



Número: **8000042-72.2025.8.05.0081**

Classe: **EXIBIÇÃO DE DOCUMENTO OU COISA CÍVEL**

Órgão julgador: **1ª V DOS FEITOS RELATIVOS ÀS RELAÇÕES DE CONSUMO, CÍVEIS, COMERCIAIS DE FORMOSA DO RIO PRETO**

Última distribuição : **21/01/2025**

Valor da causa: **R\$ 385.407.537,84**

Processo referência: **8001113-46.2024.8.05.0081**

Assuntos: **Administração judicial**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **SIM**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **NÃO**

Partes	Advogados
VICTOR BARBOSA DUTRA (AUTOR)	
	VICTOR BARBOSA DUTRA (ADVOGADO)
LAUCAS EMPREENDIMENTOS LTDA. (REU)	
JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS (REU)	
AGROPECUARIA TAPERA LTDA. (REU)	
MARISA POLETTO LAURINDO DE CASTILHOS (REU)	
AVIEXP IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA. (REU)	
MARISA POLETTO LAURINDO DE CASTILHOS (REU)	
INCORPORADORA FORMOSA LTDA (REU)	
JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS (REU)	

Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
49844 6775	29/04/2025 16:07	<a href="#">DOC. 01 - RMA - Dezembro de 2024 - Grupo Laurindo de Castilhos</a>	Documento de Comprovação



# GRUPO LAURINDO DE CASTILHOS

Recuperação Judicial: nº 8001113-46.2024.8.05.0081

Incidente RMA: nº 8000042-72.2025.8.05.0081

## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Competência dezembro de 2024



Este documento foi gerado pelo usuário 011.\*\*\*.\*\*\*-65 em 14/05/2025 11:45:57

Número do documento: 25042916071319700000477967499

<https://pje.tjba.jus.br/pje/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=25042916071319700000477967499>

Assinado eletronicamente por: VICTOR BARBOSA DUTRA - 29/04/2025 16:07:17

## 1. INTRODUÇÃO.

**AJUDD – AUXÍLIO JUDICIAL & CONSULTORIA EM GESTÃO LTDA**, inscrita no CNPJ nº 24.461.934/0001-99, com sede na Rua Maximiliano Fernandes, nº 33, 1º andar, em Vitória da Conquista BA, com endereço eletrônico [contato@ajudd.com.br](mailto:contato@ajudd.com.br), por intermédio do seu representante legal **VICTOR BARBOSA DUTRA**, brasileiro, casado, administrador judicial e advogado inscrito na OAB/BA 50.678, OAB/MG 144.471 e CPF 011.127.885-65, com endereço profissional na Rua Maximiliano Fernandes, nº 33, 1º andar, em Vitória da Conquista BA, nomeado nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de nº 8001113-46.2024.8.05.0081, ajuizado por (1) **AGRÍCOLA FORMOSA LTDA, ATUAL DENOMINAÇÃO DA ANTIGA INCORPORADORA FORMOSA LTDA**, (2) **AVIEXP IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA**, (3) **LAUCAS EMPREENDIMENTOS LTDA.**, (4) **AGROPECUARIA TAPERA LTDA.**, (5) **JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS - EMPREENDEDOR INDIVIDUAL RURAL**, (6) **MARISA POLETTO LAURINDO DE CASTILHOS - EMPREENDEDOR INDIVIDUAL RURAL**, (7) **JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS (“PRODUTOR RURAL” PESSOA FÍSICA)**, (8) **MARISA POLETTO LAURINDO DE CASTILHOS - (“PRODUTOR RURAL” PESSOA FÍSICA) (“REQUERENTES” OU “GRUPO CASTILHOS”)**, sob condução do Juízo da 1ª Vara dos Feitos Relativos às Relações de Consumo, Cíveis, Comerciais de Formosa do Rio Preto-BA, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência apresentar o Relatório Inicial referente às Recuperandas.

O objetivo principal é relatar os fatos ocorridos desde o ajuizamento do pedido, a análise da documentação acostada aos autos e/ou enviada ao Administrador Judicial e os principais andamentos processuais, reunindo, assim, informações operacionais, financeiras e econômicas.

Desde a assinatura do Termo de Compromisso, a equipe de Administração Judicial passou a diligenciar no processo, tendo realizado visitas às sedes da Recuperanda e obtido documentos e informações adicionais para elaboração deste Relatório Inicial, a fim de trazer transparência e simetria de informações aos Credores e ao Juízo.



As informações e documentos que compõem este Relatório Inicial foram fornecidas pela própria Recuperanda (art. 22, I, “d” Lei nº 11.101/05) e deram origem ao relatório contábil de lavra da Contadora Rachel Cardoso, CRC-BA 46702/O da **AJUDD - AUXÍLIO JUDICIAL & CONSULTORIA EM GESTÃO LTDA.**

Passa-se, portanto, a analisar separadamente os principais pontos.

#### 1. DO CRONOGRAMA PROCESSUAL E MEDIDAS NECESSÁRIAS PARA O REGULAR ANDAMENTO DO FEITO.

Cumprindo a função de auxiliar o Juízo, com fulcro na Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial apresenta a seguir uma breve descrição processual destacando os principais atos já realizados no presente processo de Recuperação Judicial, com os respectivos IDs. Além disso, elencam-se as medidas necessárias para garantir o regular andamento do feito:

#### CRONOGRAMA PROCESSUAL – GRUPO CASTILHOS

Data prevista	Data da ocorrência	Evento	ID	Lei nº 11.101/2005
-	26/08/2024	Distribuição do pedido de RJ	461914433	-
-	05/09/2024	Deferimento do processamento da RJ	462205167	Art. 52
-	09/09/2024	Publicação do deferimento do processamento da RJ (disponibilizada no DJE)	468540393	-
-	02/09/2024	Termo de Compromisso do Administrador Judicial	461559592	Art. 33
-	08/10/2024	Publicação do Edital de Convocação de Credores (Lista da Recuperanda – 1º Edital)	468695616	Art. 52, § 1º, II

07/11/2024	07/11/2024	Prazo fatal para a apresentação das habilitações/divergências administrativas junto ao AJ	468695616	Art. 7º, § 1º
08/11/2024	08/11/2024	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial	472851541	Art. 53
23/12/2024	04/04/2025	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (2º Edital)	-	Art. 7º, § 2º (45 dias)
-	-	Publicação do Edital de Aviso de Recebimento do Plano de Recuperação Judicial	-	Art. 53, p. único
04/12/2024	-	Vencimento do 1º <i>stay period</i>	-	-
-	21/11/2024	Pedido de renovação do <i>stay period</i>	474731559	-
-	16/12/2024	Deferimento do pedido de renovação do <i>stay period</i>	478993116	-
-	-	Renovação extraordinária do <i>stay period</i>	-	-
15/04/2025	15/04/2025	Prazo fatal para apresentação das impugnações judiciais à Lista de Credores do AJ (autuações em autos apartados)	-	Art. 8º (10 dias) Art. 8 pu c/c 13 e 15
-	-	Prazo fatal para apresentação de objeções ao Plano de Recuperação Judicial	-	Art. 55 (30 dias)
-	-	Após julgamento das impugnações à lista do AJ, define-se o QGC	-	Arts. 14 e 15
-	-	Preferencialmente com consolidação do QGC, abre-se prazo para realização da AGC	-	Art. 56, § 1º (150 dias)
-	-	Publicação do Edital: Convocação AGC	-	Art. 36
-	-	Assembleia Geral de Credores – 1ª Convocação	-	Art. 37 (15 dias de antecedência)



-	-	Assembleia Geral de Credores – 2ª Convocação	-	Art. 37 (5 dias após 1ª convocação)
---	---	---	---	---

Ante o exposto, verifica-se ser necessário a publicação do Edital de Recebimento do Plano de Recuperação Judicial para que haja a abertura de prazo para apresentação de objeções. Informa este AJ que tem diligenciado tanto a publicação do referido edital como a elaboração do Quadro Geral de Credores das Recuperandas, uma vez que o prazo para a apresentação de impugnações ao Edital do art. Art. 7º, § 2º encerrou-se em 15/04/2025.

## 2. DAS DELIBERAÇÕES NOS AUTOS DO PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL - RELATÓRIO DE ANDAMENTOS PROCESSUAIS (ART.3º DA RECOMENDAÇÃO 72 DO CNJ) e PROCESSOS INCIDENTAIS RELACIONADOS AO PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL – RELATÓRIO DE INCIDENTES PROCESSUAIS (ART.4º DA RECOMENDAÇÃO 72 DO CNJ).

Em atendimento às melhores práticas adotadas no procedimento de insolvência preconizado pelo CNJ, esta Administração Judicial apresenta via Link (atualizado mensalmente) [RELATÓRIO DE ANDAMENTOS PROCESSUAIS](#) e [RELATÓRIO DE INCIDENTES PROCESSUAIS](#) nos termos indicados na Recomendação nº 72 do CNJ em seu art.3º §1º e 2º e art. 4º § 1º e 2º:

Art. 3º Recomendar aos administradores judiciais que **apresentem aos magistrados, na periodicidade que esses julgarem apropriada em cada caso, Relatório de Andamentos Processuais**, informando as recentes petições protocoladas e o que se encontra pendente de apreciação pelo julgador.

§ 1º Esse Relatório visa a contribuir com a celeridade e eficiência do processo e é uma excelente ferramenta de organização dos autos que comumente é repleto de petições de variados personagens, por se tratar de um processo coletivo com múltiplos interesses e pedidos.

§ 2º O Relatório de Andamentos Processuais deverá conter, no mínimo, as seguintes informações: I – a data da petição;

II – as folhas em que se encontra nos autos;

III – quem é o peticionante e o que pede de forma resumida;



- IV – se a recuperanda já se pronunciou sobre o pedido (caso não seja ela a peticionante);
- V – se o administrador judicial e o Ministério Público se manifestaram sobre o pedido (se o julgador entender que devam ser ouvidos);
- VI – se a matéria foi decidida, indicando o número de folhas da decisão;
- VII – o que se encontra pendente de cumprimento pelo cartório/secretaria; e
- VIII – observação do administrador judicial sobre a petição, se pertinente.

Art. 4º Recomendar aos administradores judiciais que **apresentem aos magistrados, na periodicidade que esses julgarem apropriada em cada caso, Relatório dos Incidentes Processuais, que conterá as informações básicas sobre cada incidente ajuizado e em que fase processual se encontra.**

§ 1º Esse relatório visa a contribuir com a organização e controle do fluxo pelo cartório e auxiliará o administrador na elaboração do Quadro Geral de Credores – QGC.

§ 2º O Relatório dos Incidentes Processuais deverá conter, no mínimo, as seguintes informações:

- I – a data da distribuição do incidente e o número de autuação;
- II – o nome e CPF/CNPJ do credor;
- III – o teor da manifestação do credor de forma resumida;
- IV – o teor da manifestação da recuperanda de forma resumida (caso não seja ela a peticionante);
- V – o teor da manifestação do administrador judicial e do Ministério Público (se o julgador entender que devam ser ouvidos);
- VI – se a matéria foi decidida, indicando o número de folhas da decisão e se o incidente já foi arquivado;
- VII – o valor apontado como devido ao credor e a classe em que deva ser incluído; e
- VIII – eventual observação do administrador judicial sobre o incidente.

