



medeiros²
administração judicial

AGRO LATINA LTDA
UPA COUROS – INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
Nº 5018185-72.2024.8.21.0010

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

19º Relatório Mensal de Atividades

Competência: janeiro de 2026

ÍNDICE



Aspectos jurídicos

Introdução
Cronograma processual



Operação

Estrutura societária
Matriz e filiais
Outras empresas participadas pelo sócio
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 concursal
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 **janeiro/2026**, com atraso e devidamente assinadas, em **06/03/2026**. Os questionamentos realizados em **25/03/2026, não foram respondidos** até a finalização deste relatório.

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





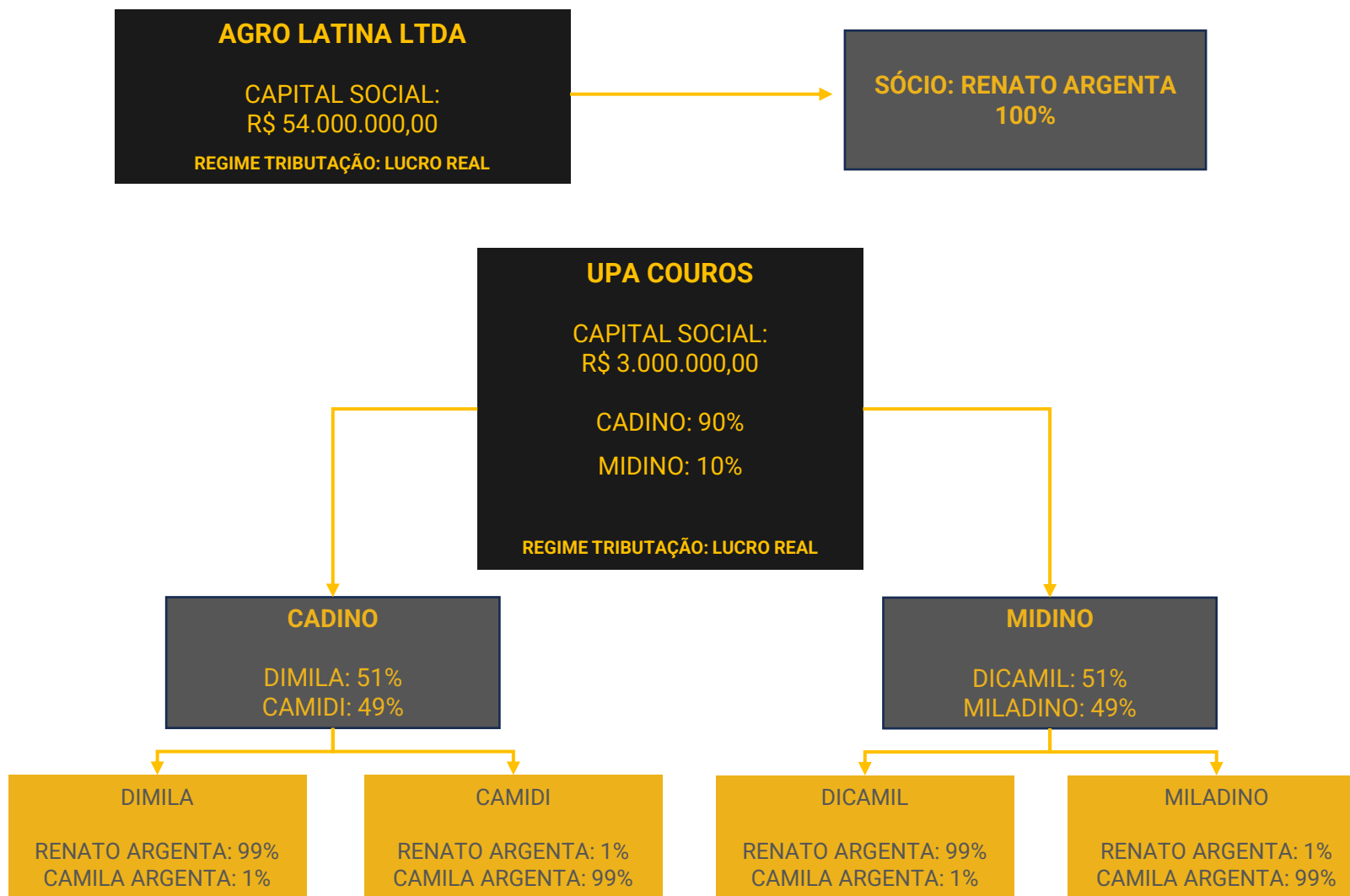
ASPECTOS JURÍDICOS - CRONOGRAMA PROCESSUAL

- ✓ **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 – OUTRAS EMPRESAS PARTICIPADAS PELO SÓCIO

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 as demonstrações contábeis disponibilizadas pelas Recuperandas, há o montante em aberto de R\$ 68,1 milhões com fornecedores. Deste total, o valor de R\$ 9,2 milhões refere-se a saldos mantidos com outras empresas que possuem, em seu quadro societário, o sócio do grupo, Sr. Renato Argenta, não se tratando, contudo, das empresas arroladas no processo de Recuperação Judicial, 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	5.351.335
INDUSTRIAL ITU COUROS LTDA	RODOVIA SC 302 - ITUPORANGA - SC	31.358
TOTAL		5.382.694

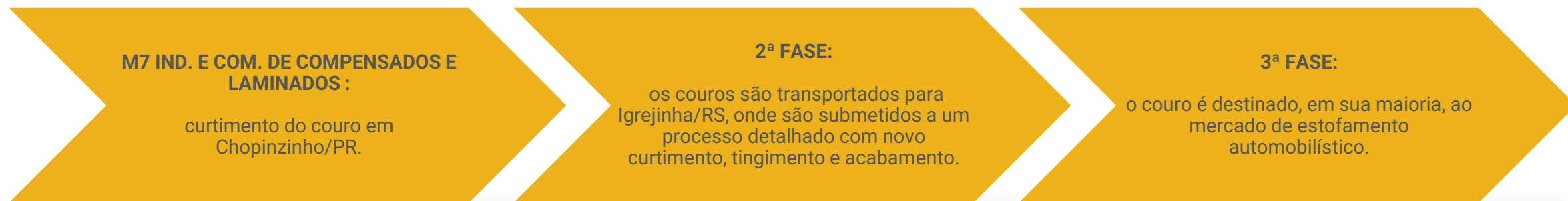


OPERAÇÃO - DADOS OPERACIONAIS

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:



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





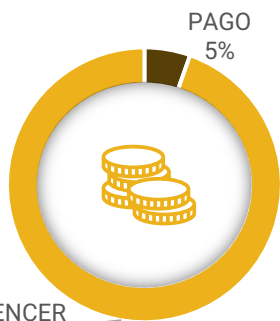
OVERVIEW FINANCEIRO

Colaboradores

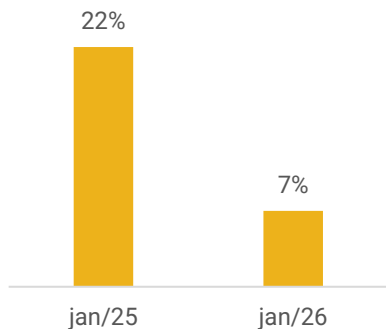


150

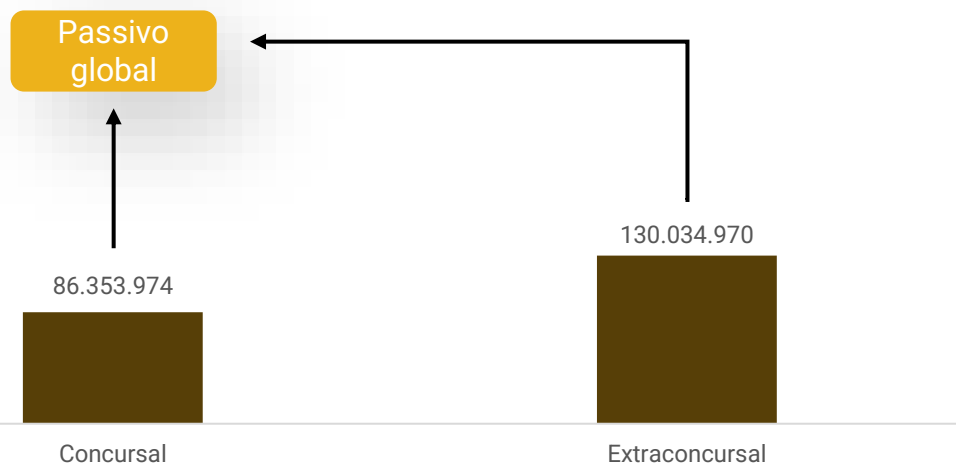
Cumprimento do plano



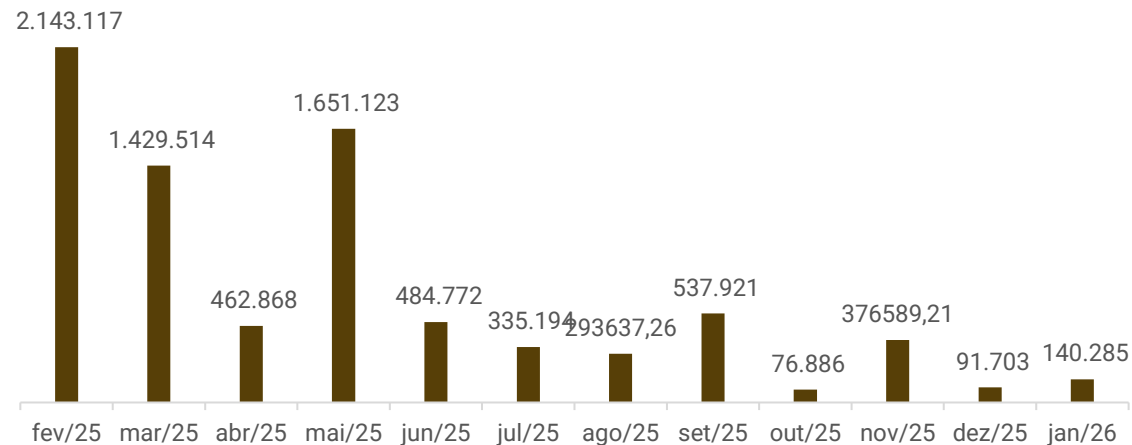
Eficiência produtiva



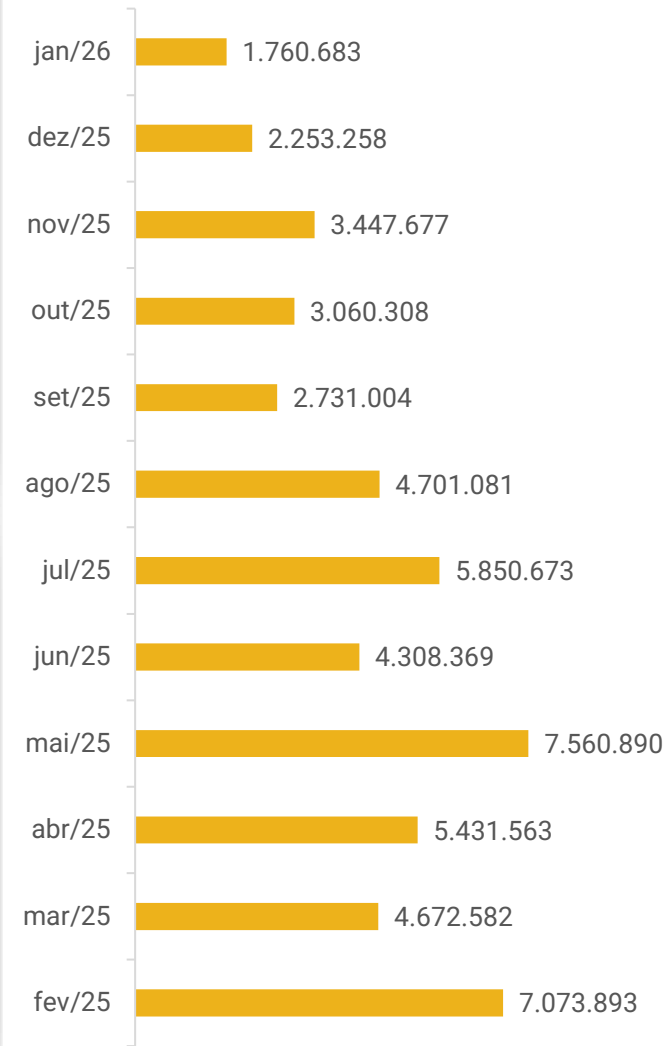
Passivo concursal vs Passivo Extraconcursal



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.



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 janeiro, o saldo de disponibilidades registrado nas demonstrações contábeis do Grupo Recuperando encontrava-se zerado, enquanto o extrato bancário da conta da DIMIAR no Banco Banrisul indicava saldo de R\$ 0,80. No período, as entradas totalizaram R\$ 1.048,00 e as saídas R\$ 1.047,07, sem que tenha sido esclarecida a natureza dessas movimentações.

Destaca-se que, em janeiro, os recebimentos e pagamentos do grupo ocorreram diretamente nas contas da Agro Latina, sem transitar pela DIMIAR. Em razão disso, não foi realizada a análise das movimentações via DIMIAR nos moldes apresentados em RMA anteriores.

Segue abaixo a demonstração das diferenças dos últimos 03 meses:

SALDOS DIMIAR						
COMPETÊNCIA	BALANCETE AGRO LATINA	BALANCETE UPA COUROS	BALANCETE CONSOLIDADO	EXTRATO DIMIAR	DIFERENÇA	
nov/25	153	291.340	291.493,51	326.961	-	35.467
dez/25	-	-	-	1	-	1
jan/26	-	-	-	1	-	1

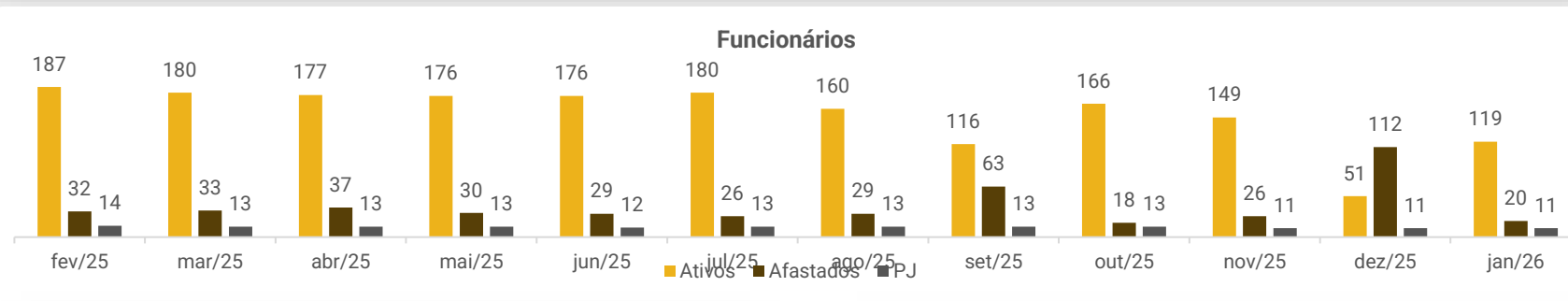




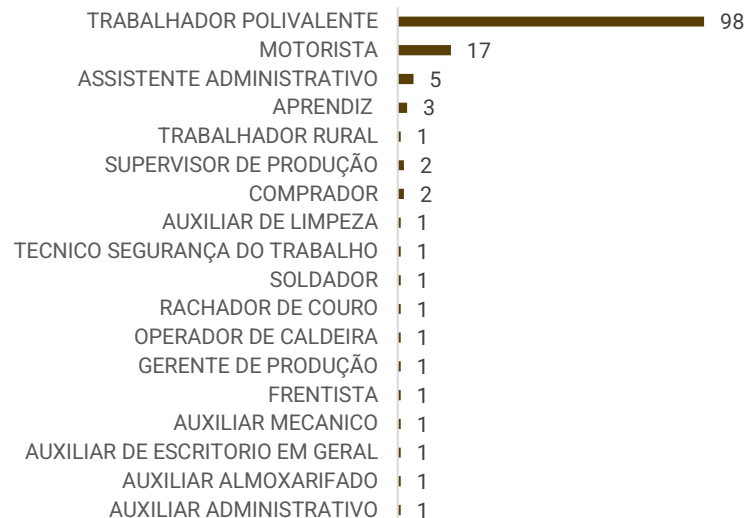
FUNCIONÁRIOS

Em **janeiro de 2026**, as Recuperandas registraram 24 demissões, encerrando o período com **119 colaboradores ativos e 20 afastados**, contratados sob o regime CLT, além de **11 prestadores de serviços** vinculados na modalidade pessoa jurídica. Embora questionada se atualmente a produção ainda está sem atividade em Igrejinha, não houve retorno.

