	BALANCETE AGRO LATINA	BALANCETE UPA COUROS	BALANCETE CONSOLIDADO	EXTRATO DIMIAR	DIFERENÇA
ago/25	2.479	213.825	216.304	359.928	- 143.624
set/25	3.070	470.783	473.852	624.878	- 151.025
out/25	217	12.051	12.267	36.387	- 24.119



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 outubro de 2025.

MOVIMENTAÇÕES DE OUT/2025		
CONTA	ENTRADA	SAÍDA
ADIANTAMENTO A FORNECEDOR	-	188.078
ADIANTAMENTO DE CLIENTE	730.000	-
CUSTAS JUDICIAIS	-	449
DESPESA DE EXPORTAÇÃO	-	29.316
DESPESA DE VIAGEM	-	1.502
DEVOLUÇÃO A CLIENTE	-	496
ENCARGO SOCIAL	-	4.318
HONORÁRIOS	-	4.500
PAGAMENTO A FORNECEDOR	-	3.283.734
PENSAO ALIMENTÍCIA	-	1.404
RECEBIMENTO DE CLIENTE	923.333	-
REEMBOLSO DE DESPESAS	-	2.780
TARIFA BANCARIA	-	175
TAXA	-	5.008
TRANSFERÊNCIA REALIZADA AO GRUPO AGRO LATINA	-	315.159
TRANSFERÊNCIA RECEBIDA DO GRUPO AGRO LATINA	1.722.000	-
TOTAL	3.375.333	3.836.919

Análise:

Em outubro, as movimentações financeiras da Dimiar totalizaram entradas de R\$ 3,3 milhões e saídas de R\$ 3,8 milhões, resultando em saldo negativo de R\$ 461,5 mil no mês.

Entre as entradas, destacam-se transferências recebidas de outras empresas do Grupo, no montante de R\$ 1,7 milhão, e recebimentos de clientes de R\$ 923,3 mil. As principais saídas referem-se a pagamentos a fornecedores (R\$ 3,2 milhões), transferências ao Grupo Agro Latina (R\$ 315,1 mil) e adiantamentos a fornecedores (R\$ 188 mil).

Ao final de outubro, o saldo de disponibilidades registrado pela Dimiar nas demonstrações contábeis do Grupo Recuperando era de R\$ 12.050,58. Considerando o saldo final do mês anterior de R\$ 470.782,70, observa-se uma variação negativa de R\$ 458.732,12.

Entretanto, o extrato bancário do Banrisul aponta saldo de R\$ 36.386,59, cerca de R\$ 24,1 mil superior ao valor contabilizado. Segundo esclarecido, essa diferença decorre de aumento efetivo nas disponibilidades da Dimiar, referente as suas movimentações próprias.

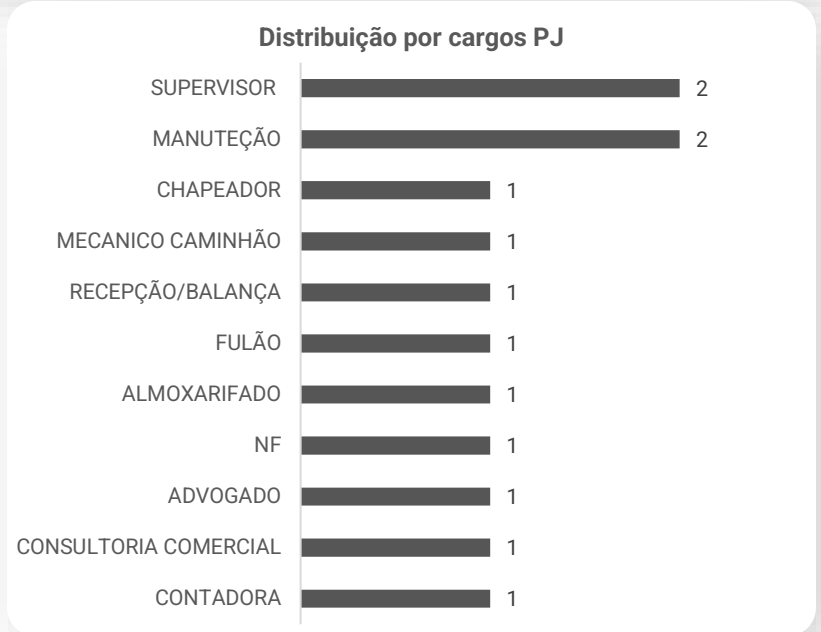
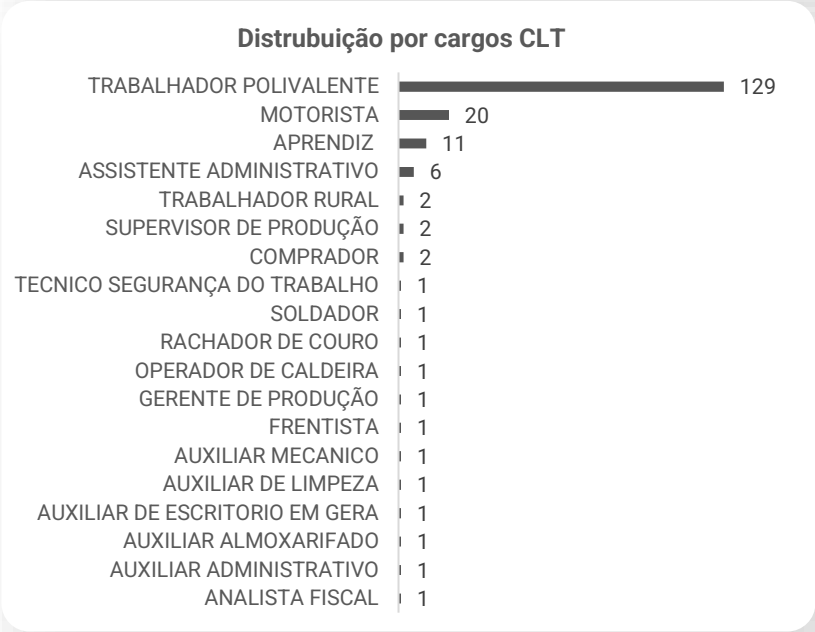
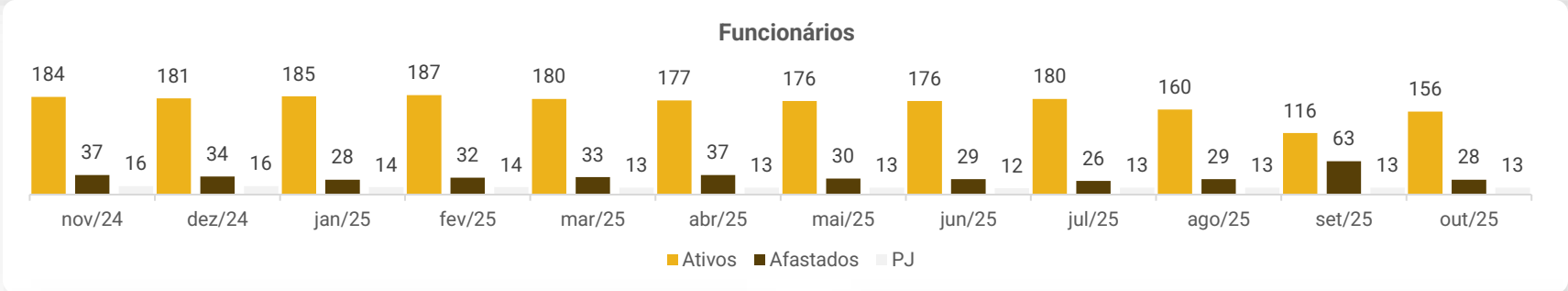
Verifica-se, ainda, a ocorrência recorrente de pagamentos às empresas Cereais Damy e Itu Couros, classificadas pela Recuperanda como adiantamentos a fornecedores. Contudo, tais empresas possuem vínculos societários com o Grupo Recuperando, sendo, portanto, coligadas. De acordo com informações prestadas, 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 **outubro de 2025**, as Recuperandas registraram 14 admissões e 09 demissões, encerrando o período com **156 colaboradores ativos e 28 afastados**, todos contratados sob o regime CLT. Adicionalmente, verificou-se a atuação de 13 prestadores de serviços vinculados na modalidade pessoa jurídica.