Frisa-se que tais relatórios têm a função de contribuir com a celeridade e eficiência do processo, sendo uma excelente ferramenta de organização e controle do fluxo pelo cartório e pela administração judicial.

### 3. ANÁLISE CONTÁBIL DO MÊS DE DEZEMBRO DE 2024.

O relatório apresentado a seguir reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais das empresas **(1) AGRÍCOLA FORMOSA LTDA, (2) AVIEXP IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA, (3) LAUCAS EMPREENDIMENTOS LTDA., (4) AGROPECUARIA TAPERA LTDA., (5) JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS - EMPREENDEDOR INDIVIDUAL RURAL, (6) MARISA POLETTO**



**LAURINDO DE CASTILHOS - EMPREENDEDOR INDIVIDUAL RURAL, (7) LC PARTICIPAÇÕES LTDA., (8) CULTURA HOTELARIA LTDA. e (9) JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES LTDA.**

Ressalta-se que, nas análises contábeis realizada por esta Administração Judicial e comparando-se os saldos apresentados nas competências de novembro e dezembro de 2024 (**DOC. 02**), foram identificadas algumas divergências relativas às contas contábeis nos balancetes, gerando ponderações a serem respondidas pelas Recuperandas, conforme documentação em anexo.

Até o presente momento, as ponderações apresentadas ainda não foram respondidas pelas Recuperandas. Informa que as explicações do Grupo Laurindo de Castilhos serão juntadas aos presentes autos assim que enviadas a esta Administração Judicial.

Destaca-se que, a apresentação da análise contábil é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial. Tendo como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades das Recuperandas.

Os resultados constantes no presente Laudo se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas próprias requerentes à Administração Judicial, tendo sido enviadas nos dias 10/02/2025.



# GRUPO LAURINDO DE CASTILHOS

AUTOS: 8001113-46.2024.8.05.0081

1ª VARA DOS FEITOS RELATIVOS ÀS RELAÇÕES DE CONSUMO, CÍVEIS, COMERCIAIS DE FORMOSA DO RIO  
PRETO/BA

## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AGRÍCOLA FORMOSA LTDA;  
AGROPECUÁRIA TAPERA LTDA;  
AVIEXP IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA;  
CULTURA HOTELARIA LTDA;  
JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES LTDA;  
JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS;  
LAUCAS EMPREENDIMENTOS LTDA;  
LC PARTICIPAÇÕES LTDA;  
MARISA POLETTO LAURINDO DE CASTILHOS.

**DEZEMBRO 2024**

EXMO. SR. DR. JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DOS FEITOS RELATIVOS ÀS RELAÇÕES DE CONSUMO, CÍVEIS, COMERCIAIS DE FORMOSA  
DO RIO PRETO/BA



Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº11.101/2005, submetemos à apreciação de V. Exmo. nosso Relatório de Atividades, com informações referentes à atual situação do **GRUPO LAURINDO DE CASTILHOS**, sendo composta pelas recuperandas Agrícola Formosa LTDA; Agropecuária Tapera LTDA; Avicxp Importação e Exportação LTDA; Cultura Hotelaria LTDA; Jcastilhos Participações LTDA; Jose Volter Laurindo De Castilhos; Laucas Empreendimentos LTDA; LC Participações LTDA; Marisa Poletto Laurindo De Castilhos.

O objetivo deste Relatório é apresentar informações referentes às Recuperandas do mês de **DEZEMBRO de 2024**. Nosso entendimento sobre as operações foi obtido através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração sobre informações de natureza contábil e financeira e operacional, fornecidas pela e de responsabilidade da Administração da Recuperanda. Permanecendo à disposição de V. Excelência para quaisquer esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários, subscrevemo-nos

Atenciosamente,

Victor Barbosa Dutra  
Administrador Judicial

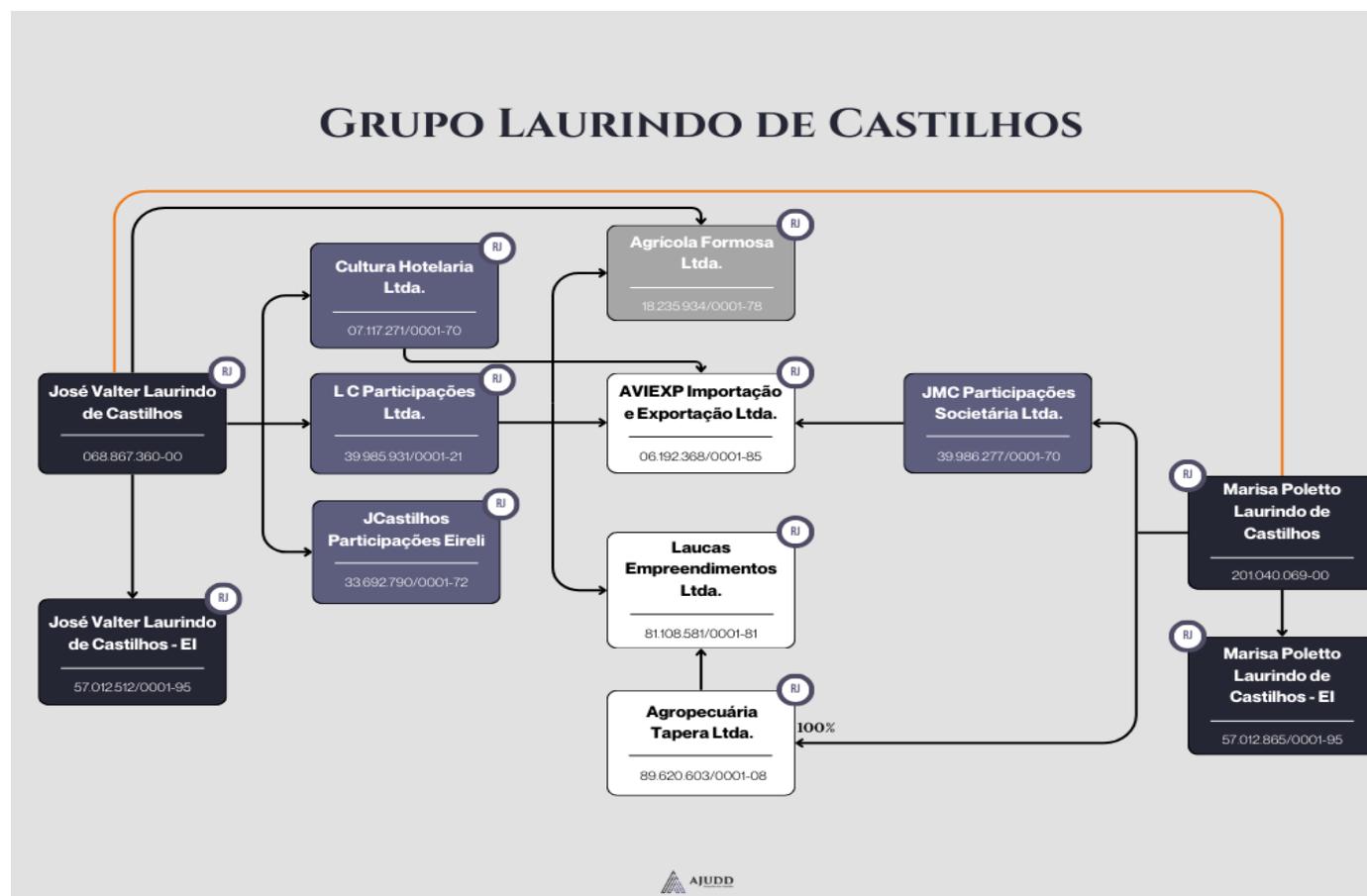


## SUMÁRIO

- 1. ORGANOGRAMA DO GRUPO**
- 2. APRESENTAÇÃO DOS RELATÓRIOS CONTÁBEIS**
  - 2.1. Agrícola Formosa LTDA;
  - 2.2. Agropecuária Tapera LTDA;
  - 2.3. Aviexp Importação e Exportação LTDA;
  - 2.4. Cultura Hotelaria LTDA;
  - 2.5. Jcastilhos Participações LTDA;
  - 2.6. Jose Volter Laurindo De Castilhos;
  - 2.7. Laucas Empreendimentos LTDA;
  - 2.8. LC Participações LTDA;
  - 2.9. Marisa Poletto Laurindo De Castilhos.
- 3. CONSIDERAÇÕES FINAIS**



1. ORGANOGRAMA:



## 2. APRESENTAÇÃO DOS RELATÓRIOS CONTÁBEIS

### Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

As informações trazidas pelo Demonstrativo de Resultado do Exercício - DRE, tem como objetivo detalhar os resultados líquidos do exercício por período, com a confrontação de receitas, custos e despesas da empresa. Vários fatores devem ser levados em consideração. Cabe relacionar as contas contábeis que formam as Receitas, ou seja, recursos à disponibilidade da empresa *versus* os custos somados das Despesas que reduzem as disponibilidades. O resultado dessa comparação pode ser positivo, indicando a existência de lucro, ou negativo, denotando a ocorrência de prejuízo no exercício em análise.

Segue abaixo o panorama de todo o grupo do mês de DEZEMBRO de 2024:

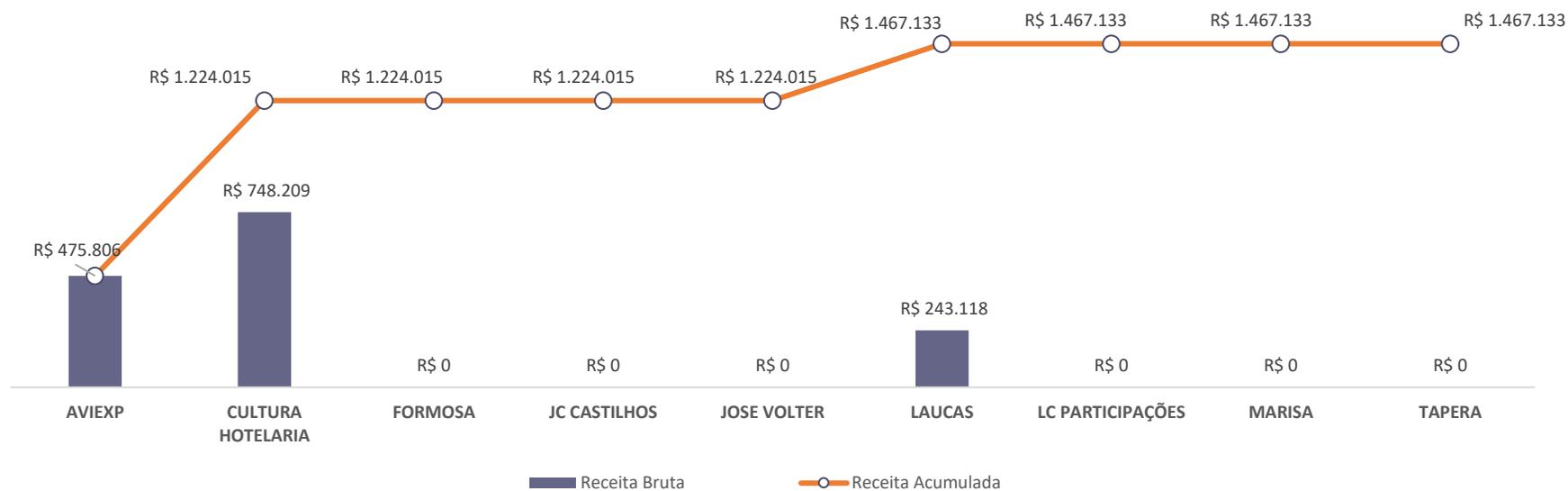
DRE	CULTURA					LC			
	AVIEXP	HOTELARIA	FORMOSA	JC CASTILHOS	JOSE VOLTER	LAUCAS	PARTICIPAÇÕES	MARISA	TAPERA
Receita Bruta	R\$ 475.806	R\$ 748.209	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 243.118	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(-) Deduções	-R\$ 191	-R\$ 37.900	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 12.736	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(=) Receita Líquida	R\$ 475.615	R\$ 710.309	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 230.382	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(-) Custos	-R\$ 193.085	-R\$ 189.218	R\$ -	R\$ -	-R\$ 1.420	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(=) Resultado Bruto	R\$ 282.530	R\$ 521.091	R\$ -	R\$ -	-R\$ 1.420	R\$ 230.382	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Despesas/Receitas Operacionais	-R\$ 355.023	-R\$ 704.754	R\$ 2.427.649	R\$ -	-R\$ 149.372	-R\$ 583.207	R\$ -	-R\$ 10.134	-R\$ 60.620
Despesas/Receitas Financeiras	-R\$ 11.299	-R\$ 4.356	-R\$ 3.877.844	R\$ 1.442	-R\$ 115	R\$ 19.699	R\$ -	-R\$ 34	-R\$ 10.367
(=) Resultado Operacional	-R\$ 83.791	-R\$ 188.019	-R\$ 1.450.195	R\$ 1.442	-R\$ 150.907	-R\$ 333.127	R\$ -	-R\$ 10.168	-R\$ 70.987
Impostos	-R\$ 13.066	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	-R\$ 28.522	R\$ -	R\$ -	R\$ -
(=) Resultado Líquido	-R\$ 96.857	-R\$ 188.019	-R\$ 1.450.195	R\$ 1.442	-R\$ 150.907	-R\$ 361.649	R\$ -	-R\$ 10.168	-R\$ 70.987