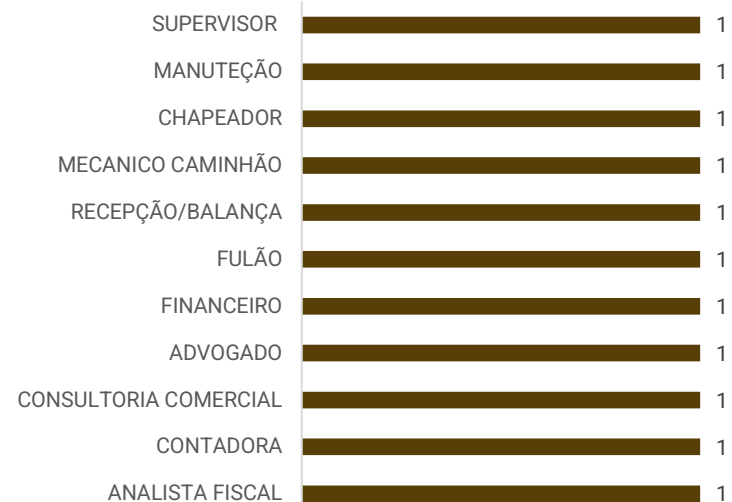
Os balancetes indicam que os principais pagamentos do mês referem-se a salários e rescisões. A inadimplência remanescente dos encargos resultou em acréscimo de 5% no saldo das obrigações trabalhistas. Os maiores valores em aberto referem-se ao INSS (R\$ 2 milhão), FGTS (R\$ 260,3 mil) e salários (R\$ 165,4 mil), estes últimos regularizados até a competência em análise.



Distribuição de Cargo - CLT



Distribuição de Cargo - PJ





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA AGRO LATINA

DFC Indireto	nov/25	dez/25	jan/26
Fluxo das atividades operacionais			
Lucro operacional	-153.331	-132.659	-80.463
Depreciação e amortização	28.812	28.812	27.893
Impostos a recuperar	-9.528	-9.520	-3.553
Estoques	-	7.878	-
Outros ativos circulantes	375	-6.364	-14.845
Obrigações sociais trabalhistas	117	-240	-
Fornecedores a pagar	-28.427	20.658	-2.796
Outras obrigações	161.896	91.094	72.409
Obrigações fiscais	-53	420	750
Caixa líquido das atividades operacionais	-139	78	-604
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	-139	78	-604
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	40.507	40.367	40.445
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	40.367	40.445	39.841

A Recuperanda informou ausência de recursos para continuidade da operação a partir de fevereiro/2026, atribuindo a paralisação das atividades à insuficiência de caixa. Contudo, declarou manter disponibilidades em espécie no montante de R\$ 29,7 mil, sem variação relevante nos últimos meses. A manutenção de valores estáticos em cenário de alegada escassez financeira revela incongruência entre a justificativa operacional apresentada e os dados informados, especialmente considerando que, em contexto de crise, seria esperado o consumo dessas reservas para suportar a atividade.

Quando questionada novamente sobre a situação, a empresa informou que realizará conferência aprofundada para confirmação dos valores, solicitando prazo adicional, sem indicação de data específica para retorno. A Administração Judicial seguirá acompanhando o tema e aguardando os esclarecimentos formais para validação dos saldos informados.

Atividades Operacionais: em janeiro, o caixa líquido das atividades operacionais foi negativo de R\$ 604,01, principalmente, pelo resultado deficitário do mês (R\$ 80,4 mil), outros ativos circulantes (R\$ 14,8 mil) pertinente as antecipações realizadas a fornecedores e créditos de impostos gerados (R\$ 3,5 mil). O principal fator positivo foi com outras obrigações (R\$ 72,4 mil) sobretudo, pelos adiantamentos de clientes.

Ao final de janeiro de 2026, o saldo disponível era de R\$ 39,8 mil, compatível com as disponibilidades informadas no balancete. Contudo, a confirmação integral dos saldos contábeis permanece prejudicada pelo envio parcial dos extratos bancários; assim, os saldos pendentes de confirmação até a finalização deste relatório são os seguintes:

- **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\$ 29,7 mil, a Recuperanda informou que será objeto de verificação complementar para confirmação de sua efetiva existência e correspondência com a escrituração, sem posição atualizada até a finalização deste relatório.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO AGRO LATINA

Balanço Patrimonial	nov/25	dez/25	jan/26
Ativo Circulante	68.694.785	68.702.870	68.720.664
Caixas e Bancos	40.367	40.445	39.841
Clientes	51.010.756	51.010.756	51.010.756
Aplicações a prazo fixo	5.000	5.000	5.000
Imposto a recuperar	16.571.818	16.581.339	16.584.891
Outros direitos	601.894	608.258	623.103
Estoque	111.275	103.397	103.397
Outros valores e bens	353.675	353.675	353.675
Ativo Não Circulante	40.410.710	40.381.898	40.354.005
Realizável a longo prazo	235.833	235.833	235.833
Investimentos	100	100	100
Imobilizado	39.685.751	39.656.939	39.629.046
Intagível	489.025	489.025	489.025
Total do Ativo	109.105.495	109.084.768	109.074.669
Balanço Patrimonial	nov/25	dez/25	jan/26
Passivo Circulante	42.342.365	42.454.297	42.524.661
Fornecedores	87.336	107.994	105.199
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	493.256	493.016	493.016
Obrigações fiscais	1.612.382	1.612.802	1.613.552
Outras Obrigações	1.740.324	1.831.418	1.903.827
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	-5.417.328	-5.549.986	-5.630.450
Capital Social	54.000.000	54.000.000	54.000.000
Reserva de lucros	-	20.660.476	20.660.476
Prejuízo Acumulado	-58.547.670	-80.210.463	-80.210.463
Resultado do exercício	-869.657	-1.002.316	-80.463
Total do Passivo	109.105.495	109.084.768	109.074.669

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 totalizou R\$ 51 milhões, sendo composto por valores do mercado interno (R\$ 50,4 milhões) e do mercado externo (R\$ 512,5 mil), representando aproximadamente 47% do ativo total da empresa. O *aging list* confirma a correspondência desses saldos com os demonstrativos contábeis. Os principais valores a receber concentram-se em UPA Couros S.A. (R\$ 50,4 milhões), Dalla Tomba Elena D.I. (R\$ 512,5 mil) e Cereais Brilu Ind. e Com. Ltda. (R\$ 65,7 mil).

Conforme relatório interno, o montante vencido até o final de janeiro totalizava R\$ 5,1 milhões, sendo a maior parte vinculada à UPA Couros. Os valores relacionados à UPA Couros decorrem do período em que a Agro Latina realizava vendas de couro salgado à UPA, com compras centralizadas na Agro Latina, operações que foram encerradas com o início das atividades da UPA Couros Filial. **Registra-se, ainda, que a conta inclui valores relativos à venda de bens do ativo imobilizado à UPA Filial, operações realizadas integralmente em período anterior ao pedido de Recuperação Judicial.**

Outros direitos: o grupo é composto, majoritariamente, por adiantamentos a fornecedores do mercado interno (R\$ 334,2 mil), adiantamentos à coligada UPA Couros (R\$ 230,7 mil) e créditos decorrentes da venda de gado (R\$ 42,3 mil). Dentre os principais saldos de antecipações a fornecedores, destacam-se Itu Couros (R\$ 158,5 mil), Cereais Damy (R\$ 106,1 mil) e Jair Kolet (R\$ 32,8 mil). Em janeiro, houve aumento de 2% na rubrica, decorrente, principalmente, de novos adiantamentos às empresas Industrial Itu Couros, Cereais Damy e Sem Parar. Ressalta-se que Itu Couros e Cereais Damy são empresas vinculadas ao grupo, sendo o Sr. Renato Argenta integrante do quadro societário de ambas. Ademais, o *aging list* não indica data de emissão, motivação ou previsão de baixa dos valores.

Quanto a venda de gado, a empresa informou que os animais eram criados na Fazenda de Cambará, posteriormente desapropriada pelo ICMBio; diante da exigência de retirada dos animais e da impossibilidade de transferência para outras áreas, foi realizada a venda do rebanho.