Os balancetes indicam que os principais pagamentos do mês referem-se a salários, rescisões e quitação parcial dos encargos trabalhistas. A inadimplência remanescente e as provisões de décimo terceiro salário e férias resultaram em acréscimo de R\$ 86 mil no saldo das obrigações trabalhistas. Os principais montantes em aberto correspondem ao INSS (R\$ 1,5 milhão) e aos salários (R\$ 239,2 mil), estes últimos atualmente regularizados.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA AGRO LATINA

DFC Indireto	ago/25	set/25	out/25
Fluxo das atividades operacionais			
Lucro operacional	619.979	-127.569	-222.043
Depreciação e amortização	28.812	28.812	28.812
Impostos a recuperar	-767.253	-5.556	-14.256
Despesas do exercício seguinte	-	-1	-
Outros ativos circulantes	-10.120	-11.030	-30.300
Fornecedores a pagar	-29.592	-69.904	37.363
Outras obrigações	160.002	185.000	197.885
Obrigações fiscais	-1.266	819	-242
Caixa líquido das atividades operacionais	561	572	-2.781
Fluxo das atividades de investimentos			
Caixa líquido das atividades de investimento	-	-	-
Fluxo das atividades de financiamento			
Caixa líquido das atividades de financiamento	-	-	-
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	561	572	-2.781
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	42.156	42.716	43.288
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	42.716	43.288	40.507

Atividades Operacionais: em outubro o resultado operacional foi negativo de R\$ 2,7 mil, motivado pelo desempenho negativo do mês (R\$ 222 mil); outros ativos circulantes (R\$ 30,3 mil) referente a antecipações a fornecedores; e créditos gerados de impostos a recuperar (R\$ 14,2 mil). Os principais fatores positivos foram com outras obrigações (R\$ 197,8 mil) especialmente, pelas antecipações de clientes e utilização de combustíveis a prazo; e compras a prazo (R\$ 37,3 mil).

Ao final de outubro de 2025, o saldo disponível era de R\$ 40,5 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;
- 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; e
- Banco Safra:** saldo de R\$ 1.361,59, para o qual a empresa não enviou extrato, embora solicitado.

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	ago/25	set/25	out/25
Ativo Circulante	68.626.838	68.643.997	68.685.772
Caixas e Bancos	42.716	43.288	40.507
Clientes	51.010.756	51.010.756	51.010.756
Aplicações a prazo fixo	5.000	5.000	5.000
Imposto a recuperar	16.542.478	16.548.034	16.562.290
Outros direitos	560.939	571.969	602.269
Estoque	111.275	111.275	111.275
Despesas antecipadas	-1	-	-
Outros valores e bens	353.675	353.675	353.675
Ativo Não Circulante	40.497.145	40.468.333	40.439.522
Realizável a longo prazo	235.833	235.833	235.833
Créditos e valores	235.833	235.833	235.833
Investimentos	100	100	100
Imobilizado	39.772.187	39.743.375	39.714.563
Intangível	489.025	489.025	489.025
Total do Ativo	109.123.984	109.112.330	109.125.293