### Receita de Bruta de Serviços

A receita do grupo, no mês de DEZEMBRO, foi gerada através das empresas **Aviexp**, decorrente da venda de produtos agrícolas, **Cultura Hotelaria**, de serviços hoteleiros prestados e a **Laucas**, decorrente da locação de imóveis. Em **DEZEMBRO**, a receita total reportada foi de **R\$ 1,467 milhão**, sendo composta desta, um pouco mais de 50% de receita gerada através do hotel.

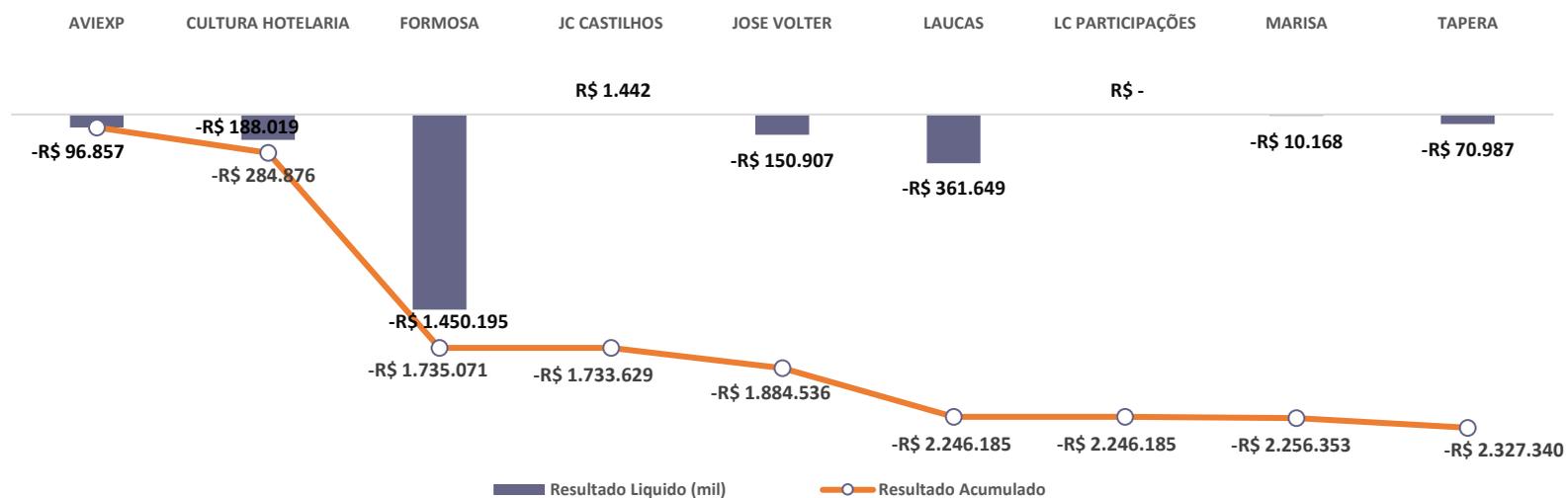
Segue detalhamento abaixo:



### Resultado Líquido do Exercício

O resultado líquido do exercício reflete a performance financeira de uma empresa em um determinado período, indicando se houve lucro ou prejuízo. Esse indicador é essencial para avaliar a saúde econômica da organização, uma vez que sintetiza as receitas, custos, despesas e impostos incorridos ao longo do período.

No mês de **DEZEMBRO** foi reportado um prejuízo acumulado, de todas as recuperandas no mês, de -R\$ 2,327 milhões. Observa-se que, deste prejuízo, apenas a recuperanda Formosa registrou 62,31%, de prejuízo do grupo, ou seja -R\$ 1.450,195. A JC Castilhos foi a única a apresentar lucro na atividade, de R\$ 1.442.



AGRÍCOLA FORMOSA  
DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>RECEITA BRUTA</b>					
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA</b>					
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	-	266.598	-	-	-
<b>CUSTOS</b>	-	-	-	-	-
<b>LUCRO BRUTO</b>	-	266.598	-	-	-
<b>DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>	- 53.304	1.332.409	173.764	- 48.002	2.427.649
Despesas Gerais e Administrativas	- 53.304	1.332.409	- 91.496	- 47.609	2.427.649
Outros Ganhos/(Perdas) Líquidos			265.260	- 393	
<b>RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS</b>	- 53.304	1.599.007	173.764	- 48.002	2.427.649
Receitas Financeiras	45	75	128	1	1
Despesas Financeiras	- 4.898	- 96.221	- 60.376	- 976	- 3.877.845
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	- 58.157	1.502.861	113.515	- 48.977	- 1.450.195
<b>LUCRO LÍQUIDO /(PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO</b>	- 58.156	1.502.861	113.515	- 48.977	- 1.450.195

No período analisado, o mês de dezembro de 2024, não houve o reconhecimento de **receitas**.

Não foi reportado também os **custos** da atividade, o que fez que o **lucro bruto** de dezembro seja igual a zero.

Quanto as **despesas e receitas operacionais**, observa-se em **dezembro** o valor credor de R\$ 2.427.649. Este saldo refere-se, principalmente, ao cancelamento da NF ao credor Paulo Tadeu Haendchen Advogados Associados, sendo esta no valor de R\$ 2,425 milhões conforme informações trazidas do livro razão.

As **receitas financeiras** são oriundas de rendimentos de aplicações financeiras diversas, e as **despesas financeiras** de juros pagos ou incorridos, tarifas bancárias e juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos. Foi registrado em despesas financeiras, o saldo de 3,87 milhões, sendo deste, 3,84 milhões decorrentes de encargos, aditivos e amortizações de empréstimos e financiamentos.

No que diz respeito ao **resultado operacional**, a recuperanda reportou um prejuízo líquido de -R\$ 1,450 milhão.



**AGRÍCOLA FORMOSA**  
**BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO**

BALANÇO PATRIMONIAL	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>ATIVO</b>	R\$ 179.442.396,78	R\$ 179.701.875,57	R\$ 279.373.015,23	R\$ 274.413.855,58
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	R\$ 4.233.676,15	R\$ 4.496.862,74	R\$ 4.524.914,38	R\$ 4.544.348,34
Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 2.747.141,75	R\$ 2.750.653,61	R\$ 2.747.487,71	R\$ 2.747.103,61
Outros Créditos	R\$ 277.544,23	R\$ 537.218,96	R\$ 568.435,37	R\$ 588.253,43
Tributos a Recuperar	R\$ 1.208.990,17	R\$ 1.208.990,17	R\$ 1.208.991,30	R\$ 1.208.991,30
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	R\$ 175.208.720,63	R\$ 175.205.012,83	R\$ 274.848.100,85	R\$ 269.869.507,24
Realizável a Longo Prazo	R\$ 94.032.704,92	R\$ 94.032.704,92	R\$ 94.008.904,92	R\$ 89.034.000,07
Partes Relacionadas	R\$ 94.032.704,92	R\$ 94.032.704,92	R\$ 94.008.904,92	R\$ 89.034.000,07
Imobilizado	R\$ 81.176.015,71	R\$ 81.172.307,91	R\$ 180.839.195,93	R\$ 180.835.507,17

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, que englobam os recursos econômicos controlados pela entidade, ou seja, bens e direitos; Passivos, que abrangem as obrigações presentes da empresa; e Patrimônio Líquido, representando os recursos remanescentes após a liquidação de todos os passivos.

O **ativo total** da recuperanda, no mês de dezembro, apresentou uma queda de -1,78%, ou seja, -4,9 milhões de reais. O **ativo circulante** apresentou uma relativa estabilidade, com o crescimento de R\$ 19,4 mil. Este crescimento está atrelado a conta de adiantamentos a

fornecedores, sendo este um fornecedor da Aviexp, o Agrodiesel Tavares LTDA.

Quanto ao **ativo não circulante**, responsável pela redução do ativo total, apresentou uma queda de -1,81%, -R\$ 4,974 milhões. Essa queda é decorrente, especialmente, da redução da conta de partes relacionadas, com o José Volter, através de transferências de valores do ativo para o passivo.

**AGRÍCOLA FORMOSA**  
**BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO**

	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>PASSIVO</b>	R\$181.157.818,00	R\$181.304.560,55	R\$281.025.470,70	R\$277.516.506,44
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	R\$ 49.526.477,02	R\$ 18.217.888,45	R\$117.858.856,65	R\$114.349.892,39
Salários e Ordenados a Pagar	R\$ 15.750,92	R\$ 15.603,09	R\$ -	R\$ -
Encargos Sociais	R\$ 36.017,35	R\$ 44.493,33	R\$ 46.298,79	R\$ 46.298,79
Fornecedores	R\$ 2.735.107,80	R\$ 2.698.243,14	R\$ 2.599.550,56	R\$ 95.750,46
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 30.200.654,48	R\$ 89.597,84	R\$ 90.171,87	-R\$ 956.558,00
Impostos e Contribuições e Tributos	R\$ 876.417,59	R\$ 12.702,86	R\$ 14.159,06	R\$ 119.450,92
Parcelamentos de Impostos	R\$ 379.184,05	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Provisões Trabalhistas	R\$ 70.142,26	R\$ 75.209,62	R\$ 75.209,62	R\$ -
Partes Relacionadas	R\$ 15.213.202,57	R\$ 15.282.038,57	R\$115.033.466,75	R\$115.044.950,22
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	R\$189.700.963,04	R\$221.156.294,16	R\$221.231.294,16	R\$221.231.294,16
Obrigações a Longo Prazo	R\$189.700.963,04	R\$24.214.645,98	R\$24.214.645,98	R\$ 24.214.645,98
Empréstimos e Financiamentos	R\$165.229.166,67	R\$ -	R\$ -	-
Obrigações Tributárias	R\$ 257.150,39	R\$ -	R\$ -	-
Tributos Diferidos	R\$ 24.214.645,98	R\$24.214.645,98	R\$24.214.645,98	R\$ 24.214.645,98
Recuperação Judicial	R\$ -	R\$196.941.648,18	R\$197.016.648,18	R\$197.016.648,18



O **passivo total** da empresa apresentou uma relativa estabilidade, com uma leve variação negativa de -1,25%, ou - R\$ 3,5 milhões. Esta redução, que também se repete no **passivo circulante**, -1,35%, -R\$ 1,595 milhão, é decorrente, primordialmente, da redução de saldos da conta de fornecedores.