Estoques: compreende estoque agropecuário de gado no valor de R\$ 103,3 mil. O inventário encaminhado 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	nov/25	dez/25	jan/26
Ativo Circulante	68.694.785	68.702.870	68.720.664
Caixas e Bancos	40.367	40.445	39.841
Clientes	51.010.756	51.010.756	51.010.756
Aplicações a prazo fixo	5.000	5.000	5.000
Imposto a recuperar	16.571.818	16.581.339	16.584.891
Outros direitos	601.894	608.258	623.103
Estoque	111.275	103.397	103.397
Outros valores e bens	353.675	353.675	353.675
Ativo Não Circulante	40.410.710	40.381.898	40.354.005
Realizável a longo prazo	235.833	235.833	235.833
Investimentos	100	100	100
Imobilizado	39.685.751	39.656.939	39.629.046
Intagível	489.025	489.025	489.025
Total do Ativo	109.105.495	109.084.768	109.074.669
Balanço Patrimonial	nov/25	dez/25	jan/26
Passivo Circulante	42.342.365	42.454.297	42.524.661
Fornecedores	87.336	107.994	105.199
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	493.256	493.016	493.016
Obrigações fiscais	1.612.382	1.612.802	1.613.552
Outras Obrigações	1.740.324	1.831.418	1.903.827
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	-5.417.328	-5.549.986	-5.630.450
Capital Social	54.000.000	54.000.000	54.000.000
Reserva de lucros	-	20.660.476	20.660.476
Prejuízo Acumulado	-58.547.670	-80.210.463	-80.210.463
Resultado do exercício	-869.657	-1.002.316	-80.463
Total do Passivo	109.105.495	109.084.768	109.074.669

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 no curto prazo (R\$ 105,1 mil) e fornecedores arrolados na Recuperação Judicial no longo prazo (R\$ 10,3 milhões). O *aging list* atesta a correspondência dos saldos com as demonstrações contábeis. Entre os principais saldos extraconcursais, destacam-se Medeiros & Medeiros (R\$ 37,5 mil), Franceschi (R\$ 28,2 mil) e Systemhaus (R\$ 16,1 mil). Em janeiro, observou-se redução de 3%, decorrente dos pagamentos do mês. O relatório indica que 99,8% do saldo total permanece inadimplente, ressalvadas inconsistências entre valores vencidos e a vencer, que estão sendo verificadas pela empresa, sem previsão de conclusão.

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 (R\$ 1,6 milhão), valores recebidos da coligada ITU Couros (R\$ 220 mil) e combustíveis a prazo junto ao Sem Parar (R\$ 8,2 mil). Ressalta-se que a ITU Couros atua na mesma atividade econômica das Recuperanda e possui sócio em comum, porém não integra a Recuperação Judicial. Em janeiro, a rubrica apresentou elevação de 4%, explicada, majoritariamente, pelas antecipações recebidas de clientes.

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\$ 86.353.974,38. 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	nov/25	dez/25	jan/26	2026
Receita Operacional Bruta	-	30.628	-	-
Receita Operacional Líquida	-	30.628	-	-
Custo de Mercadorias Vendidas	-124.917	-129.861	-61.391	-61.391
Lucro Bruto	-124.917	-99.233	-61.391	-61.391
<i>Margem Bruta</i>	-	<i>-324%</i>	-	-
Despesas Operacionais	-28.063	-33.252	-18.870	-18.870
Despesas gerais e administrativas	-26.941	-28.805	-17.747	-17.747
Despesa com vendas	-1.122	-4.377	-1.122	-1.122
Outras receitas	-	160	-	-
Resultado Operacional	-152.980	-132.485	-80.261	-80.261
EBITDA	-124.168	-103.673	-51.449	-51.449
<i>Margem Operacional</i>	-	<i>-433%</i>	-	-
Resultado Financeiro	-351	-174	-203	-203
Receitas financeiras	-	6	313	313
Despesas financeiras	-351	-181	-516	-516
Lucro antes dos impostos	-153.331	-132.659	-80.463	-80.463
Resultado do Exercício	-153.331	-132.659	-80.463	-80.463
<i>Margem Líquida</i>	-	<i>-433%</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 janeiro 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\$ 60 mil no período, compostos principalmente por depreciações, combustíveis e despesas com veículos; além de materiais agropecuários de R\$ 1 mil. Observou-se retração de 53%, relacionado ao menor volume de compras de mercadorias no mês e gastos com combustíveis. 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 (R\$ 17,7 mil) e despesas com vendas (R\$ 1,1 mil). As despesas administrativas, que representaram a maior parcela no período, referem-se, sobretudo, a gastos com processamento de dados, internet e energia elétrica. Observou-se decréscimo de 43% nas despesas totais, relacionado, principalmente, à retração das despesas com internet, processamento de dados.

Resultado financeiro: o resultado foi negativo de 202,57, sobretudo, pelas despesas bancárias (R\$ 351,10) e juros de mora (R\$ 164,9). Em contrapartida houve receitas com descontos obtidos (R\$ 305,86) e juros recebidos (R\$ 7,57).

Resultado: a ausência de receitas, aliado aos custos e as despesas operacionais, resultaram em prejuízo de R\$ 80,4 mil no período.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – FLUXO DE CAIXA UPA COUROS

DFC Indireto	nov/25	dez/25	jan/26
Fluxo das atividades operacionais			
Lucro operacional	-1.502.001	-495.659	-128.976
Depreciação e amortização	153.520	153.393	153.413
Contas a receber	-690.425	1.022.349	-466.447
Impostos a recuperar	-67.112	-97.006	-18.408
Estoques	2.082.435	99.989	-289.436
Despesas do exercício seguinte	-3.053	-3.052	3.536
Outros ativos circulantes	-188.653	-176.277	57.223
(-) Variação de outros não ativos circulantes	-20.894	7.000	-
Obrigações sociais trabalhistas	72.156	-187.766	106.251
Fornecedores a pagar	52.372	-288.491	233.331
Outras obrigações	48.267	-68.204	100.108
Obrigações fiscais	5.213	357	7.199
Caixa líquido das atividades operacionais	-58.175	-33.367	-242.206
Fluxo das atividades de investimentos			
Aquisição de ativos imobilizados	-72.578	-20.028	-
Caixa líquido das atividades de investimento	-72.578	-20.028	-
Fluxo das atividades de financiamento			
Recebimento de empréstimos	1.311.873	1.267.321	792.900
Empréstimos pagos	-881.277	-1.498.890	-501.509
Caixa líquido das atividades de financiamento	430.596	-231.570	291.391
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	299.842	-284.964	49.186
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	36.380	336.222	51.258
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	336.222	51.258	100.444

Atividades Operacionais: o caixa líquido das atividades operacionais foi negativo em R\$ 242,2 mil, impactado, principalmente, pelas vendas a prazo (R\$ 466,4 mil), aquisições de estoque (R\$ 289,4 mil) e resultado deficitário do mês (R\$ 128,9 mil). Tais efeitos foram majoritariamente compensados pelas compras a prazo (R\$ 233,3 mil); inadimplência de obrigações trabalhistas (R\$ 106,2 mil), especialmente do INSS; e outras obrigações (R\$ 100,1 mil).

Atividades de Financiamento: no período analisado, os valores tomados em empréstimos (R\$ 792,9 mil), decorrentes de duplicatas descontadas e adiantamentos de câmbio, foram superiores aos montantes destinados às amortizações (R\$ 501,5 mil), resultando no saldo positivo de R\$ 291,3 mil.

Ao final de janeiro de 2026, o saldo disponível totalizava R\$ 100,4 mil, valor que está em conformidade com os registros contábeis. A parcela mantida em instituições financeiras confere com os extratos bancários apresentados.

Contudo, a fração correspondente ao numerário em espécie de R\$ 60,3 mil, a Recuperanda informou que será objeto de verificação complementar para confirmação de sua efetiva existência e correspondência com a escrituração, sem posição atualizada até a finalização deste relatório.

A Recuperanda informou ausência de recursos para continuidade da operação a partir de fevereiro/2026, atribuindo a paralisação das atividades à insuficiência de caixa. Contudo, declarou manter disponibilidades em espécie no montante de R\$ 60,3 mil, sem variação relevante nos últimos meses. A manutenção de valores estáticos em cenário de alegada escassez financeira revela incongruência entre a justificativa operacional apresentada e os dados informados, especialmente considerando que, em contexto de crise, seria esperado o consumo dessas reservas para suportar a atividade.

Quando questionada novamente sobre a situação, a empresa informou que realizará conferência aprofundada para confirmação dos valores, solicitando prazo adicional, sem indicação de data específica para retorno. A Administração Judicial seguirá acompanhando o tema e aguardando os esclarecimentos formais para validação dos saldos informados.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO UPA COUROS

Balanço Patrimonial	nov/25	dez/25	jan/26
Ativo Circulante	18.295.016	17.164.048	17.926.766
Caixa e Banco	336.222	51.258	100.444
Clientes	4.176.127	3.153.778	3.620.225
Imposto a recuperar	4.109.584	4.206.591	4.224.999
Aplicações a Prazo Fixo	-	-	-100.000
Outros direitos	6.965.249	7.141.526	7.184.302
Estoque	2.553.307	2.453.318	2.742.754
Despesas antecipadas	23.554	26.606	23.070
Outros valores e bens	130.972	130.972	130.972
Ativo Não Circulante	22.196.845	22.056.481	21.903.068
Realizável a longo prazo	216.710	209.710	209.710
<i>Creditos e valores</i>	216.710	209.710	209.710
Imobilizado	21.952.727	21.819.362	21.665.949
Intagível	27.409	27.409	27.409
<i>Direitos Uso Sistema</i>	27.409	27.409	27.409
Total do Ativo	40.491.861	39.220.529	39.829.833

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\$ 3,6 milhões, conforme confirmado pelo *aging list* enviado. Os principais valores em aberto referem-se a Conceria Cadore S.R.L. (R\$ 1,1 milhão), Cereais Brilu (R\$ 952,4 mil) e Ravel Comercio (R\$ 248,1 mil). Até o final de janeiro, o montante vencido somava R\$ 1,9 milhão, representando 53% do total em aberto. As vendas a prazo, geraram aumento de 15%.