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 outubro 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\$ 313,8 mil, que ocasionou o aumento de 5%; à coligada UPA Couros, no valor de R\$ 230,6 mil; e créditos decorrentes da venda de gado, totalizando R\$ 41,8 mil. Dentre os principais saldos registrados nas contas de antecipações a fornecedores, destacam-se: Itu Couros de R\$ 139,3 mil, Cereais Damy de R\$ 85,1 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: compreende 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	ago/25	set/25	out/25
Passivo Circulante	41.857.910	41.973.826	42.208.832
Fornecedores	148.304	78.400	115.763
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	1.611.857	1.612.676	1.612.435
Outras Obrigações	1.195.544	1.380.544	1.578.428
Parcelamento tributário	3.331.959	3.331.959	3.331.959
Passivo Não Circulante	72.180.457	72.180.457	72.180.457
Financiamentos a longo prazo	25.225.535	25.225.535	25.225.535
Credores RJ	46.954.923	46.954.923	46.954.923
Patrimônio Líquido	-4.547.670	-4.547.670	-4.547.670
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	-366.714	-494.283	-716.326
Total do Passivo	109.123.984	109.112.330	109.125.293

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\$ 115,7 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), Franceschi Com. (R\$ 29,9 mil) e Dynatech Industrias Químicas (R\$ 14,5 mil). O relatório indica que 99,94% do saldo total está inadimplente, embora existam inconsistências nos valores vencidos e a vencer, que estão sendo averiguadas pela empresa, sem previsão de conclusão. As compras a prazo de outubro, ocasionaram o aumento de 48%.

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\$ 1,2 milhão, montantes recebidos da coligada ITU Couros, totalizando R\$ 220 mil e combustíveis a prazo junto ao Sem Parar de R\$ 66,1 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 14%, se deu, pelas antecipações recebidas de clientes e combustíveis a prazo. Além disso, há o saldo de 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\$ 86.071.131,93. 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

DRE	ago/25	set/25	out/25	2025
Receita Operacional Bruta	-	-	-	816.659
Deduções	-9	-	-	-143.600
Receita Operacional Líquida	-9	-	-	673.059
Custo de Mercadorias Vendidas	-102.442	-92.197	-193.041	-1.488.390
Lucro Bruto	-102.451	-92.197	-193.041	-815.331
Margem Bruta	1181668%	-	-	-121%
Despesas Operacionais	722.521	-34.960	-28.817	95.508
Despesas gerais e administrativas	-26.488	-28.634	-27.695	-471.308
Despesa com vendas	-1.122	-1.122	-1.122	-32.246
Despesas tributárias	-10.599	-4.341	-	-160.872
Despesas indedutíveis	-	-864	-	-1.116
Outras receitas	760.730	-	-	761.050
Resultado Operacional	620.070	-127.157	-221.858	-719.823
EBITDA	648.882	-98.345	-193.046	-431.480
Margem Operacional	-7151902%	-	-	-107%
Resultado Financeiro	-91	-412	-185	3.497
Receitas financeiras	24	74	19	4.263
Despesas financeiras	-115	-486	-204	-765
Lucro antes dos impostos	619.979	-127.569	-222.043	-716.326
Resultado do Exercício	619.979	-127.569	-222.043	-716.326
Margem Líquida	-7150851%	-	-	-106%

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 outubro 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 totalizaram R\$ 137,4 mil no período, compostos principalmente por depreciações, combustíveis e despesas com veículos. Observou-se acréscimo de 109% em relação ao mês anterior, explicado, sobretudo, pelo aumento dos custos com combustíveis, uma vez que, em razão de inadimplência e restrições de crédito junto às distribuidoras, a empresa passou a realizar o abastecimento dos veículos em postos convencionais, com preços mais elevados. Ademais, a empresa esclareceu que parte dos custos atribuídos à Agro Latina decorre de aquisições efetuadas em nome da matriz, em função de restrições cadastrais ou de crédito da UPA Filial.

Despesas: contemplam despesas gerais e administrativas no montante de R\$ 27,6 mil e com vendas de R\$ 1,1 mil. A redução de 18% resulta da ausência, neste mês, de despesas tributárias e indedutíveis. As despesas administrativas, que representaram a maior parcela no período, referem-se, em grande parte, a gastos com processamento de dados, internet e luz e força.

Resultado financeiro: o resultado foi negativo de 204,00, unicamente pelas despesas bancárias.

Resultado: a ausência de receitas resultou em um prejuízo de R\$ 222 mil, em função dos custos e despesas apresentados. No acumulado do ano de 2025, os resultados negativos totalizam R\$ 716,3 mil.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA UPA COUROS

DFC Indireto	ago/25	set/25	out/25
Fluxo das atividades operacionais			
Lucro operacional	-949.595	-2.117.519	-600.919
Depreciação e amortização	171.487	151.099	152.052
Contas a receber	-47.616	-573.537	1.109.494
Impostos a recuperar	665.698	42.297	17.015
Estoques	-369.445	1.382.162	-250.858
Despesas do exercício seguinte	-6.589	-3.053	-3.053
Outros ativos circulantes	-187.305	-179.212	-98.567
(-) Variacao de outros não ativos circulantes	10.000	10.000	-
Obrigações sociais trabalhistas	209.445	90.428	129.488
Fornecedores a pagar	1.034.483	-132.299	116.652
Outras obrigações	-	14.984	308.399
Obrigações fiscais	20.022	5.202	-21.078
<u>Caixa líquido das atividades operacionais</u>	<u>550.585</u>	<u>-1.309.447</u>	<u>858.626</u>
Fluxo das atividades de investimentos			
Aquisição de ativos imobilizados	-26.561	-39.341	-55.855
<u>Caixa líquido das atividades de investimento</u>	<u>-26.561</u>	<u>-39.341</u>	<u>-55.855</u>
Fluxo das atividades de financiamento			
Recebimento de empréstimos	658.590	2.508.992	684.649
Empréstimos pagos	-1.224.733	-916.491	-1.945.673
<u>Caixa líquido das atividades de financiamento</u>	<u>-566.143</u>	<u>1.592.501</u>	<u>-1.261.025</u>
<u>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</u>	<u>-42.118</u>	<u>243.712</u>	<u>-458.254</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	293.039	250.921	494.633
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	250.921	494.633	36.380

Atividades Operacionais: o resultado das atividades operacionais foi positivo em R\$ 858,6 mil, principalmente pelos recebimentos de clientes (R\$ 1,1 milhão); outras obrigações (R\$ 308,3 mil) sobretudo, pelos adiantamentos de clientes e empréstimo tomado com a Dimiar; e inadimplência e provisões trabalhistas (R\$ 129,4 mil). Os principais fatores negativos foram o prejuízo do mês (R\$ 600,9 mil), aquisição de estoques (R\$ 250,8 mil) e outros ativos circulantes (R\$ 98,5 mil) em sua maioria, pelas antecipações a fornecedores.