A conta de **fornecedores** apresentou uma redução de -96,32%, - 2,5 milhões, essa redução está associada, ao cancelamento da NF mencionada antes, de Paulo Tadeu Advogados no valor de R\$ 2,425 milhões e, ao cancelamento de título no valor de R\$ 168 mil com a I9ADVISORY Consultoria Limitada, sendo ambos classificados como credores no edital do art. 52, §1º, disponível no site da AJ.

A conta de empréstimos e financiamentos também apresentou uma redução, desta vez saindo de um saldo credor de R\$ 90 mil para um saldo devedor de -R\$ 956 mil, decorrente da conta redutora, de encargos financeiros a transcorrer, que apresentou um saldo maior que o valor atual do empréstimo. Houve ainda, a quitação de todas as provisões trabalhistas em dezembro, o reconhecimento de impostos

a recolher (ITR) e um aumento de obrigações com partes relacionadas.

O **passivo não circulante** da recuperanda apresentou estabilidade em dezembro, sem movimentações em suas contas.

AGRÍCOLA FORMOSA  
**BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	SET	OUT	NOV	DEZ
(Passivo a Descoberto)	-R\$ 58.069.622,06	-R\$ 58.069.622,06	-R\$ 58.064.680,11	-R\$ 58.064.680,11
<b>Capital Realizado</b>	R\$ 7.444.835,00	R\$ 7.444.835,00	R\$ 7.444.835,00	R\$ 7.444.835,00
<b>Reservas de Capital</b>	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>Ajuste de Avaliação Patrimonial - CPC 27</b>	R\$ 47.004.901,02	R\$ 47.004.901,02	R\$ 47.004.901,02	R\$ 47.004.901,02
<b>Prejuízo Acumulados</b>	-R\$112.519.358,08	-R\$112.519.358,08	-R\$112.514.416,13	-R\$112.514.416,13

O **patrimônio líquido** em dezembro permaneceu estável, sem movimentações nas contas que o compõe.

A recuperanda possui o patrimônio líquido a descoberto, registrando um saldo devedor de -R\$ 58.064.680,11, em dezembro. Essa situação foi decorrente do reconhecimento dos prejuízos acumulados no período, evidenciando a deterioração do capital próprio da empresa,

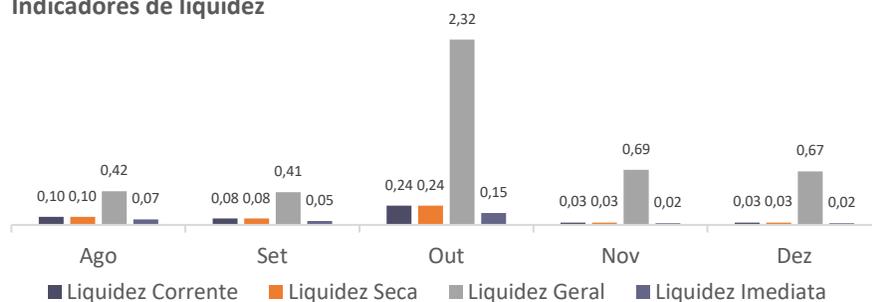


ou seja, significa que as obrigações financeiras superam o valor que empresa detém de ativos.

DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE

BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES

Indicadores de liquidez



O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, permaneceu registrando o índice de **0,03** em **dezembro**. Este indicador apresenta que a empresa dispõe de apenas R\$ 0,03 em ativos circulantes, para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo. **Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante.**

A **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo, apresentou os mesmos indicadores da liquidez corrente, uma vez que nos meses apresentados a conta de estoque estavam zeradas. Em **dezembro** registrou o índice em 0,03. Isso significa que, a empresa tem uma margem muito pequena de ativos líquidos para cobrir suas dívidas de curto prazo. **Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante.**

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, apresentou o índice de 0,67 em **dezembro**, apresentando quedas desde o mês de outubro. Isso mostra que, por possuir um alto saldo no passivo circulante e no exigível a longo prazo, a recuperanda não detém de ativos suficientes para cobrir suas obrigações totais. **Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável em Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Exigível em Longo Prazo)**

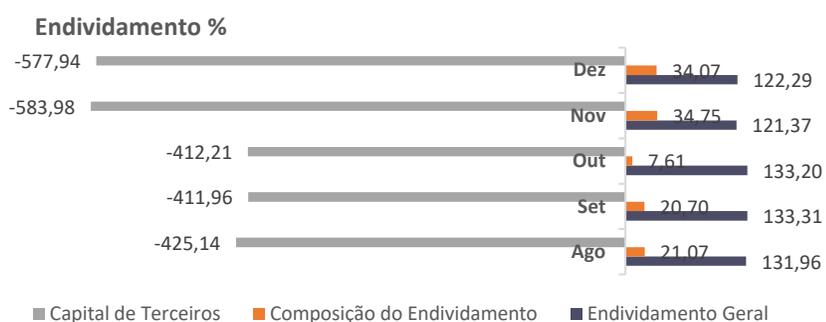
O índice, que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas com o caixa e equivalentes de caixa, a **LIQUIDEZ IMEDIATA**, apresentou em **dezembro** o menor índice do período apresentado, de 0,02. Este indicador apresenta que, para



cumprir com suas obrigações vincendas em 365 dias, a recuperanda necessita de recursos financeiros de terceiros. Liquidez Imediata = Disponível / Passivo Circulante.

DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE

**BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES**



O Índice de **Capital de Terceiros** é um indicador que mede a proporção de recursos que a empresa deve a outras entidades, ou seja, o quanto das suas dívidas representa em relação ao patrimônio próprio da empresa. Em virtude do patrimônio líquido negativo, indicando um passivo a descoberto, a porcentagem ficou negativa.

O **Endividamento Geral** é um indicador que mostra quanto da empresa é financiado por meio de dívidas em relação ao valor total de seus ativos (bens e direitos). Esse indicador ajuda a entender o nível de risco financeiro de uma empresa, pois um endividamento alto pode indicar dificuldades para honrar suas obrigações. No mês de dezembro, o índice de endividamento geral foi de 122%. Isso significa que, com as porcentagens maiores de 100%, tudo o que a empresa possui (seus bens e direitos) estão comprometidos com dívidas.

O Índice de **Composição do Endividamento** mostra qual é a proporção das dívidas de curto prazo em relação ao total das dívidas da empresa. As dívidas de curto prazo são aquelas que precisam ser pagas em até um ano. Em dezembro, esse índice apresentou uma leve queda, fixando-o em 34,07%, sendo este o segundo maior registrado no período.



**AGRÍCOLA FORMOSA**  
**DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA – Método Indireto**

	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>					
Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS	-58.156	1.502.861	113.515	-48.977	1.450.195
Ajustado por:					
Depreciação/Amortização	3.708	3.708	3.708	4.692	3.689
Férias e Encargos	3.345	2.898	5.053		-75.210
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>-51.104</b>	<b>1.509.468</b>	<b>122.276</b>	<b>-44.285</b>	<b>1.521.716</b>
<b>(Aumento)/Redução dos Ativos:</b>					
Recebíveis	8.180	7.098	8.637	0	0
<b>Aumento/(Redução) dos Passivos:</b>					
Fornecedores	-791	1.758.476	20.778	-23.693	2.503.800
Salários e Ordenados a Pagar	-1.251	11.194	-148	-15.603	0
Impostos, Taxas e Contribuições	9.249	17.340	11.240	3.262	105.292
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>	<b>-35.718</b>	<b>-213.376</b>	<b>162.784</b>	<b>-80.319</b>	<b>3.920.224</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>					
Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores	-3.431	-2.500	-18.859	-32.011	-19.818
Partes Relacionadas - Ativo		125.381		23.800	4.974.905
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>	<b>-3.431</b>	<b>122.881</b>	<b>-18.859</b>	<b>-8.211</b>	<b>4.955.087</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>					
Instituições Financeiras	987	48.207	-241.626	574	1.046.730
Débitos com Partes Relacionadas	38.147	42.310	68.836	84.790	11.483
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>	<b>39.134</b>	<b>90.516</b>	<b>-172.790</b>	<b>85.364</b>	<b>1.035.246</b>
<b>Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>-14</b>	<b>22</b>	<b>-28.865</b>	<b>-3.166</b>	<b>-384</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>	<b>3.755.881</b>	<b>2.747.120</b>	<b>2.779.518</b>	<b>2.750.654</b>	<b>2.747.488</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>	<b>3.755.867</b>	<b>2.747.142</b>	<b>2.750.654</b>	<b>2.747.488</b>	<b>2.747.104</b>

Em dezembro o caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** apresentou variação negativa de-R\$ 3,92 milhões, sendo apresentado este saldo devido, em grande parte, os principais impactos ao caixa referem-se a conta de fornecedores de-R\$ 2,5 milhões e do resultado do exercício, que se apresentou em-R\$ 1,4 milhões.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividades de Investimento**, resultaram em um caixa líquido positivo de 4,9 milhões de reais, motivados, principalmente, pela conta de obrigações com partes relacionadas (-R\$ 4,9 milhões).

Quanto as **Atividades de Financiamento** o caixa líquido reportado foi negativo em dezembro, de-R\$ 1,03 milhão, motivados pela rubrica Instituições financeiras de-R\$ 1,04 milhão.



AGROPECUÁRIA TAPERA  
DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	-	-	-	-	-
RECEITA LIQUIDA	-	-	-	-	-
CUSTOS	-	-	-	-	-
LUCRO BRUTO	-	-	-	-	-
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	- 4.367	- 195.629	- 3.183	- 159	- 60.620
Despesas Gerais e Administrativas	- 4.367	- 195.629	- 3.183	- 159	- 60.620
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	- 4.367	- 195.629	- 3.183	- 159	- 60.620
Receitas Financeiras		1	1		1.110
Despesas Financeiras	- 32.442	- 44.649	- 8.000	- 9.901	- 11.477
RESULTADO OPERACIONAL	- 36.809	- 240.277	- 11.182	- 10.059	- 70.987
IR/CS Correntes					
LUCRO LÍQUIDO /(PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 36.809	- 240.277	- 11.182	- 10.059	- 70.987

No período analisado, **dezembro** de 2024, não houve o reconhecimento de **receitas e custos** da atividade, desencadeando que o **lucro bruto** seja igual a zero.