Outros direitos: englobam, principalmente, operações de transferências entre matriz e filiais, no montante de R\$ 54 milhões, além de adiantamentos a fornecedores, no valor de R\$ 1,7 milhão. As antecipações a fornecedores foram o principal fator responsável pelo acréscimo de 1% na rubrica no período. Conforme controle disponibilizado, os adiantamentos a fornecedores concentram-se, principalmente, em Agro Latina (R\$ 1,4 milhão), Cereais Brilu (R\$ 179 mil) e M de O da Luz (R\$ 21 mil). Contudo, o relatório não apresenta informações quanto à data de origem, finalidade ou previsão de baixa dos valores, prejudicando a rastreabilidade.

No que se refere às transferências entre matriz e filiais, observa-se saldo expressivo, o que não é esperado em demonstrativos consolidados, uma vez que tais operações, em regra, devem ser eliminadas no processo de consolidação. Dessa forma, faz-se necessário esclarecer a natureza, origem e correta classificação desses valores, o qual não houve retorno até a finalização deste relatório.

Estoques: são compostos, principalmente, por produtos prontos (R\$ 1,8 milhão), matéria prima (R\$ 646,2 mil) e produtos em elaboração (R\$ 233,6 mil), cujos saldos conferem com os demonstrativos contábeis apresentados. No período, observou-se um aumento de 12%, motivado pela elevação dos produtos prontos e em elaboração.

Outros valores e bens: referem-se a depósitos judiciais para defesas e recursos, totalizando R\$ 130,9 mil, vinculados a processo movido pelo Latin América Export Finance Fund II LTDA (créditos de ACC extraconcursais), bem como a valores retidos em litígio com o Banco Santander.

Crédito e valores: compreendem, principalmente, um mútuo concedido a Renato Argenta, no valor de R\$ 202,9 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





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO UPA COUROS

Balanço Patrimonial	nov/25	dez/25	jan/26
Passivo Circulante	63.537.256	62.761.583	63.499.863
Fornecedores	54.803.113	54.514.623	54.747.954
Sócio conta corrente	18.383	18.383	24.741
Obrigações sociais	1.652.919	2.022.058	2.129.810
Provisões	1.056.958	500.054	498.552
Obrigações fiscais	916.758	923.915	931.114
Outras Obrigações	607.698	539.494	633.245
Adiantamento de cambio	2.808.165	3.060.933	3.439.937
Outros financiamentos	1.292.480	808.142	720.529
Parcelamento tributário	380.781	373.982	373.982
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	-34.895.465	-35.391.124	-35.520.100
Capital Social	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Reserva de lucros	4.628.559	45.662.767	45.662.767
Prejuízo Acumulado	-30.942.348	-84.053.891	-84.053.891
Resultado do período	-11.581.677	-12.077.336	-128.976
Total do Passivo	40.491.861	39.220.529	39.829.833

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\$ 5,3 milhões) e Noko Química (R\$ 1,3 milhão). No período, as compras a prazo motivaram, o acréscimo de R\$ 233,3 mil na rubrica. Destaca-se que a Cereais Brilu é empresa integrante do Grupo, o que demanda maior rigor na comprovação e no acompanhamento das transações realizadas entre partes relacionadas.

Quando solicitadas as notas fiscais para comprovação das aquisições registradas em janeiro, a Upa Couros não disponibilizou até a finalização deste relatório. A Recuperanda informou não haver política ou instrumento formal que regule tais transações. O tema seguirá sob acompanhamento desta Administração Judicial, por envolver parte relacionada.

Outras obrigações: no curto prazo, o saldo é composto por adiantamentos de clientes (R\$ 240,6 mil), valores recebidos da Agro Latina (R\$ 230,6 mil) e empréstimo tomado junto à Dimiar (R\$ 161,8 mil). As antecipações recebidas de clientes, geraram o aumento de 17% no passivo circulante. Quanto ao empréstimo entre a Dimiar e a Upa Couros, o contrato foi encaminhado anteriormente, 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, e à instituição financeira Sofisa, no valor de R\$ 1,1 milhão, sendo este último o fator responsável pela elevação de 12% no saldo da rubrica no período.

Outros financiamentos: a rubrica compreende duplicatas descontadas junto à Seja Securitizadora, totalizando R\$ 720,5 mil. Em janeiro, o volume de novas operações foi inferior ao das liquidações, resultando em decréscimo de 11%.

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\$ 86.353.974,38. 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	nov/25	dez/25	jan/26	2026
Receita Operacional Bruta	3.447.677	2.222.630	1.760.683	1.760.683
Deduções	-213.369	-121.489	-169.167	-169.167
Receita Operacional Líquida	3.234.308	2.101.141	1.591.516	1.591.516
Custo de Mercadorias Vendidas	-4.349.004	-2.287.142	-1.463.200	-1.463.200
Lucro Bruto	-1.114.696	-186.001	128.315	128.315
<i>Margem Bruta</i>	<i>-34%</i>	<i>-9%</i>	<i>8%</i>	<i>8%</i>
Despesas Operacionais	-326.182	-273.369	-218.947	-218.947
Despesas gerais e administrativas	-255.455	-204.440	-182.154	-182.154
Despesa com vendas	-59.359	-67.844	-37.201	-37.201
Despesas tributárias	-2.595	-2.124	-611	-611
Outras receitas/despesas	-8.773	1.039	1.019	1.019
Resultado Operacional	-1.440.878	-459.370	-90.632	-90.632
EBITDA	-1.287.358	-305.850	62.888	62.888
<i>Margem Operacional</i>	<i>-45%</i>	<i>-22%</i>	<i>-6%</i>	<i>-6%</i>
Resultado Financeiro	-61.123	-36.289	-38.345	-38.345
Receita financeira	1.147	12.185	375	375
Despesa Financeira	-59.595	-49.216	-38.720	-38.720
Variações monetárias	-2.675	742	-	-
Lucro antes dos impostos	-1.502.001	-495.659	-128.976	-128.976
Resultado do Exercício	-1.502.001	-495.659	-128.976	-128.976
<i>Margem Líquida</i>	<i>-46%</i>	<i>-24%</i>	<i>-8%</i>	<i>-8%</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 janeiro, observou-se redução de 21% na receita da Recuperanda, decorrente das restrições de caixa que limitaram a capacidade operacional no mês.

Deduções: compreendem impostos sobre vendas nos valores de R\$ 169,1 mil. As variações nos impostos acompanham a oscilação do faturamento mensal.

Custo das mercadorias vendidas: englobam, principalmente, os gastos gerais de produção, custos com produtos químicos, gordura e graxaria, além de mão de obra. Dentre os gastos gerais, destacam-se despesas com energia elétrica, manutenção do imobilizado, depreciações e custos relacionados a veículos. Observou-se retração de 36% nos custos, diretamente relacionada à redução das vendas, bem como à implementação de medidas de redução de custos, adotadas a partir de dezembro/2025 e janeiro/2026.

Despesas: concentram-se nas despesas gerais e administrativas (R\$ 182,1 mil) e nas despesas com vendas (R\$ 37,2 mil). As despesas administrativas referem-se, sobretudo, a mão de obra e honorários. No mês, observou-se decréscimo de 20%, atribuída à redução da atividade, devido a dificuldades de fluxo de caixa.

Resultado financeiro: o resultado financeiro foi negativo de R\$ 38,3 mil, sobretudo, pelo deságio sobre operações de crédito (R\$ 16,8 mil), juros sobre desconto de duplicatas (R\$ 15 mil) e juros de mora (R\$ 3,6 mil).

Resultado: as receitas de janeiro, não foram suficientes para cobrir os custos e despesas operacionais, resultando em prejuízo de R\$ 128,9 mil.





DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – INDÍCES DE LIQUIDEZ

Liquidez Geral

Janeiro/2026

0,78

Janeiro/2025

0,84

↘ 7%

No período analisado, o Grupo não apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez geral, uma vez que possui apenas R\$ 0,78 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto e longo prazo.

Em comparação a janeiro de 2025, observa-se um decréscimo de 7% na liquidez.

Liquidez Corrente

Janeiro/2026

0,82

Janeiro/2025

0,76

↗ 7%

O Grupo não apresenta capacidade de pagamento em relação à liquidez corrente, pois dispõe de R\$ 0,82 para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a janeiro de 2025, observa-se um acréscimo de 7% neste indicador.