Atividades de Investimentos: o resultado negativo das atividades de investimento, de R\$ 55,8 mil, decorre das aquisições para instalações hidráulicas e elétricas (R\$ 35,7 mil), veículos pesados (R\$ 10,7 mil) e itens para sistema de tratamento de água (R\$ 9,3 mil).

Atividades de Financiamento: no período analisado, os valores tomados em empréstimos (R\$ 684,6 mil), decorrentes de duplicatas descontadas e adiantamentos de câmbio, foram inferiores aos montantes destinados às amortizações (R\$ 1,9 milhão), resultando no saldo negativo de R\$ 1,2 milhão.

Ao final de outubro de 2025, o saldo disponível era de R\$ 36,3 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	ago/25	set/25	out/25
Ativo Circulante	20.744.701	20.319.757	19.087.472
Caixa e Banco	250.921	494.633	36.380
Clientes	4.021.658	4.595.195	3.485.702
Imposto a recuperar	4.101.785	4.059.488	4.042.473
Outros direitos	6.498.816	6.678.029	6.776.596
Estoque	5.767.046	4.384.883	4.635.741
Despesas antecipadas	14.397	17.449	20.502
Outros valores e bens	90.078	90.078	90.078
Ativo Não Circulante	22.515.743	22.393.984	22.297.787
Realizável a longo prazo	246.710	236.710	236.710
<i>Creditos e valores</i>	<i>246.710</i>	<i>236.710</i>	<i>236.710</i>
Imobilizado	22.241.624	22.129.865	22.033.668
Intagível	27.409	27.409	27.409
Total do Ativo	43.260.444	42.713.741	41.385.258

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\$ 3,4 milhões, conforme confirmado pelo *aging list* enviado. Os principais valores em aberto referem-se a Cereais Brilu (R\$ 952,4 mil), Ravel Comercio de Couros (R\$ 450,4 mil) e Lux Leather (R\$ 308,4 mil). Até o final de outubro, o montante vencido somava R\$ 1,1 milhão, representando 34% do total em aberto. Os recebimentos do mês, geraram o decréscimo de 24%.

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\$ 1,2 milhão. As antecipações realizadas a fornecedores, foram o principal fator responsável pelo aumento de 1%. Conforme controle disponibilizado, os saldos mais significativos são de: Agro Latina de R\$ 1,1 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\$ 1,4 milhão), couro bovino wet blue (R\$ 1 milhão) e couro tapete acabado (R\$ 788,4 mil). Os inventários enviados conferem com os saldos apresentados nos demonstrativos contábeis. Em outubro, as aquisições de itens geraram o acréscimo de 6%.

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. Conforme informado, os recursos destinados ao Sr. Renato se referem ao custeio de despesas médicas; contudo, embora solicitados, os comprovantes dessas despesas não foram apresentados até a finalização deste relatório.

Imobilizado: as movimentações de outubro decorrem das aquisições para instalações hidráulicas e elétricas (R\$ 35,7 mil), veículos pesados (R\$ 10,7 mil) e itens do sistema de tratamento de água (R\$ 9,3 mil). Em contrapartida, houve depreciação mensal de R\$ 152 mil.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO UPA COUROS

Balanço Patrimonial	ago/25	set/25	out/25
Passivo Circulante	62.085.401	63.656.216	62.928.653
Fornecedores	54.766.388	54.634.090	54.750.742
Sócio conta corrente	18.383	18.383	36.766
Obrigações sociais	1.229.633	1.392.124	1.478.190
Provisões	1.188.173	1.116.110	1.159.532
Obrigações fiscais	907.022	912.224	904.746
Outras Obrigações	236.047	251.031	541.047
Adiantamento de cambio	2.310.657	3.015.306	2.310.657
Outros financiamentos	1.027.916	1.915.768	1.359.391
Parcelamento tributário	401.180	401.180	387.581
Passivo Não Circulante	11.850.070	11.850.070	11.850.070
Outras Obrigações	8.847.000	8.847.000	8.847.000
Credores RJ	3.003.070	3.003.070	3.003.070
Patrimônio Líquido	-30.675.027	-32.792.546	-33.393.465
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	-7.361.239	-9.478.757	-10.079.676
Total do Passivo	43.260.444	42.713.741	41.385.258

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\$ 54,7 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\$ 5,5 milhões) e Noko Química (R\$ 1,3 milhão). As compras a prazo, geraram a aumento de R\$ 116,6 mil.

Outras obrigações: no curto prazo, o saldo é composto por valores recebidos da Agro Latina (R\$ 230,6 mil), adiantamentos de clientes (R\$ 180,3 mil) e empréstimo tomado junto à Dimiar no valor de R\$ 130 mil, sendo estes dois últimos os principais responsáveis pelo acréscimo de 116% no período. Quanto ao empréstimo entre a Dimiar e a Upa Couros, o contrato foi encaminhado sem assinatura, prevendo a devolução do valor em 31/12/2026, sem incidência de correção. No longo prazo, registram-se empréstimos tomados junto à Agro Latina, no montante de R\$ 8,8 milhões, para os quais a empresa não apresentou previsão de devolução nem comprovou a existência de contrato formal que regule tais operações.

Adiantamento de câmbio: refere-se às operações de câmbio contratadas junto ao Banco Banrisul, no montante de R\$ 2,3 milhões. No período, a liquidação integral do saldo a pagar junto ao Banco Sofisa resultou na redução de 23% da rubrica.