Quanto as **despesas e receitas operacionais**, observa-se em **dezembro** o saldo de R\$ 60,6 mil. Este saldo, refere-se principalmente, ao reconhecimento de despesas com energia elétrica, no valor de R\$

51,9 mil, como também, despesas com encargos, depreciações e despesas com telecomunicações.

As **receitas financeiras** são oriundas de rendimentos de aplicações financeiras diversas e descontos obtidos, e as **despesas financeiras** de juros pagos ou incorridos e tarifas bancárias. Em **dezembro**, reportou-se o saldo de R\$ 1,1 mil decorrente dos rendimentos de aplicações.

As **despesas financeiras** neste mês de dezembro, reportou um saldo de R\$ 11,4 mil, devido, principalmente, ao reconhecimento de juros de empréstimos e financiamentos e despesas com tarifas bancárias.

No que diz respeito ao **resultado operacional**, a recuperanda reportou um prejuízo líquido de -R\$ 70.987 em **dezembro**.



AGROPECUÁRIA TAPERA  
BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, que englobam os recursos econômicos controlados pela entidade, ou seja, bens e direitos; Passivos, que abrangem as obrigações presentes da empresa; e Patrimônio Líquido, representando os recursos remanescentes após a liquidação de todos os passivos.

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>ATIVO</b>	R\$571.880.108,83	R\$571.278.024,05	R\$568.955.741,81	R\$568.961.131,53	R\$568.980.545,64
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	R\$ 5.816.776,76	R\$ 5.783.206,00	R\$ 5.783.287,55	R\$ 5.788.836,06	R\$ 5.791.353,81
Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 20.629,87	R\$ 20.393,51	R\$ 20.474,89	R\$ 20.387,90	R\$ 20.087,90
Outros Créditos	R\$ 5.644.492,34	R\$ 5.644.492,34	R\$ 5.644.492,34	R\$ 5.650.127,84	R\$ 5.652.945,59
Tributos a Recuperar	R\$ 118.320,15	R\$ 118.320,15	R\$ 118.320,32	R\$ 118.320,32	R\$ 118.320,32
Despesas Pagas Antecipadamente	R\$ 33.334,40	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	R\$566.063.332,07	R\$565.494.818,05	R\$563.172.454,26	R\$563.172.295,47	R\$563.189.191,83
Realizável a Longo Prazo	R\$ 47.274.659,41	R\$ 47.105.840,34	R\$ 47.105.840,34	R\$ 47.105.840,34	R\$ 47.121.785,57
Partes Relacionadas	R\$ 47.250.593,91	R\$ 47.081.774,84	R\$ 47.081.774,84	R\$ 47.081.774,84	R\$ 47.097.720,07
Cauções e Depósitos Judiciais	R\$ 24.065,50				
Investimentos	R\$224.552.964,03	R\$224.153.427,87	R\$224.153.427,87	R\$224.153.427,87	R\$224.154.537,79
Imobilizado	R\$294.235.708,63	R\$294.235.549,84	R\$291.913.186,05	R\$291.913.027,26	R\$291.912.868,47

Foi observado que o **ativo total** da recuperanda se manteve relativamente estável entre o mês anterior e o mês de **dezembro**, tendo um pequeno crescimento de R\$ 19,4 mil.

O **ativo circulante**, apresentou um leve crescimento de 0,04%, sendo este, relacionado ao aumento da conta de adiantamentos a fornecedores, no valor de R\$ 2,8 mil.

As contas de caixas e equivalentes de caixa tiveram movimentações casuais, com uma leve redução. As demais contas permaneceram estáveis.

Grande parte do crescimento do ativo da empresa está associado ao **ativo não circulante**, reportando um aumento de R\$ 16,8 mil. A conta de partes relacionadas, principal responsável por este ato, registrou um aumento de 0,03%, decorrente da transferência entre contas no valor de R\$ 15.945,23, com a Serena Participações.

As demais contas permaneceram estáveis ou somente com variações da própria atividade regular.



AGROPECUÁRIA TAPERA

**BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO**

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>PASSIVO</b>	R\$569.760.720,00	R\$569.798.468,69	R\$569.262.701,16	R\$569.278.150,35	R\$569.368.551,91
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	R\$ 49.763.156,34	R\$ 49.800.905,03	R\$ 27.050.163,88	R\$ 26.065.995,04	R\$ 26.156.396,60
Fornecedores	R\$ 14.101.594,74	R\$ 14.100.288,41	R\$ 996.304,94	R\$ 2.322,41	-R\$ 2.817,75
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 1.608.929,26	R\$ 1.552.572,40	R\$ 57.552,29	R\$ 67.365,98	R\$ 78.429,50
Encargos Sociais	R\$ 44.620,14	R\$ 35.971,29	R\$ 35.971,29	R\$ 35.971,29	R\$ 35.971,29
Impostos, Taxas e Contribuições	R\$ 5.089.501,86	R\$ 5.241.597,41	R\$ 214.105,79	R\$ 214.105,79	R\$ 214.105,79
Parc. de Impostos e Contribuições	R\$ 2.891.207,91	R\$ 2.891.207,91	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Obrigações com Partes Relacionadas	R\$ 26.027.302,43	R\$ 25.979.267,61	R\$ 25.717.642,78	R\$ 25.717.642,78	R\$ 25.733.701,68
Outras Obrigações	R\$ -	R\$ -	R\$ 28.586,79	R\$ 28.586,79	R\$ 97.006,09
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	R\$138.624.951,51	R\$138.624.951,51	R\$154.178.063,57	R\$155.177.681,60	R\$155.177.681,60
Obrigações a Longo Prazo	R\$138.624.951,51	R\$138.624.951,51	R\$ 96.011.250,86	R\$ 96.011.250,86	R\$ 96.011.250,86
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 6.580,06	R\$ 6.580,06	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Parc. de Impostos e Contribuições	R\$ 10.879.922,54	R\$ 10.879.922,54	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Obrigações por Compra de Imóveis	R\$ 31.727.198,05	R\$ 31.727.198,05	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Obrigações Tributárias Diferidas	R\$ 96.011.250,86				
Recuperação Judicial	R\$ -	R\$ -	R\$ 58.166.812,71	R\$ 59.166.430,74	R\$ 59.166.430,74

O **passivo total** da recuperanda, compostos pelo passivo circulante, passivo não circulante e patrimônio líquido, apresentou uma relativa estabilidade em **dezembro**, com uma variação positiva de 0,02%. Vale ressaltar que, este crescimento está relacionado somente ao ativo circulante.

O **passivo circulante**, apresentando um crescimento de 0,35%, relatou, primordialmente, alterações nas contas de outras obrigações,

devido ao adiantamento de arrendamentos, com uma variação positiva de 239%, R\$ 68,4 mil. Destes destacam-se o adiantamento da conta de eletricidade do estado (COELBA) de R\$ 25 mil, da Allianz Seguros S/A em R\$ 5,6 mil e entre outros.

A conta de obrigações com partes relacionadas reportou o crescimento de 0,06%, decorrente da transferência de contas de contrato mútuo com a Serena Participações. A conta de empréstimos e financiamentos apresentou um crescimento de 16,42%, devido do reconhecimento de saldo devedor da conta corrente com a caixa econômica.

Em contrapartida, a conta de fornecedores, apresentou em dezembro muitas movimentações decorrentes do adiantamento de arrendamentos, no entanto, apresenta-se com um saldo negativo de R\$ 2.817,75, sendo este devido ao adiantamento em duplicidade para a Allianz Seguros. As demais contas apresentaram movimentações usuais, mantendo-se estáveis.

O **passivo não circulante** permaneceu estável, sem movimentações em suas contas.

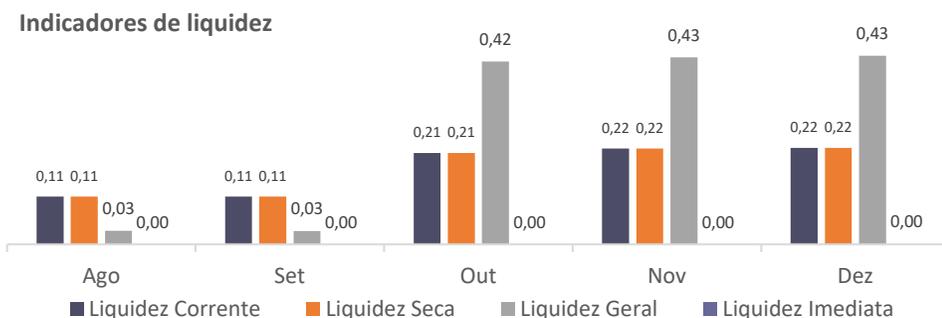


AGROPECUÁRIA TAPERA  
**BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$381.372.612,15</b>	<b>R\$381.372.612,15</b>	<b>R\$388.034.473,71</b>	<b>R\$388.034.473,71</b>	<b>R\$388.034.473,71</b>
Capital Social	R\$ 276.220,00				
Reservas de Capital	R\$ 8.038.318,67				
Reservas de Lucros	R\$284.301.377,92	R\$284.301.377,92	R\$284.301.377,92	R\$284.301.377,92	R\$ 284.301.377,92
Ajuste de Avaliação Patrimonial	R\$ 337.303.384,76				
Prejuízo/Lucros Acumulados	-R\$248.546.689,20	-R\$248.546.689,20	-R\$241.884.827,64	-R\$241.884.827,64	-R\$241.884.827,64

O patrimônio líquido em dezembro, permaneceu mais uma vez estável. Não foi registrado alterações em suas contas, de acordo os documentos contábeis disponibilizados.

DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE  
**BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES**



O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou, mais uma vez, o índice de **0,22** em **dezembro**. Estes indicadores apresentam que a empresa dispõe de apenas R\$ 0,22 em ativos circulantes, atualmente, para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo. **Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante.**

A **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo, apresentou os mesmos indicadores da liquidez corrente, uma vez que não apresenta a conta de estoque. Em **dezembro** registrou-se **0,22** de índice. Isso significa que, a empresa permanece com uma pequena margem de ativos líquidos para cobrir suas dívidas de curto prazo, agravando a situação financeira. **Liquidez Seca=(Ativo Circulante-Estoques)/Passivo Circulante.**

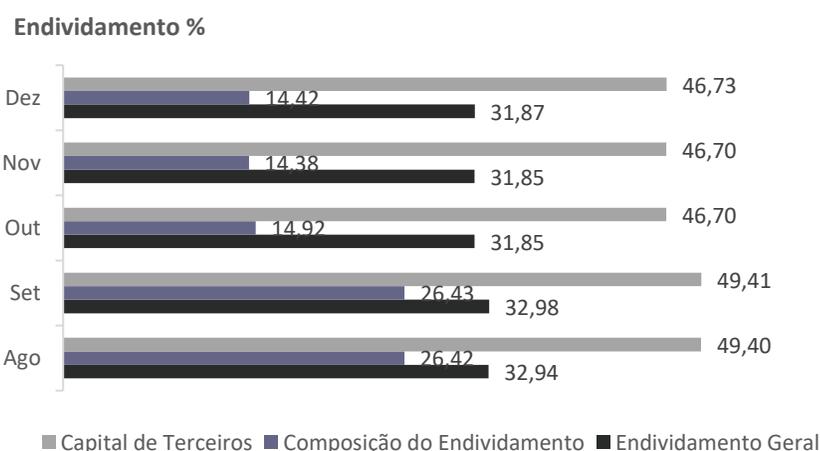
A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, apresentou novamente o índice **0,43** para **dezembro**. Este índice apresenta que, apesar da pequena evolução, a empresa ainda não detém de ativos suficientes para cobrir



suas obrigações totais. **Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável em Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Exigível em Longo Prazo).**

O índice, que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas o caixa e equivalentes de caixa, a **LIQUIDEZ IMEDIATA**, permanece constantemente com índices de **0,00**, sendo este registrado também em **dezembro**. Estes indicadores apresentam que, para cumprir com suas obrigações vencidas em 365 dias, a recuperanda necessita de recursos financeiros de terceiros. **Liquidez Imediata = Disponível / Passivo Circulante.**

DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE  
BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES



O Índice de **Capital de Terceiros**, é um indicador que mede a proporção de recursos que a empresa deve a outras entidades, ou seja, o quanto das suas dívidas representa em relação ao patrimônio próprio da empresa. Em **dezembro** este índice apresentou-se relativamente estável, com 46,73%.