Liquidez Seca

Janeiro/2026

0,79

Janeiro/2025

0,72

↗ 10%

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 janeiro de 2025, observa-se que houve aumento de 10% no índice.

Liquidez Imediata

Janeiro/2026

0,00

Janeiro/2025

0,01

↘ 100%

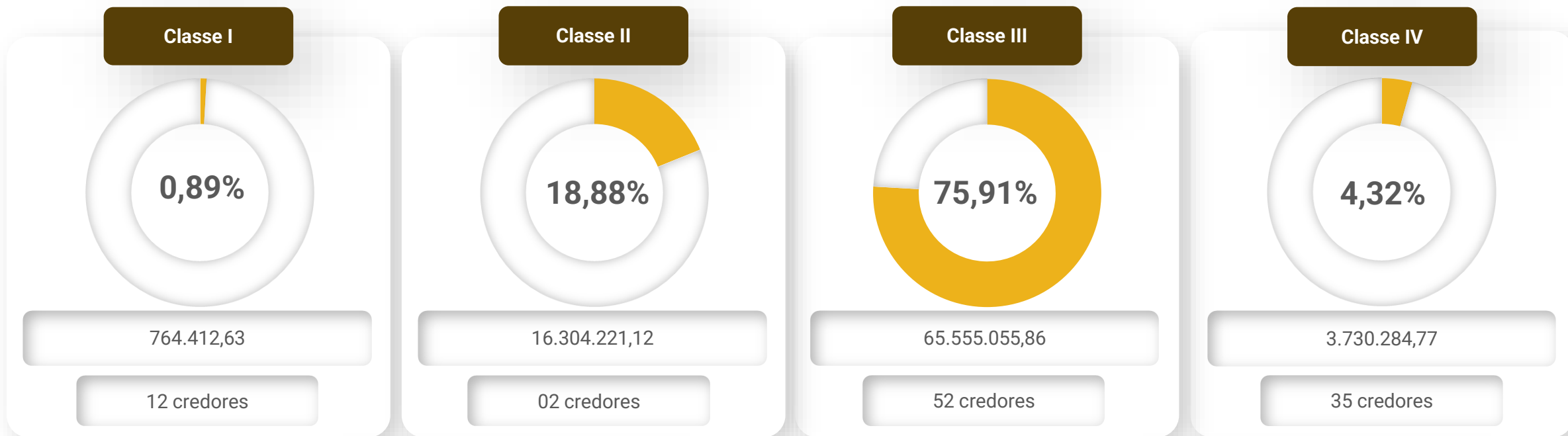
Quanto à liquidez imediata, as empresas apresentam uma posição ainda mais restrita, com R\$ 0,00 disponíveis para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo.

Em comparação a janeiro de 2025, observa-se um decréscimo de 100% na liquidez.



ENDIVIDAMENTO – PASSIVO GLOBAL

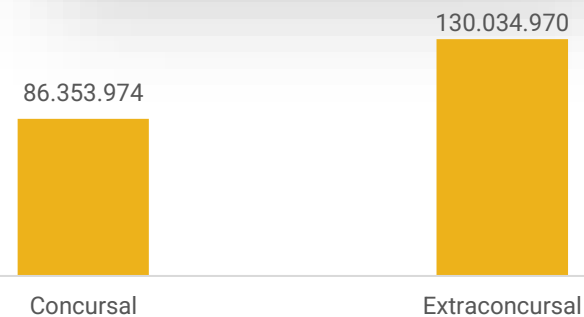
O *dashboard* a seguir resume o **passivo global**, ou seja, o valor total do passivo concursal e extraconcursal:



Principais credores

- MASSA FALIDA DO BANCO SANTOS S/A – Classe III – R\$ 34.696.960,95
- LATIN AMERICA EXPORT FINANCE FUND – Classe II – R\$ 9.552.617,46
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL – Classe III – R\$ 7.206.768,59
- BANCO DO BRASIL S/A – Classe II – R\$ 6.751.603,66
- ITAÚ UNIBANCO S.A – Classe III – R\$ 4.481.945,56
- BANCO SOFISA S.A – Classe III – R\$ 4.386.447,53

Passivo global (em milhares de reais)





ENDIVIDAMENTO – PASSIVO 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\$ 64,4 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), os quais, conforme informado, serão objeto de compensação, sem que tenha sido indicada previsão para o ajuste. Ademais, destacam-se as dívidas extraconcursais com Cereais Brilu (R\$ 5,3 milhões) e Noko Química (R\$ 1,3 milhão). Segundo a Recuperanda, os pagamentos a fornecedores encontram-se suspensos, sendo priorizadas apenas despesas estritamente necessárias à manutenção das operações.

Obrigações fiscais: a dívida tributária do Grupo, atualizada até janeiro de 2026, 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 Recuperanda informou que as baixas têm ocorrido exclusivamente por compensações, priorizando o INSS descontado dos empregados e o imposto de renda retido na fonte, não havendo, no período, pagamentos relevantes em caixa.

Obrigações sociais: contempla, sobretudo, saldos de INSS (R\$ 2 milhão), FGTS (R\$ 260,3 mil) e salários (R\$ 165,4 mil). Conforme esclarecido pela Recuperanda, os salários, bem como férias e décimo terceiro salário, encontram-se em dia até janeiro/2026, embora haja previsão de atraso para fevereiro/2026, em razão da restrição de caixa. Não foi informada previsão para o parcelamento dos encargos sociais em aberto.

Outras Obrigações: o saldo é composto, especialmente, por adiantamento de clientes (R\$ 1,9 milhão) e empréstimo tomado com a Dimiar (R\$ 161,8 mil).

Sócio conta corrente: refere-se ao valor apropriado mensalmente a título de pró-labore do sócio, que foi pago de maneira parcial, sem maiores esclarecimentos.





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

No dia 24/02/2026, representantes da Recuperanda e da Administração Judicial reuniram-se presencialmente na sede da empresa para tratar da atual situação operacional, financeira e patrimonial.

Em reunião, foi informado que a unidade de Igrejinha/RS encontra-se com a produção totalmente paralisada desde 20/02/2026, data da expedição da última carga, permanecendo apenas parte do setor administrativo em atividade. A empresa declarou não possuir caixa para manter a produção no RS. A planta de Chopinzinho/PR segue operando apenas a primeira fase do processo, possibilitando a venda de subprodutos (raspas), sem as etapas de tingimento e acabamento realizadas em Igrejinha.

Quanto à desapropriação, a empresa aguarda a liberação de aproximadamente R\$ 5 milhões, já deferidos judicialmente, mas pendentes de prazo recursal. O plano foi aprovado por *cram down*, mas ainda não homologado. A Recuperanda informou estar sem geração de caixa, sem reservas e sem estoque disponível, possuindo atualmente cerca de R\$ 240 mil em caixa, valor insuficiente para manutenção das atividades, inclusive no Paraná.

Relatou que a Dimiar possui bloqueios sob entendimento de grupo econômico. No Banco do Brasil, os bloqueios variam entre R\$ 22 mil e R\$ 27 mil (faturamentos anteriores da própria Dimiar). Os estoques estariam compatíveis com as demonstrações contábeis, mas devem zerar no mês. Há veículos parados e interesse na venda de caminhão para geração de recursos, tendo esta Administração Judicial orientado que eventual alienação seja previamente comunicada nos autos.

No passivo tributário, INSS e IR são tratados como prioridade, porém INSS empresa e ICMS vêm aumentando mensalmente. PIS, COFINS e ICMS corrente não estão sendo recolhidos regularmente. Quanto às obrigações trabalhistas, salários, 13º e férias estão em dia. Na UPA RS, há 81 funcionários (21 ativos e 60 em casa). Na UPA PR, há 52 funcionários ativos. INSS e FGTS não estão sendo recolhidos regularmente, sendo informado que o INSS estaria sendo compensado.

Por fim, foi relatado que o Sr. Renato encontra-se em acompanhamento médico domiciliar, com custos elevados. Anteriormente tais despesas eram lançadas como empréstimos com recursos da empresa, mas atualmente são suportadas via pró-labore.