Outros financiamentos: a rubrica compreende duplicatas descontadas junto à Seja Securitizadora, totalizando R\$ 1,3 milhão. Em outubro, o volume de novas operações foi inferior ao das liquidações, resultando em decréscimo de 29% 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\$ 86.071.131,93. 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

DRE	ago/25	set/25	out/25	2025
Receita Operacional Bruta	4.701.081	2.731.004	3.060.308	50.125.313
Deduções	-452.517	-352.206	-202.777	-6.396.937
Receita Operacional Líquida	4.248.564	2.378.798	2.857.530	43.728.376
Custo de Mercadorias Vendidas	-4.068.419	-4.038.975	-3.039.520	-48.054.860
Lucro Bruto	180.144	-1.660.176	-181.989	-4.326.483
Margem Bruta	4%	-70%	-6%	-10%
Despesas Operacionais	-1.092.773	-385.687	-350.519	-4.976.662
Despesas gerais e administrativas	-250.931	-336.002	-262.470	-2.919.360
Despesa com vendas	-81.520	-49.216	-85.463	-1.238.588
Despesas tributárias	-631	-894	-4.849	-50.460
Outras receitas/despesas	-759.691	425	2.263	-754.520
Resultado Operacional	-912.629	-2.045.863	-532.508	-9.303.145
EBITDA	-741.142	-1.874.376	-361.021	-7.626.103
Margem Operacional	-21%	-86%	-19%	-21%
Resultado Financeiro	-36.966	-71.656	-68.411	-776.531
Receita financeira	11.602	-	792	113.301
Despesa Financeira	-28.238	-71.656	-62.210	-765.778
Variações monetárias	-20.330	-	-6.994	-124.054
Lucro antes dos impostos	-949.595	-2.117.519	-600.919	-10.079.676
Resultado do Exercício	-949.595	-2.117.519	-600.919	-10.079.676
Margem Líquida	-22%	-89%	-21%	-23%

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 outubro houve aumento de 12% nas receitas da Recuperanda, devido a retomada gradual das atividades, depois da manutenção de alguns equipamentos.

Deduções: compreendem impostos sobre vendas nos valores de R\$ 202,7 mil. As variações nos impostos acompanham a oscilação do faturamento mensal.

Custo das mercadorias vendidas: englobam, principalmente, gastos gerais de produção, custos com produtos químicos, couro e produtos de graxaria. Dentre os gastos gerais, destacam-se despesas com manutenção do imobilizado, consumo de energia elétrica e custos relacionados a veículos. Observou-se redução de 25% nos custos, em sentido oposto à elevação do faturamento, reflexo do comportamento atípico registrado em setembro/2025, bem como das medidas adotadas pela empresa para otimização de recursos no período.

Despesas: concentram-se, principalmente, nas despesas gerais e administrativas (R\$ 262,4 mil) e com vendas (R\$ 85,4 mil). Dentre as despesas administrativas, que representaram o principal montante do mês, destacam-se mão de obra, honorários e mensalidades/anuidades. No mês houve retração de 9%, principalmente pela redução dos honorários prestados por pessoa jurídica.

Resultado financeiro: o resultado financeiro foi negativo de R\$ 68,4 mil, sobretudo, pelos juros de mora (R\$ 34,8 mil), juros sobre desconto de duplicatas (R\$ 19,9 mil) e variações cambiais passivas (R\$ 9,9 mil).

Resultado: as receitas de outubro, não foram suficientes para cobrir os custos e despesas operacionais, resultando em um prejuízo de R\$ 600,9 mil. O resultado acumulado de 2025 é negativo em R\$ 10 milhões.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – INDÍCES DE LIQUIDEZ

Liquidez Geral

Outubro/2025

0,80

Outubro/2024

0,84

↘ 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 outubro de 2024, observa-se um decréscimo de 6% na liquidez.

Liquidez Corrente

Outubro/2025

0,83

Outubro/2024

0,75

↗ 11%

O Grupo não apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez corrente, pois dispõe de R\$ 0,83 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

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

Liquidez Seca

Outubro/2025

0,79

Outubro/2024

0,76

↗ 4%

O Grupo também demonstra insuficiência de recursos para cobrir suas obrigações de curto prazo, considerando a liquidez seca. Possuem apenas R\$ 0,79 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques.

Em comparação a outubro de 2024, observa-se um aumento de 4% neste índice.

Liquidez Imediata

Outubro/2025

0,00

Outubro/2024

0,02

↘ 100%

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

Em comparação a outubro de 2024, observa-se um decréscimo de 100% na liquidez.

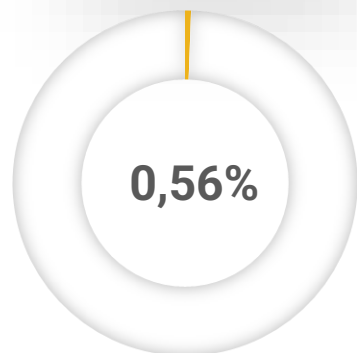




ENDIVIDAMENTO – PASSIVO GLOBAL

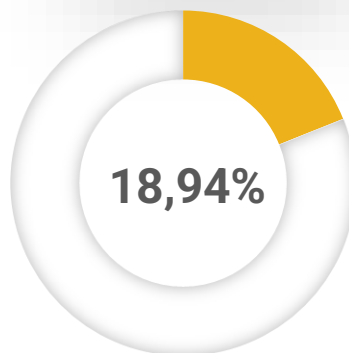
O dashboard a seguir resume o **passivo global**, ou seja, o valor total do passivo concursal e extraconcursal:

Classe I



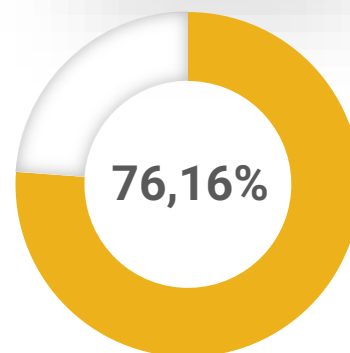
481.570,18

Classe II



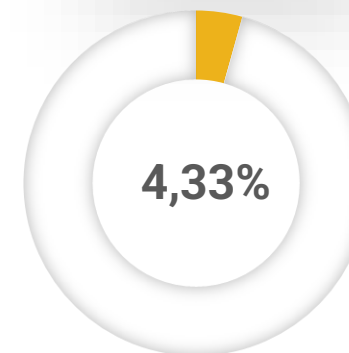
16.304.221,12

Classe III



65.555.055,86

Classe IV

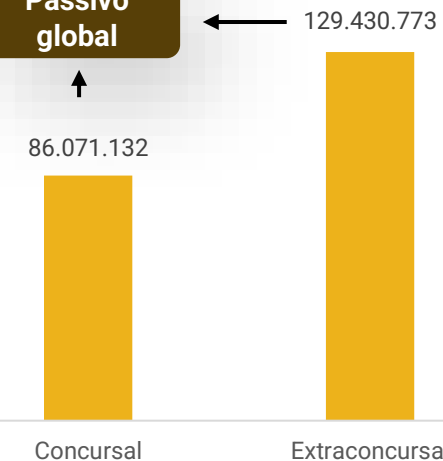


3.730.284,77

Passivo extraconcursal



Passivo global





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\$ 63,9 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\$ 5,5 milhões) e Noko Química (R\$ 1,3 milhão).

Obrigações fiscais: a dívida tributária do Grupo, atualizada até outubro 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). A redução de R\$ 21,3 mil do mês, se deu, pela adimplência de IR e ISS.

Obrigações sociais: contempla, sobretudo, saldos de INSS (R\$ 1,5 milhão), provisões para décimo terceiro salário e férias (R\$ 1,1 milhão) e salários (R\$ 239,2 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\$ 1,4 milhão).

Sócio conta corrente: refere-se ao valor apropriado mensalmente a título de pró-labore do sócio, que apresentou atraso em períodos anteriores em razão de insuficiência de caixa. A empresa informou que a situação foi regularizada em novembro/2025, com o pagamento de duas competências em atraso.





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

No dia 15/12/2025, representantes da Recuperanda e da Administração Judicial se reuniram de forma virtual, para discutir a situação atual da empresa.

Inicialmente, a empresa informou que, embora o Plano de Recuperação Judicial tenha sido aprovado em assembleia geral de credores por meio de *cram down*, a homologação judicial ainda não ocorreu, em razão de questionamentos formulados pelo Ministério Público, especialmente quanto à regularidade das certidões, cujo pedido já foi protocolado.

Em razão da restrição severa de caixa, a empresa realizará parada parcial das atividades, com concessão de férias coletivas aos funcionários no período de 22/12 a 11/01. A medida decorre da impossibilidade momentânea de aquisição de insumos, especialmente produtos químicos, bem como da insuficiência de recursos para a quitação integral de décimo terceiro salário e férias. Para mitigar a situação, a empresa pretende solicitar adiantamentos de clientes, além de negociar títulos referentes a faturamentos postergados para janeiro, inclusive operações de exportação.

A principal dificuldade enfrentada segue sendo a geração de caixa, agravada pelo não recebimento de valores esperados em processo judicial de desapropriação. Atualmente, os recursos disponíveis estão sendo direcionados prioritariamente ao pagamento da folha de salários, que se encontra em dia. Por outro lado, INSS e FGTS não vêm sendo recolhidos, e os tributos correntes estão sendo objeto de compensação. Foi informado, ainda, que na última sexta-feira foi protocolado pedido de transação tributária envolvendo ambas as empresas do grupo. Observou-se, nesse contexto, elevação das dívidas extraconcursais.

Quanto ao desempenho operacional, o faturamento de dezembro tende a ser inferior ao de novembro, uma vez que o mês ainda se encontra em curso. A retração decorre da redução das atividades e da impossibilidade de aquisição de insumos, o que também resultou em queda generalizada dos custos. A empresa informou que a operação não vem gerando caixa suficiente, sendo financiada, principalmente, por antecipações de exportação e de recebíveis de clientes internos.

Em relação à capacidade produtiva, foi esclarecido que a empresa opera atualmente em seu limite possível, em razão da falta de mão de obra, havendo potencial de ampliação de até 40%, condicionada à entrada de recursos. A inadimplência de clientes foi considerada pouco relevante, inferior a R\$ 100 mil. Os estoques estão compatíveis com as demonstrações contábeis, e os bens e ativos encontram-se, em sua maioria, em uso, havendo apenas paralisações pontuais por falta de pessoal. Alguns ativos já foram ofertados à venda, sem concretização de negócios até o momento.

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 12/12/2025, referente a Agro Latina Tapetes:





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Imagens capturadas no dia 12/12/2025, referente a Upa Couros Igrejinha/RS:





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Imagens capturadas no dia 12/12/2025, 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	N° 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	-	16.304.221,12	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	65.555.055,86	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		86.071.131,93									

- 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 outubro/2025



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

BALANCETE SINTÉTICO EM 31 DE OUTUBRO DE 2025 - Em R\$

ATIVO		PASSIVO	
ATIVO CIRCULANTE	68.685.772	PASSIVO CIRCULANTE	38.876.873
Caixa e Bancos	40.507	Fornecedores	115.763
Aplicações Financeiras	5.000	Empréstimos (6)	7.915.313
Contas a Receber de Clientes	51.010.756	ACC/ACE (7)	27.161.794
Estoques	111.275	Obrigações Fiscais	1.612.435
Outras contas a receber	955.944	Salários e Encargos	493.139
Despesas Exerc. seguinte		Obrigações Diversas	1.578.428
Impostos a Recuperar	16.562.290		
ATIVO NÃO CIRCULANTE	40.439.522	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	75.512.416
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	235.833	Empréstimos a LP (8)	25.225.535
Outras Contas a Receber (4)	235.833	Obrigações Sociais e Fiscais	3.331.959
Impostos a Apropriar (5)		Outras Obrigações	46.954.923
INVESTIMENTOS	100	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(5.263.996)
IMOBILIZADO LÍQUIDO	39.714.563	Capital Social	54.000.000
INTANGÍVEL	489.025	Lucros Acumulados	(59.263.996)
TOTAL DO ATIVO	109.125.293	TOTAL DO PASSIVO	109.125.293