O **Endividamento Geral** é um indicador que mostra quanto da empresa é financiado por meio de dívidas, em relação ao valor total de seus ativos (bens e direitos). Esse indicador ajuda a entender o nível de risco financeiro de uma empresa, pois um endividamento alto pode indicar dificuldades para honrar suas obrigações.

Em **dezembro**, o índice de endividamento geral foi de **31,87%**, permanecendo com uma relativa estabilidade. Este indicador apresenta que o passivo circulante + dívidas de longo prazo, estão abaixo do total de ativos, ou seja, que em média 31% dos ativos da empresa são financiados por terceiros.

O Índice de **Composição do Endividamento** mostra qual é a proporção das dívidas de curto prazo em relação ao total das dívidas da empresa. As dívidas de curto prazo são aquelas que precisam ser pagas em até



um ano. Em **dezembro**, esse índice foi de **14,42%**, indicando que apenas 14% das dívidas eram de curto prazo. Isto indica que, a empresa detém de uma parcela menor das dívidas concentrada no curto prazo, exigindo menor liquidez da empresa.

Em **dezembro** o caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** apresentou variação negativa, reportando -R\$ 7,5 mil. Os principais impactos ao caixa, referem-se as contas de fornecedores de -R\$ 5 mil, ao prejuízo reportado na atividade de -R\$ 70,8 mil, mas também, da conta de outras obrigações em que apresentou saldo positivo, reduzindo o montante negativo da atividade operacional.

O caixa aplicado a **Atividades de Investimento** apresentou um saldo negativo de -R\$ 19,8 mil, que decorre principalmente da conta de partes relacionadas, no valor de -R\$ 15,9 mil.

Quanto as **Atividades de Financiamento**, o caixa líquido reportado foi positivo em R\$ 27,1 mil, motivados pela rubrica de Instituições financeiras, de R\$ 11 mil, e débitos com partes relacionadas, com R\$ 16 mil.

AGROPECUÁRIA TAPERA  
**DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA – Método Indireto**

Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS	-36.809	-240.277	-11.182	-10.059	-70.987
Ajustado por:					
Alienação/Baixa do Imobilizado	0	0	2.322.205	0	0
Depreciação/Amortização	159	159	159	159	159
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>-36.650</b>	<b>-240.119</b>	<b>2.311.182</b>	<b>-9.901</b>	<b>-70.829</b>
<b>(Aumento)/Redução dos Ativos:</b>					
Outros Direitos Realizáveis	0	33.334	0	0	0
<b>Aumento/(Redução) dos Passivos:</b>					
Fornecedores	-7.561	-1.306	-4.438	0	-5.140
Obrigações por Compra de Imóveis	0	0	-2.081.205	0	0
Impostos, Taxas e Contribuições	-14.350	143.447	7.426	0	0
Outras Obrigações	0	0	0	0	68.419
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>	<b>-58.562</b>	<b>-64.644</b>	<b>232.965</b>	<b>-9.901</b>	<b>-7.550</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>					
Outros Investimentos	0	0	0	0	-1.110
Aplicações em Investimentos	0	-20	0	0	0
Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores	0	0	0	0	-2.818
Cauções e Depósitos Judiciais	-20	0	0	0	0
Partes Relacionadas - Ativo	-25.299	168.819	0	0	-15.945
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>	<b>-25.319</b>	<b>168.799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19.873</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>					
Instituições Financeiras	-36.258	-56.357	7.581	9.814	11.064
Débitos com Partes Relacionadas	94.053	-48.035	-240.464	0	16.059
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>	<b>57.795</b>	<b>-104.392</b>	<b>-232.883</b>	<b>9.814</b>	<b>27.122</b>
Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa	-26.065	-236	81	-87	-300
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	46.715	20.630	20.394	20.475	20.388
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	20.630	20.394	20.475	20.388	20.088



AGROPECUÁRIA AVIEXP  
DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RECEITA BRUTA	1.000	24.000	98.716	480.036	475.806
DEDUÇÕES DA RECEITA	- 211	- 211	- 211	- 211	- 191
RECEITA LÍQUIDA	789	23.789	98.505	479.825	475.615
CUSTOS	- 250	- 11.944	- 28.042	- 84.846	- 193.085
LUCRO BRUTO	539	11.845	70.463	394.979	282.530
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	- 294.565	- 357.087	- 287.265	- 319.523	- 355.023
Despesas Gerais e Administrativas	- 294.350	- 333.087	- 286.575	- 319.523	- 353.674
Outros Ganhos/(Perdas) Líquidos	- 215	- 24.000	- 690		- 1.349
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	- 294.026	- 345.242	- 216.802	75.457	- 72.492
Receitas Financeiras	107	3	90	17.836	1.206
Despesas Financeiras	- 7.301	- 7.928	- 3.402	- 6.546	- 12.505
RESULTADO OPERACIONAL	- 301.220	- 353.167	- 220.114	86.747	- 83.791
IR/ CS CORRENTES		- 24.287			- 15.661
IR/ CS DIFERIDOS		2.595	2.595	2.595	2.595
LUCRO LÍQUIDO /(PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 301.220	- 374.859	- 217.519	89.342	- 96.857

No período analisado, em dezembro de 2024, a recuperanda reconheceu a **receita bruta** apenas sobre a venda de produtos, de R\$ 475 mil. A **receita líquida** foi de R\$ 475 mil.

Em dezembro houve o reconhecimento de R\$ 193 mil de **custos**, decorrente da utilização de adubos e insumos. O **lucro bruto**,

resultado da receita líquida sobre os custos, em dezembro registrou o saldo de R\$ 282,5 mil.

Quanto as **despesas e receitas operacionais**, observa-se um aumento em relação ao mês anterior, atingindo em R\$ 355 mil. Deste saldo, R\$ 353 mil refere-se as despesas com pessoal, comissões, energia, depreciações, combustíveis, e entre outros. Em dezembro reportou ainda, o saldo de R\$ 1,3 mil, sendo este decorrente de despesas não dedutível, da compra de ferramentas e materiais para oficina.

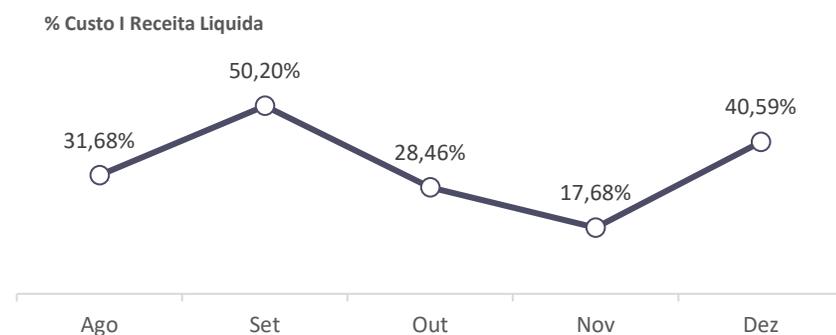
As **receitas financeiras** são oriundas de rendimentos de aplicações financeiras e descontos obtidos, e as **despesas financeiras** de juros pagos, tarifas bancárias e descontos concedidos. Em dezembro foi reportado o saldo de R\$ 1,1 mil oriundos de rendimentos de aplicações financeiras. Já nas despesas financeiras, grande parte do saldo apresentado é decorrente de descontos concedidos, em R\$ 9,4 mil.

No que diz respeito ao **resultado operacional**, a recuperanda reportou prejuízo de-R\$ 96,8 mil, após as deduções de provisões de impostos decorrentes do IRPJ e CSLL do exercício.



### % Custo | Receita Líquida

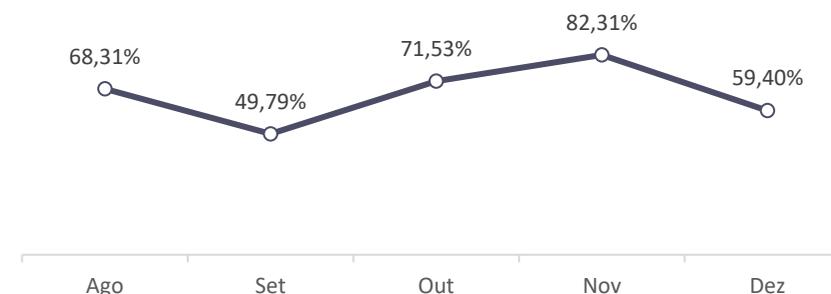
O percentual de custos em relação à receita líquida no mês de dezembro foi de 40,596%, um aumento de 22,91% em relação ao mês anterior. Este índice apresenta que, após alguns meses reduzindo consideravelmente seus custos, a empresa voltou a sofrer pressões, atingindo o segundo maior índice desde o mês de agosto.



### Margem Bruta

Comparar o lucro bruto com a receita líquida é uma prática fundamental para avaliar a eficácia de uma empresa em converter suas vendas em lucro. A porcentagem desta relação do lucro bruto com a receita líquida apresentou o índice para dezembro de 59,40%, reportando uma queda considerável em relação ao mês anterior.

### % Lucro Bruto / Receita Líquida



**AGROPECUÁRIA AVIEXP**  
**BALANÇO PATRIMONIAL- ATIVO**

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos, e Patrimônio Líquido, representando os recursos remanescentes após a liquidação de todos os passivos.