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Destinação dos valores decorrentes da desapropriação:

Em atendimento à solicitação desta Administração Judicial, a Recuperanda apresentou planejamento de destinação dos valores a serem liberados no processo de desapropriação, estimados em aproximadamente R\$ 5.261.000,00. Segundo informado, os recursos seriam aplicados conforme demonstrado abaixo:

OBRIGAÇÃO	VALOR (R\$)
Capital de giro para compra de matéria-prima	2.200.000
Pagamento de fornecedores e prestadores em atraso	1.163.205
Rescisões trabalhistas	615.000
Reserva para pagamento de credores Classe IV da RJ	472.795
Folha de pagamento de fevereiro	300.000
FGTS em atraso	285.000
Capital de giro para pagamento de funcionários (1 mês)	225.000
Total	5.261.000

A Recuperanda informou que a aplicação dos recursos visa viabilizar a continuidade das operações, incluindo a adequação do quadro funcional (redução de 124 para 90 colaboradores), recomposição de capital de giro e regularização parcial de passivos. Contudo, cumpre destacar que o montante estimado a ser liberado não faz frente ao passivo extraconcursal acumulado, atualmente na ordem de R\$ 129,5 milhões, evidenciando que, embora relevante para recomposição pontual de caixa e manutenção imediata das atividades, o valor não é suficiente para equalização da estrutura de endividamento existente.

Esta Administração Judicial acompanhará a efetiva destinação dos valores, caso liberados, devendo a Recuperanda comprovar documentalmente sua aplicação nos Relatórios Mensais de Atividades subsequentes.





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

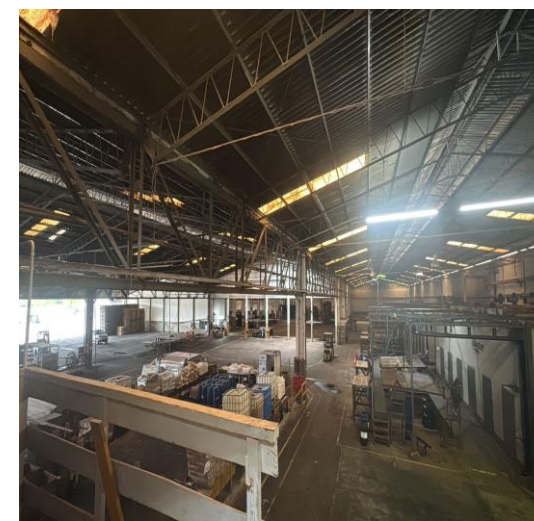
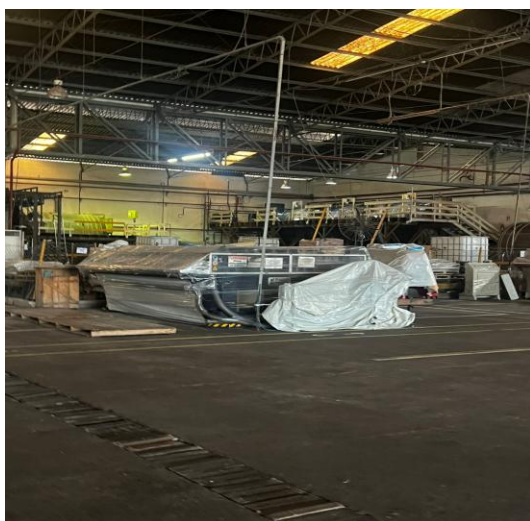
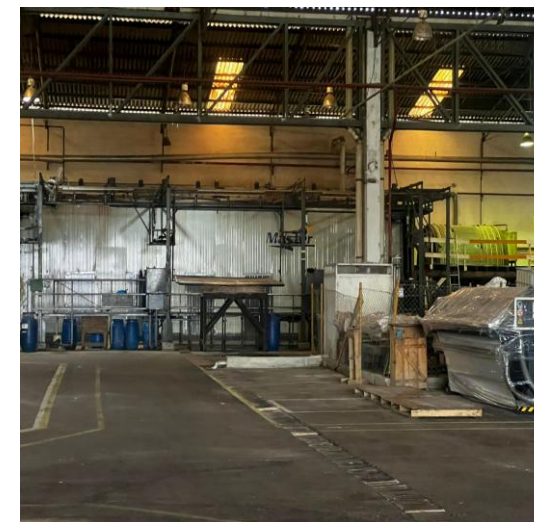
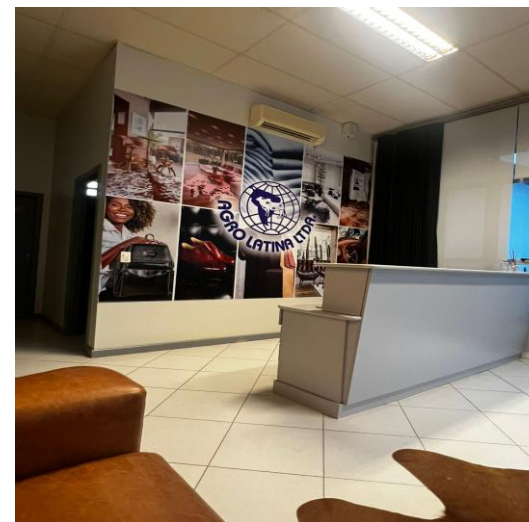
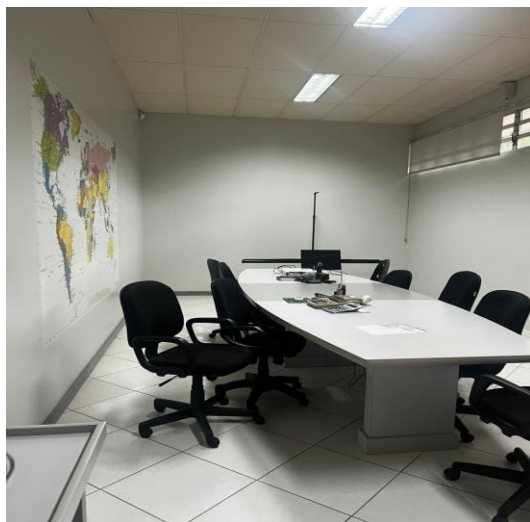
Imagens capturadas no dia 24/02/2026, referente a Agro Latina Tapetes:





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Imagens capturadas em 24/02/2026, referentes à Upa Couros, unidade de Igrejinha/RS. Destaca-se que, no momento da visita técnica, não havia operação em funcionamento na fábrica.





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Imagens capturadas no dia 24/02/2026, referente a filial na Av. Albino Ebling, nº 1966 - Bairro Ideal - CEP 95.603-790 - Taquara-RS:





DILIGÊNCIAS NOS ESTABELECIMENTOS DA RECUPERANDA

Imagens capturadas no dia 02/03/2026, 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	805.529,53				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	-	65.555.055,86	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		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		86.395.091,28									

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 janeiro/2026



AGRO LATINA LTDA (Matriz + Filiais)
RUA JORGE LINDEN, Nº 179, 15 DE NOVEMBRO
95650000 - IGREJINHA - RS - BRASIL
Telefone:5135499400
E-MAIL: contabilidade@agrolatina.com.br

BALANCETE SINTÉTICO EM 31 DE JANEIRO DE 2026 - Em R\$

ATIVO		PASSIVO	
ATIVO CIRCULANTE	68.720.664	PASSIVO CIRCULANTE	39.192.702
Caixa e Bancos	39.841	Fornecedores	105.199
Aplicações Financeiras	5.000	Empréstimos (6)	7.915.313
Contas a Receber de Clientes	51.010.756	ACC/ACE (7)	27.161.794
Estoques	103.397	Obrigações Fiscais	1.613.552
Outras contas a receber	976.778	Salários e Encargos	493.016
Despesas Exerc. seguinte		Obrigações Diversas	1.903.827
Impostos a Recuperar	16.584.891		
ATIVO NÃO CIRCULANTE	40.354.005	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	(5.630.450)
IMOBILIZADO LÍQUIDO	39.629.046	Capital Social	54.000.000
INTANGÍVEL	489.025	Lucros Acumulados	(59.630.450)
TOTAL DO ATIVO	109.074.669	TOTAL DO PASSIVO	109.074.669

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO DE:

01/01/26 A 31/01/26- Em R\$

RECEITA BRUTA DE VENDAS	0
RECEITAS DE VENDAS MI	
RECEITAS DE VENDAS ME	
DEDUÇÃO DE VENDAS	0
(-)IMPOSTO S/VENDAS	
(-)DEVOLUÇÕES DE VENDAS	
RECEITA LIQUIDA DE VENDAS	0
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(61.391)
CUSTO MATERIA PRIMA, FRETE, QUIMICO, EMBALAGENS....	
CUSTO MÃO DE OBRA	
GASTOS GERAIS DE PRODUÇÃO, CUSTO AGROPECUARIO	(61.391)
LUCRO BRUTO	(61.391)
DESPESAS OPERACIONAIS	
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(17.747)
DESPESAS C/ VENDAS	(1.122)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES RESULTADO FINANCEIRO	(80.261)
RESULTADO FINANCEIRO LIQUIDO	(203)
VARIAÇÕES MONETÁRIAS	0
RESULTADO OPERACIONAL APÓS RESULTADO FINANCEIRO	(80.463)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	0
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	(80.463)
IMPOSTO DE RENDA	
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(80.463)