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO DE:

01/10/25 A 31/10/25- Em R\$

RECEITA BRUTA DE VENDAS	816.659
RECEITAS DE VENDAS MI	816.659
RECEITAS DE VENDAS ME	
DEDUÇÃO DE VENDAS	(143.600)
(-)IMPOSTO S/VENDAS	(143.600)
(-)DEVOLUÇÕES DE VENDAS	
RECEITA LIQUIDA DE VENDAS	673.059
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(1.488.390)
CUSTO MATERIA PRIMA, FRETE, QUIMICO, EMBALAGENS....	(204.052)
CUSTO MÃO DE OBRA	(2.435)
GASTOS GERAIS DE PRODUÇÃO, CUSTO AGROPECUARIO	(1.281.903)
LUCRO BRUTO	(815.331)
DESPESAS OPERACIONAIS	
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(471.308)
DESPESAS C/ VENDAS	(32.246)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(160.872)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	3
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	(1.525)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES RESULTADO FINANCEIRO	(1.481.279)
RESULTADO FINANCEIRO LIQUIDO	3.497
VARIAÇÕES MONETÁRIAS	0
RESULTADO OPERACIONAL APÓS RESULTADO FINANCEIRO	(1.477.782)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	761.456
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	761.456
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	(716.326)
IMPOSTO DE RENDA	
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	
LUCRO LIQUIDO DO EXERCICIO	(716.326)

CRISTIANA
ROLD0:929319520
87

Assinado de forma digital por
CRISTIANA ROLD0:92931952087
Dados: 2025.11.27 13:04:40
-03'00'

RENATO
ARGENTA:089709040
34

Assinado de forma digital por
RENATO ARGENTA:08970904034
Dados: 2025.11.27 13:04:00
-03'00'

Cristiana Roldo
Contadora
RS069531/O-6

Renato Argenta
Diretor
089.709.040-34

Auditora

AGRO LATINA LTDA - 10/2025						
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO METODO INDIRETO						
1- Fluxos de caixa das atividades operacionais	31/10/2025	30/09/2025	31/08/2025	31/07/2025		
(+) Lucro operacional	R\$ (222.042,96)	R\$ (127.569,28)	R\$ 619.978,76	R\$ (230.602,00)		
Ajustes por:						
(+) Depreciação e amortização	R\$ 28.811,90	R\$ 28.811,95	R\$ 28.811,90	R\$ 28.811,96		
(+) Juros sobre empréstimos						
(+/-) Ajustes de exercícios anteriores						
(-) Variacao de contas a receber	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -		
(+) Variacao de impostos a recuperar	R\$ (14.256,36)	R\$ (5.555,67)	R\$ (767.253,41)	R\$ (19.796,76)		
(-) Variacao de estoques	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -		
(-) Variacao de despesas do exercicio seguinte		R\$ (1,13)	R\$ -	R\$ 3.181,59		
(-) Variacao de outros ativos circulantes e não circulantes	R\$ (30.300,00)	R\$ (11.030,00)	R\$ (10.120,00)	R\$ 1.665,14		
(+) Variacao de Obrigações Sociais Trabalhistas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 132,48		
(+) Variacao de fornecedores a pagar	R\$ 37.363,17	R\$ (69.903,59)	R\$ (29.591,81)	R\$ 44.970,25		
(+) Variacao de Outras Obrigações	R\$ 197.884,56	R\$ 185.000,09	R\$ 160.001,54	R\$ 169.942,70		
(+) Variacao de Obrigações Fiscais	R\$ (241,75)	R\$ 819,34	R\$ (1.266,14)	R\$ 9,94		
(=) Caixa liquido proveniente das atividades operacionais	R\$ (2.781,44)	R\$ 571,71	R\$ 560,84	R\$ (1.684,70)		
2. Fluxos de caixa das atividades de investimento						
(-) Variacao investimentos no realizavel a longo prazo						
(-) Outros investimentos						
(-) Aquisições de ativos imobilizados						
(-) Investimento em participacoes societárias						
(+) Caixa liquido usado nas atividades de investimento						
3. Fluxos de caixa das atividades de financiamento						
(+) Recebimento pela emissão de ações						
(+) Recebimento por empréstimos a longo prazo						
(+) Recebimento de empréstimos						
(-) Empréstimos pagos						
(+) Abertura de crédito RJ						
(-) Transferência para acordo Recuperação Judicial						
(-) Dividendos pagos						
(-) Caixa liquido usado nas atividades de financiamento	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -		
4. Variacao liquido de caixa e equivalentes de caixa	R\$ (2.781,44)	R\$ 571,71	R\$ 560,84	R\$ (1.684,70)		
Caixa e equivalente de caixa no início do período	R\$ 43.288,07	R\$ 42.716,36	R\$ 42.155,52	R\$ 43.840,22		
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	R\$ 40.506,63	R\$ 43.288,07	R\$ 42.716,36	R\$ 42.155,52		



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:

BALANCETE SINTÉTICO EM 31 DE OUTUBRO DE 2025 - Em R\$

ATIVO		PASSIVO	
ATIVO CIRCULANTE	19.087.472	PASSIVO CIRCULANTE	62.541.072
Caixa e Bancos	36.380	Fornecedores	54.750.742
Aplicações Financeiras		Empréstimos (6)	1.359.391
Contas a Receber de Clientes	3.485.702	ACC/ACE (7)	2.310.657
Estoques	4.635.741	Obrigações Fiscais	904.746
Outras contas a receber	6.866.674	Salários e Encargos	2.637.722
Despesas Exerc. seguinte	20.502	Obrigações Diversas	577.814
Impostos a Recuperar	4.042.473		
ATIVO NÃO CIRCULANTE	22.297.787	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	12.237.651
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	236.710	Empréstimos a LP (8)	
Outras Contas a Receber (4)	236.710	Obrigações Sociais e Fiscais	387.581
Impostos a Apropriar (5)		Outras Obrigações	11.850.070
INVESTIMENTOS		PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(33.393.465)
IMOBILIZADO LÍQUIDO	22.033.668	Capital Social	3.000.000
INTANGÍVEL	27.409	Lucros Acumulados	(36.393.465)
TOTAL DO ATIVO	41.385.258	TOTAL DO PASSIVO	41.385.258

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO DE:

01/10/25 A 31/10/25- Em R\$

RECEITA BRUTA DE VENDAS	50.125.313
RECEITAS DE VENDAS MI	40.967.244
RECEITAS DE VENDAS ME	9.158.070
DEDUÇÃO DE VENDAS	(6.396.937)
(-)IMPOSTO S/VENDAS	(5.254.437)
(-)DEVOLUÇÕES DE VENDAS	(1.142.500)
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	43.728.376
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(48.025.512)
CUSTO MATERIA PRIMA, FRETE, QUIMICO, EMBALAGENS....	(29.035.936)
CUSTO MÃO DE OBRA	(8.070.635)
GASTOS GERAIS DE PRODUÇÃO, CUSTO AGROPECUARIO	(10.918.941)
LUCRO BRUTO	(4.297.135)
DESPESAS OPERACIONAIS	
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(2.948.708)
DESPESAS C/ VENDAS	(1.238.588)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(50.460)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	(15.737)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES RESULTADO FINANCEIRO	(8.550.629)
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	(652.478)
VARIAÇÕES MONETÁRIAS	(124.053)
RESULTADO OPERACIONAL APÓS RESULTADO FINANCEIRO	(9.327.160)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	(752.516)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	(752.516)
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	(10.079.676)
IMPOSTO DE RENDA	
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(10.079.676)

CRISTIANA
ROLDO:9293195208

Assinado de forma digital por
CRISTIANA ROLDO:92931952087
Dados: 2025.11.27 13:06:31
-03'00'

RENATO
ARGENTA:0897090403

Assinado de forma digital por
RENATO ARGENTA:08970904034
Dados: 2025.11.27 13:05:28
-03'00'

Cristiana Roldo
Contadora
RS069531/O-6

Renato Argenta
Diretor
089.709.040-34

Auditora

UPA COUROS S/A - 10/2025

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO METODO INDIRETO	31/10/2025	30/09/2025	31/08/2025	31/07/2025
1- Fluxos de caixa das atividades operacionais				
(+) Lucro operacional	(600.919,07)	(2.117.518,54)	(949.594,68)	(888.861,69)
Ajustes por:				
(+) Depreciação e amortização	152.052,19	151.099,22	171.486,75	171.245,90
(+) Custo na venda de ativos imobilizados				
(+/-) Ajustes de exercicios anteriores				
(+/-) Resultado de equivalencia patrimonial				
(-) Variacao de contas a receber	-	-	-	-
(+) Variacao de impostos a recuperar	1.109.493,70	(573.537,34)	(47.616,37)	742.659,25
(-) Variacao de estoques	17.015,35	42.297,28	665.698,07	(230.486,75)
(-) Variacao de despesas do exercicio seguinte	(250.857,91)	1.382.162,23	(369.444,87)	454.740,44
(-) Variacao de outros ativos circulantes	(3.052,52)	(3.052,52)	(6.588,77)	(9.010,09)
(-) Variacao de outros não ativos circulantes	(98.567,28)	(179.212,33)	(187.305,00)	(57.279,91)
(+) Variacao de Obrigações Sociais Trabalhistas	129.487,85	90.427,54	209.445,00	310.946,38
(+) Variacao de fornecedores a pagar	116.651,96	(132.298,60)	1.034.482,93	614.758,45
(+) Variacao de Outras Obrigações	308.399,18	14.984,00	-	(186.768,00)
(+) Variacao de Obrigações Fiscais	(21.077,87)	5.201,92	20.022,42	9.461,15
(=) Caixa liquido proveniente das atividades operacionais	858.625,58	(1.309.447,14)	550.585,48	941.405,13
2. Fluxos de caixa das atividades de investimento				
(-) Variacao investimentos no realizavel a longo prazo				
(-) Outros investimentos				
(-) Aquisições de ativos imobilizados	(55.854,51)	(39.340,86)	(26.560,69)	(346.850,88)
(-) Investimento em participacoes societárias	-	-	-	-
(-) Caixa liquido usado nas atividades de investimento	(55.854,51)	(39.340,86)	(26.560,69)	(346.850,88)
3. Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
(+) Recebimento pela emissão de ações				
(+) Recebimento por empréstimos a longo prazo	684.648,51	2.508.991,50	658.590,04	1.224.423,07
(+) Recebimento de empréstimos	(1.945.673,29)	(916.491,00)	(1.224.732,87)	(1.966.869,90)
(-) Empréstimos pagos				
(-) Dividendos pagos				
(-) Caixa liquido usado nas atividades de financiamento	(1.261.024,78)	1.592.500,50	(566.142,83)	(742.446,83)
4. Variacao liquido de caixa e equivalentes de caixa	(458.253,71)	243.712,50	(42.118,04)	(147.892,58)
Caixa e equivalente de caixa no início do período	494.633,40	250.920,90	293.038,94	440.931,52
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	36.379,69	494.633,40	250.920,90	293.038,94

Igrejinha (RS), 31 de Outubro de 2025.

RENATO
 ARGENTA:08970
 904034

Assinado de forma digital
 por RENATO
 ARGENTA:08970904034
 Dados: 2025.11.27 13:03:11
 -03'00'