BALANÇO PATRIMONIAL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>ATIVO</b>	R\$152.704.522,49	R\$151.140.737,99	R\$151.981.662,23	R\$152.509.900,34	R\$152.337.023,06
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	R\$ 1.870.615,59	R\$ 1.839.704,17	R\$ 2.071.629,51	R\$ 2.583.498,18	R\$ 2.709.484,47
Caixa e equivalentes	R\$ 209.476,27	R\$ 228.985,78	R\$ 290.573,91	R\$ 305.060,97	R\$ 464.130,52
Clientes	R\$ 484.378,64	R\$ 437.503,64	R\$ 509.758,35	R\$ 852.004,01	R\$ 805.669,85
Outros Créditos	R\$ 983.887,95	R\$ 980.342,02	R\$ 1.078.411,29	R\$ 1.146.295,06	R\$ 1.055.335,26
Tributos a Recuperar	R\$ 64.699,20	R\$ 64.699,20	R\$ 64.699,99	R\$ 64.737,87	R\$ 64.738,00
Estoque	R\$ 128.148,54	R\$ 128.148,54	R\$ 128.148,54	R\$ 215.362,84	R\$ 319.610,84
Despesas Pg. Antecipadamente	R\$ 24,99	R\$ 24,99	R\$ 37,43	R\$ 37,43	R\$ -
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	R\$ 150.833.906,90	R\$149.301.033,82	R\$149.910.032,72	R\$149.926.402,16	R\$ 149.627.538,59
Realizável a longo prazo	R\$ 16.181.540,13	R\$ 16.181.540,13	R\$ 16.220.840,13	R\$ 16.193.088,46	R\$ 15.866.673,82
Partes Relacionadas	R\$ 16.181.540,13	R\$ 16.181.540,13	R\$ 16.220.840,13	R\$ 16.193.088,46	R\$ 15.866.673,82
Investimentos	R\$ 25.974.612,66	R\$ 24.438.999,66	R\$ 24.439.039,66	R\$ 24.439.059,66	R\$ 24.440.272,99
Imobilizado	R\$ 101.441.641,63	R\$101.444.381,55	R\$102.014.040,45	R\$102.058.141,56	R\$ 102.084.479,30
Intangível	R\$ 7.236.112,48	R\$ 7.236.112,48	R\$ 7.236.112,48	R\$ 7.236.112,48	R\$ 7.236.112,48

O **ativo total** da recuperanda apresentou uma relativa estabilidade no mês de dezembro, com uma pequena variação negativa de -0,11%.

No entanto, o **ativo circulante** da recuperanda reportou um crescimento de 4,88%, sendo decorrente das contas de caixas e equivalentes com 52,14%, devido do recebimento de clientes e, da conta de estoques com 48,41%, com aumento do material de embalagens e itens para produção de mudas, R\$ 159 mil e R\$ 104 mil respectivamente.

A conta de clientes teve uma redução de -5,44% devido ao recebimento de clientes sendo transferidos para a conta de caixas e equivalentes, e a conta de outros créditos, com redução de -7,94%, sendo este devido a redução de ativo com pessoas relacionadas e dos adiantamentos a funcionários.

As demais contas se mantiveram relativamente estável, com movimentações comuns da própria atividade.

O **ativo não circulante**, principal responsável da redução do ativo da recuperanda, reportou em dezembro uma queda de -0,20%, -R\$ 298.863,57. Esta variação negativa está relacionada principalmente com a conta de partes relacionadas, com o Carlos Laurindo, Cultura Hotelaria e outros, com uma redução de -2,02%, ou -R\$ 326 mil.

A conta de imobilizado apresentou um leve crescimento de 0,03%, decorrente da aquisição de instalações, como a instalação de uma cobertura no pomar de maçã. As demais contas se mantiveram estáveis ou com movimentações comuns da própria atividade.



**AGROPECUÁRIA AVIEXP**  
**BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO**

	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>PASSIVO</b>	<b>R\$154.352.742,26</b>	<b>R\$153.189.247,00</b>	<b>R\$154.248.889,08</b>	<b>R\$154.687.784,73</b>	<b>R\$154.611.764,46</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 33.792.824,53</b>	<b>R\$ 32.692.945,65</b>	<b>R\$ 32.837.979,69</b>	<b>R\$ 33.290.159,19</b>	<b>R\$ 33.216.734,17</b>
Obrigações Trabalhistas	R\$ 71.766,91	R\$ 71.329,33	R\$ 87.814,08	R\$ 138.528,77	R\$ 96.871,42
Encargos Sociais	R\$ 660.368,11	R\$ 678.700,84	R\$ 708.076,19	R\$ 724.429,89	R\$ 752.658,48
Fornecedores	R\$ 4.826.537,85	R\$ 4.889.474,55	R\$ 4.894.910,98	R\$ 5.003.859,23	R\$ 5.056.325,36
Empréstimos e Financiamentos	-R\$ 678.092,37	-R\$ 719.559,79	R\$ 4.934,58	R\$ 3.830,08	R\$ 4.721,17
Impostos e Contribuições	R\$ 215.018,33	R\$ 262.385,52	R\$ 330.520,64	R\$ 328.716,71	R\$ 338.307,26
Tributos	R\$ 560,28	R\$ 631,26	R\$ 770,24	R\$ 506,99	R\$ 1.860,44
Parcelamento de Impostos	R\$ 1.055.824,60	R\$ 1.045.136,00	R\$ 19.267,45	R\$ 29.956,05	R\$ 29.956,05
Provisões Trabalhistas	R\$ 208.528,02	R\$ 233.029,54	R\$ 129.610,01	R\$ 150.919,18	R\$ 115.646,57
Outras Obrigações	R\$ 140.454,09	R\$ 140.454,09	R\$ 140.454,08	R\$ 142.103,90	R\$ 143.833,68
Partes Relacionadas	R\$ 27.291.858,71	R\$ 26.091.364,31	R\$ 26.521.621,44	R\$ 26.767.308,39	R\$ 26.676.553,74
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>R\$ 14.802.824,14</b>	<b>R\$ 14.786.402,84</b>	<b>R\$ 15.797.977,15</b>	<b>R\$ 15.784.942,65</b>	<b>R\$ 15.782.596,75</b>
<b>Obrigações a Longo Prazo</b>	<b>R\$ 14.802.824,14</b>	<b>R\$ 14.786.402,84</b>	<b>R\$ 11.928.548,13</b>	<b>R\$ 11.926.202,23</b>	<b>R\$ 11.923.856,33</b>
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 269.592,85	R\$ 269.592,85	-R\$ 698.516,34	-R\$ 698.516,34	-R\$ 698.516,34
Obrigações Tributárias	R\$ 1.854.557,02	R\$ 1.838.135,72	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Passivo Fiscal Diferido	R\$ 12.678.674,27	R\$ 12.678.674,27	R\$ 12.627.064,47	R\$ 12.624.718,57	R\$ 12.622.372,67
Recuperação Judicial	R\$ -	R\$ -	R\$ 3.869.429,02	R\$ 3.858.740,42	R\$ 3.858.740,42

O **passivo total** da recuperanda, composto pelo passivo circulante, não circulante e patrimônio líquido, reportou uma leve queda de -0,05% em dezembro. Principal responsável pela redução do passivo total, o **passivo circulante** da recuperanda apresentou uma variação negativa de -0,22%, -R\$ 73.425,02.

Esta redução está relacionada as contas de partes relacionadas, com queda de -0,34%, com destaque para o contrato mútuo com o Carlos Laurindo, em que houve um alto montante de transferência entre as contas do ativo e o passivo, de R\$ 317 mil.

A conta de obrigações trabalhistas reportou uma queda de -30,07%, devido ao pagamento de títulos de salários e ordenados. A conta de provisões trabalhistas apresentou a queda de -23,37%, sendo decorrente de reversões das contas já provisionadas, da matriz e filial, como 13º salário, férias e encargos sociais decorrentes.

Em contrapartida, as contas de fornecedores e encargos sociais apresentaram um crescimento de 1,05% e 3,90%, respectivamente. A conta de impostos e contribuições reportou alguns cancelamentos de títulos do ITR, mas com movimentações comumente realizadas, teve um crescimento de 2,92%. As demais contas relataram estabilidade ou uma leve variação positiva, que são comuns da atividade.

O **passivo não circulante** apresentou uma relativa estabilidade, com uma variação negativa de -0,01%. Esta redução é decorrente apenas da conta do passivo fiscal diferido, devido a reversão de CSLL e IRPJ diferidos sobre depreciação de ajustes da avaliação patrimonial. As demais contas do passivo circulante apresentaram estáveis, sem movimentações.



AGROPECUÁRIA AVIEXP  
BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$105.757.093,59</b>	<b>R\$105.709.898,51</b>	<b>R\$105.612.932,24</b>	<b>R\$105.612.682,89</b>	<b>R\$105.612.433,54</b>
Capital Social	R\$ 59.490.000,00				
Reservas de Capital	R\$ 748.500,00				
Ajuste de Avaliação Patrimonial	R\$ 46.865.491,48	R\$ 46.832.331,64	R\$ 46.827.594,52	R\$ 46.822.857,40	R\$ 46.818.120,28
Lucros e Prejuízos acumulados	-R\$ 1.346.897,89	-R\$ 1.360.933,13	-R\$ 1.453.162,28	-R\$ 1.448.674,51	-R\$ 1.444.186,74

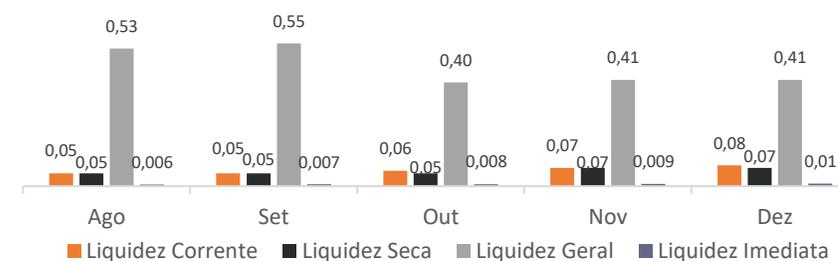
O **patrimônio líquido** se manteve relativamente estável em dezembro, com redução de-R\$ 249,35.

A conta de ajustes de avaliação patrimonial teve uma queda de-R\$ 4.737,12, ou-0,01% nos meses de outubro e novembro. Esta redução é decorrente da reversão e depreciação de bens imóveis, como edifício, casas de madeira, imóveis denominados como “Barracão” e “Cabine Copel” e terreno rural.

A conta de lucros e prejuízos acumulados, reportou também reversões e ajustes de depreciação da avaliação patrimonial de bens imóveis, registrando uma redução de-0,31% do saldo devedor, ou seja, R\$ 4.487,77.

DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE  
BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES

Indicadores de liquidez



O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou o índice de **0,08** em **dezembro**. Isso indica que, atualmente, a empresa dispõe de apenas R\$ 0,08 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo. Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante.

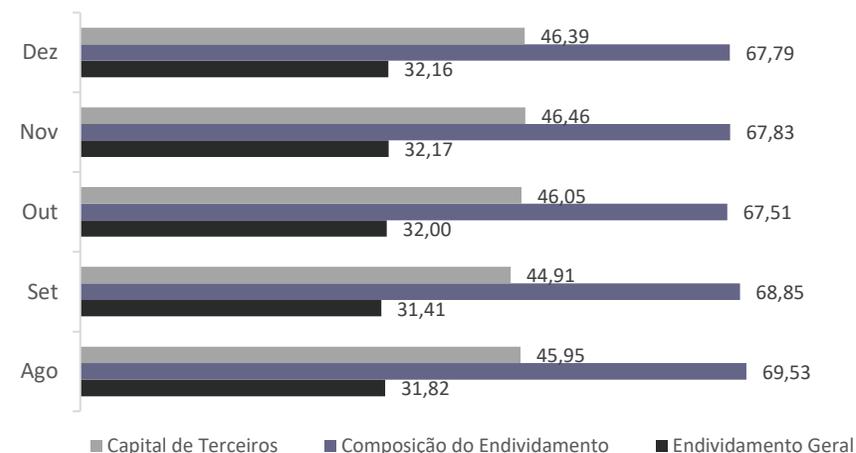
O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo. Em **dezembro**, registrou **0,07**. Isso significa que, a empresa possui uma margem muito pequena de ativos



DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE

BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES

Endividamento %



O Índice de **Capital de Terceiros** é um indicador que mede a proporção de recursos que a empresa deve a outras entidades, ou seja, o quanto das suas dívidas representa em relação ao patrimônio próprio da empresa. Esse índice mostra o grau de dependência da empresa em relação ao financiamento de terceiros, como bancos e outros credores.

líquidos para cobrir suas dívidas de curto prazo, agravando a situação financeira. Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante.