CRISTIANA
ROLD0:92931952087

Assinado de forma digital por
CRISTIANA ROLD0:92931952087
Dados: 2026.03.06 13:07:17
-03'00'

RENATO
ARGENTA:08970904
034

Assinado de forma digital por
RENATO ARGENTA:08970904034
Dados: 2026.03.06 11:30:25
-03'00'

Cristiana Roldo
Contadora
RS069531/O-6

Renato Argenta
Diretor
089.709.040-34

Auditora

AGRO LATINA LTDA - 01/2026

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO METODO INDIRETO	31/01/2026	31/12/2025	30/11/2025
1- Fluxos de caixa das atividades operacionais			
(+) Lucro operacional	R\$ (80.463,09)	R\$ (132.658,83)	R\$ (153.331,29)
Ajustes por:			
(+) Depreciação e amortização	R\$ 27.892,60	R\$ 28.811,90	R\$ 28.811,96
(+) Juros sobre empréstimos			
(+/-) Ajustes de exercicios anteriores			
(-) Variacao de contas a receber	R\$ -	R\$ -	
(+) Variacao de impostos a recuperar	R\$ (3.552,58)	R\$ (9.520,33)	R\$ (9.528,11)
(-) Variacao de estoques		R\$ 7.877,87	
(-) Variacao de despesas do exercicio seguinte			
(-) Variacao de outros ativos circulantes e não circulantes	R\$ (14.845,00)	R\$ (6.364,38)	R\$ 374,96
(+) Variacao de Obrigações Sociais Trabalhistas		R\$ (240,05)	R\$ 116,89
(+) Variacao de fornecedores a pagar	R\$ (2.795,61)	R\$ 20.657,71	R\$ (28.426,83)
(+) Variacao de Outras Obrigações	R\$ 72.409,40	R\$ 91.094,00	R\$ 161.895,63
(+) Variacao de Obrigações Fiscais	R\$ 750,27	R\$ 419,99	R\$ (52,65)
(=) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	R\$ (604,01)	R\$ 77,88	R\$ (139,44)
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 líquido 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 líquido usado nas atividades de financiamento	R\$ -	R\$ -	R\$ -
4. Variacao líquido de caixa e equivalentes de caixa	R\$ (604,01)	R\$ 77,88	R\$ (139,44)
Caixa e equivalente de caixa no início do período	R\$ 40.445,07	R\$ 40.367,19	R\$ 40.506,63
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	R\$ 39.841,06	R\$ 40.445,07	R\$ 40.367,19

Igrejinha (RS), 31 de Janeiro de 2026.

RENATO
ARGENTA:089
70904034

Assinado de forma
digital por RENATO
ARGENTA:08970904034
Dados: 2026.03.11
16:02:28 -03'00'



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

BALANCETE SINTÉTICO EM 31 DE JANEIRO DE 2026 - Em R\$

ATIVO		PASSIVO	
ATIVO CIRCULANTE	17.926.766	PASSIVO CIRCULANTE	63.125.882
Caixa e Bancos	100.444	Fornecedores	54.747.954
Aplicações Financeiras	(100.000)	Empréstimos (6)	720.529
Contas a Receber de Clientes	3.620.225	ACC/ACE (7)	3.439.937
Estoques	2.742.754	Obrigações Fiscais	931.114
Outras contas a receber	7.315.275	Salários e Encargos	2.628.362
Despesas Exerc. seguinte	23.070	Obrigações Diversas	657.986
Impostos a Recuperar	4.224.999		
ATIVO NÃO CIRCULANTE	21.903.068	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	12.224.052
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	209.710	Empréstimos a LP (8)	
Outras Contas a Receber (4)	209.710	Obrigações Sociais e Fiscais	373.982
Impostos a Apropriar (5)		Outras Obrigações	11.850.070
INVESTIMENTOS		PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(35.520.100)
IMOBILIZADO LÍQUIDO	21.665.949	Capital Social	3.000.000
INTANGÍVEL	27.409	Lucros Acumulados	(38.520.100)
TOTAL DO ATIVO	39.829.833	TOTAL DO PASSIVO	39.829.833

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO DE:

01/01/26 A 31/01/26- Em R\$

RECEITA BRUTA DE VENDAS	1.760.682
RECEITAS DE VENDAS MI	1.760.682
RECEITAS DE VENDAS ME	
DEDUÇÃO DE VENDAS	(169.167)
(-)IMPOSTO S/VENDAS	(169.167)
(-)DEVOLUÇÕES DE VENDAS	
RECEITA LIQUIDA DE VENDAS	1.591.516
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(1.463.200)
CUSTO MATERIA PRIMA, FRETE, QUIMICO, EMBALAGENS....	(423.562)
CUSTO MÃO DE OBRA	(467.002)
GASTOS GERAIS DE PRODUÇÃO, CUSTO AGROPECUARIO	(572.636)
LUCRO BRUTO	128.315
DESPESAS OPERACIONAIS	
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(182.154)
DESPESAS C/ VENDAS	(37.201)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(611)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES RESULTADO FINANCEIRO	(91.650)
RESULTADO FINANCEIRO LIQUIDO	(38.345)
VARIAÇÕES MONETÁRIAS	0
RESULTADO OPERACIONAL APÓS RESULTADO FINANCEIRO	(129.995)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	1.018
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS	1.018
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	(128.976)
IMPOSTO DE RENDA	
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(128.976)

CRISTIANA
ROLD0:92931952087

Assinado de forma digital por
CRISTIANA ROLDO:92931952087
Dados: 2026.03.06 13:06:50
-03'00'

Cristiana Roldo
Contadora
RS069531/O-6

RENATO
ARGENTA:089709
04034

Assinado de forma digital por
RENATO
ARGENTA:08970904034
Dados: 2026.03.06 11:30:57
-03'00'

Renato Argenta
Diretor
089.709.040-34

Auditora

UPA COUROS S/A - 01/2026

EXTRATOS DOS FLUXOS DE CAIXA PELO METODO IND	31/01/2026	31/12/2025	30/11/2025
1- Fluxos de caixa das atividades operacionais			
(+) Lucro operacional	(128.976,09)	(495.658,86)	(1.502.000,53)
Ajustes por:			
(+) Depreciação e amortização	153.413,13	153.392,62	153.519,61
(+) Custo na venda de ativos imobilizados			
(+/-) Ajustes de exercicios anteriores			
(+/-) Resultado de equivalencia patrimonial			
(-) Variacao de contas a receber	(466.447,04)	1.022.349,47	(690.425,27)
(+) Variacao de impostos a recuperar	(18.408,38)	(97.006,36)	(67.111,54)
(-) Variacao de estoques	(289.435,98)	99.988,75	2.082.434,55
(-) Variacao de despesas do exercicio seguinte	3.536,25	(3.051,85)	(3.052,52)
(-) Variacao de outros ativos circulantes	57.223,36	(176.276,70)	(188.652,99)
(-) Variacao de outros ativos não circulantes		7.000,00	(20.893,91)
(+) Variacao de Obrigações Sociais Trabalhistas	106.250,61	(187.765,96)	72.155,95
(+) Variacao de fornecedores a pagar	233.331,26	(288.490,70)	52.371,73
(+) Variacao de Outras Obrigações	100.108,43	(68.203,88)	48.267,18
(+) Variacao de Obrigações Fiscais	7.198,87	356,96	5.212,82
(=) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(242.205,58)	(33.366,51)	(58.174,92)
2. Fluxos de caixa das atividades de investimento			
(-) Variacao investimentos no realizavel a longo prazo			
(-) Outros investimentos			
(-) Aquisições de ativos imobilizados		(20.028,06)	(72.578,43)
(-) Investimento em participacoes societárias	-	-	-
(-) Caixa líquido usado nas atividades de investimento	-	(20.028,06)	(72.578,43)
3. Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
(+) Recebimento pela emissão de ações			
(+) Recebimento por empréstimos a longo prazo			
(+) Recebimento de empréstimos	792.900,07	1.267.320,70	1.311.872,54
(-) Empréstimos pagos	(501.508,81)	(1.498.890,30)	(881.276,86)
(-) Dividendos pagos			
(-) Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	291.391,26	(231.569,60)	430.595,68
4. Variacao líquido de caixa e equivalentes de caixa	49.185,68	(284.964,17)	299.842,33
Caixa e equivalente de caixa no início do período	51.257,85	336.222,02	36.379,69
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	100.443,53	51.257,85	336.222,02

Igrejinha (RS), 31 de Janeiro de 2026.

RENATO
ARGENTA:0897
0904034

Assinado de forma digital
por RENATO
ARGENTA:08970904034
Dados: 2026.03.11
16:03:48 -03'00'