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, manteve-se estável em **dezembro**, com **0,41**. Apesar da estabilidade, o índice permanece baixo, demonstrando que a empresa não detém de ativos suficientes para cobrir suas obrigações totais, sendo necessário recursos de terceiros. Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável em Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Exigível em Longo Prazo)

O índice, que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas com o caixa e equivalentes de caixa, a **LIQUIDEZ IMEDIATA**, apresentou em **dezembro** o índice de **0,01**. Este valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos, estando longe de uma situação favorável. Liquidez Imediata = Disponível / Passivo Circulante.



Em dezembro, o índice foi de 46,39%. Isso significa que, no mês de dezembro, quase metade do valor da empresa era proveniente de empréstimos e financiamentos, ou seja, a empresa dependeu de recursos externos para financiar suas atividades.

O **Endividamento Geral** é um indicador que mostra quanto da empresa é financiado por meio de dívidas em relação ao valor total de seus ativos (bens e direitos). Esse indicador ajuda a entender o nível de risco financeiro de uma empresa, pois um endividamento alto pode indicar dificuldades para honrar suas obrigações. Em dezembro a recuperanda permaneceu estável, com 32,16%. Isso significa que, em média, 32% de tudo o que a empresa possui (seus bens e direitos) está comprometido com dívidas.

O Índice de **Composição do Endividamento** mostra qual é a proporção das dívidas de curto prazo em relação ao total das dívidas da empresa. As dívidas de curto prazo são aquelas que precisam ser pagas em até um ano. Em dezembro, esse índice foi de 67,79%, o que significa que a maior parte das dívidas da empresa, naquele mês, tinha que ser paga em um prazo curto.



**AGROPECUÁRIA AVIEXP**  
**DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA**

<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>	<b>AGO</b>	<b>SET</b>	<b>OUT</b>	<b>NOV</b>	<b>DEZ</b>
<b>Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS</b>	-301.220	-374.859	-217.519	89.342	-96.857
Ajustado por:					
Depreciação/Amortização	40.134	46.968	46.968	46.827	45.997
Provisão para Férias e Encargos	21.864	24.502	10809	21309	-35273
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>-239.222</b>	<b>-303.389</b>	<b>-159.742</b>	<b>157.478</b>	<b>-86.133</b>
<b>(Aumento)/Redução dos Ativos:</b>					
Contas a Receber de Clientes	29.102	46.875	-72.255	-342.246	46.334
Recebíveis	-800	0	-12	0	37
Tributos a Recuperar	0	0	-1	-38	0
Estoques	0	0	0	-87.214	-104248
<b>Aumento/(Redução) dos Passivos:</b>					
Fornecedores	-16.939	62.937	36.726	108.948	52.466
Salários e Ordenados a Pagar	-327	-438	16.485	50.715	-41.657
Impostos, Taxas e Contribuições	656.113	52.736	28.014	14.287	39.173
Passivo Fiscal Deferido	0	0	-2.346	-2.346	-2.346
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>	<b>427.928</b>	<b>-141.279</b>	<b>-153.131</b>	<b>-100.416</b>	<b>-96.374</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>					
Aplicações no Imobilizado	0	-90.710	-90.467	-90.928	-72.335
Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores	-106.360	3.546	-44.034	-52.884	33.365
Outros Investimentos	-20	0	-20.200	-20	-1.213
<b>Créditos com Partes Relacionadas</b>	<b>-22.727</b>	<b>0</b>	<b>-59.168</b>	<b>12.752</b>	<b>384.010</b>
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>	<b>-129.107</b>	<b>-87.164</b>	<b>-213.869</b>	<b>-131.080</b>	<b>343.827</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>					
Instituições Financeiras	-682.804	-41.467	-221	-1.105	891
Adiantamento de Clientes	0	0	0	1.650	1.730
Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	-4.737	-4.737	-4.737	-4.737
Ajuste de Exercícios Anteriores	-5.340	-40.962	4.488	4.488	4.488
<b>Débitos Partes Relacionadas</b>	<b>395.311</b>	<b>335.119</b>	<b>430.257</b>	<b>245.687</b>	<b>-90.755</b>
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>	<b>-292.834</b>	<b>247.952</b>	<b>429.787</b>	<b>245.983</b>	<b>-88.383</b>
<b>Aumento Líquido/Diminuição de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>5.988</b>	<b>19.510</b>	<b>62.788</b>	<b>14.487</b>	<b>159.070</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>	<b>203.489</b>	<b>209.476</b>	<b>227.786</b>	<b>290.574</b>	<b>305.061</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>	<b>209.476</b>	<b>228.986</b>	<b>290.574</b>	<b>305.061</b>	<b>464.131</b>

Em dezembro o caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** apresentou variação negativa de-R\$ 96 mil. Os principais impactos referem-se ao prejuízo reportado na atividade de-R\$ 96 mil, a conta de estoques, com-R\$ 102 mil, provisão para encargos, com-R\$ 35 mil e salários e ordenados com-R\$ 41,6 mil.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividades de Investimento**, resultaram em caixa líquido positivo de R\$ 343 mil em dezembro, motivado pelas contas de partes relacionadas, com R\$ 384 mil e adiantamentos a funcionários e fornecedores, com R\$ 33 mil.

Quanto **as Atividades de Financiamento** o caixa líquido reportado foi negativo de-R\$88 mil em dezembro, motivado principalmente pela rubrica de débitos com partes relacionadas de-R\$ 90 mil.



CULTURA HOTELARIA  
DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	DEZ
RECEITA BRUTA	R\$ 748.209
DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ 37.900
RECEITA LIQUIDA	R\$ 710.309
CUSTOS	-R\$ 189.218
LUCRO BRUTO	R\$ 521.091
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 704.754
Despesas Gerais e Administrativas	-R\$ 704.754
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	-R\$ 183.662
Receitas Financeiras	R\$ 1.166
Despesas Financeiras	-R\$ 5.522
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 188.019
LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-R\$ 188.019

No período analisado, de **dezembro** de 2024, com suas atividades operacionais, de serviços hoteleiros e a venda de produtos (restaurante, conveniência e frigobar) reportou uma **receita bruta** de R\$688,2 mil e R\$ 59,9 mil, respectivamente. A **receita líquida** apurada no mês, foi de R\$ 710,3 mil

Sobre os **custos** da atividade, sendo estes decorrentes dos produtos vendidos, totalizou em um montante de R\$ 189 mil, estando inclusive acima da receita reportada sobre esta atividade. O **lucro bruto** em

dezembro foi de R\$ 521 mil, após as deduções dos custos sobre a receita líquida.

Quanto às **despesas e receitas operacionais**, observa-se um saldo de R\$ 704 mil, decorrentes do reconhecimento de despesas com pessoal, serviços profissionais de terceiros e demais despesas administrativas, conforme informações trazidas do livro razão.

As **receitas financeiras** são oriundas de rendimentos de aplicações financeiras diversas, juros recebidos e descontos obtidos, e as **despesas financeiras** de juros pagos ou incorridos, descontos obtidos e tarifas e taxas bancárias. Destaca-se que as contas que mais impactaram foram os rendimentos de aplicações, nas receitas com R\$ 934 reais e os juros pagos ou incorridos, nas despesas com R\$ 3,5 mil.

No que diz respeito ao **resultado operacional do exercício**, a recuperanda reportou prejuízo de -R\$ 188 mil no mês de dezembro.



### Custo | Receita Líquida:

O percentual de custos em relação à receita líquida mostra a proporção da receita que está sendo consumida pelos custos da empresa. Quanto menor esse percentual, melhor a empresa consegue controlar seus custos em relação à sua receita líquida. Em dezembro, o índice de custos sobre a receita líquida foi de 26,61%.

### Lucro Bruto | Receita Líquida:

Comparar o lucro bruto com a receita líquida é uma prática fundamental para avaliar a eficácia de uma empresa em converter suas vendas em lucro. A porcentagem da relação do lucro bruto com a receita líquida, apresentou em dezembro o índice de 73,38%.

### CULTURA HOTELARIA

### BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos, e Patrimônio Líquido, representando os recursos remanescentes após a liquidação de todos os passivos.

BALANÇO PATRIMONIAL		DEZ
<b>ATIVO</b>	<b>R\$</b>	<b>45.569.156,12</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>R\$</b>	<b>1.318.287,12</b>
Caixa e equivalentes	R\$	253.650,61
Clientes	R\$	50.428,25
Outros Créditos	R\$	536.194,90
Tributos a Recuperar	R\$	80.436,57
Estoque	R\$	390.522,62
Despesas Pagas Antecipadamente	R\$	7.054,17
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$</b>	<b>44.250.869,00</b>
Realizável a longo prazo	R\$	865.236,32
Partes Relacionadas	R\$	518.887,22
Consórcios/Capitalizações	R\$	149.402,70
Tributos Diferidos	R\$	196.946,40
Investimentos	R\$	5.053.090,55
Imobilizado	R\$	38.332.542,13

O **ativo total** da recuperanda reportou em dezembro o montante de R\$45,5 milhões, sendo composto principalmente pelo ativo não circulante por 97,1% e o ativo circulante apenas com 2,9%.



O **ativo circulante** em dezembro apresentou um saldo de R\$ 1,3 milhão, uma redução de -9%, sendo este composto principalmente pela conta de outros créditos, com adiantamentos a fornecedores e funcionários e créditos diversos.

A conta de outros créditos, houve uma alta movimentação com uma leve redução nas contas de adiantamentos a funcionários, sendo este devido principalmente, ao pagamento da segunda parcela do 13º salário aos funcionários em dezembro, créditos com partes relacionadas com a transferência entre contas do ativo e passivo e redução dos créditos diversos.

Na conta de despesas pagas antecipadamente reduziu 85% do seu saldo devido da apropriação de aluguéis e seguros.

No **ativo não circulante** reportou em dezembro o saldo de R\$ 44,2 milhões, um crescimento de 0,59%, sendo a conta de imobilizado a principal responsável por este montante.

A conta de partes relacionadas apresentou uma redução de -9,13%, sendo estes decorrentes, principalmente, da transferência de saldos entre as contas do passivo e ativo, reduzindo-os. Em contrapartida, a

conta de imobilizado apresentou um leve crescimento, de 0,82%, decorrente sobretudo, da conta de imobilizações em andamento.

As demais contas permaneceram estáveis, sem alterações.

CULTURA HOTELARIA		
BALANÇO PATRIMONIAL- PASSIVO		
BALANÇO PATRIMONIAL		DEZ
<b>PASSIVO</b>	R\$	46.515.812,45
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	R\$	39.163.259,93
Empréstimos e Financiamentos	R\$	-
Fornecedores	R\$	504.004,30
Obrigações Trabalhistas e Previdência	R\$	1.103.682,54
Obrigações Fiscais		R\$ 186.297,77
Outros Créditos	R\$	159.915,69
Partes Relacionadas	R\$	36.920.694,67
Provisões Trabalhistas	R\$	288.664,96
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	R\$	7.104.802,78
Empréstimos e Financiamentos	R\$	-
Parcelamento Tributários	R\$	-
Recuperação Judicial	R\$	7.104.802,78

O **passivo total** da recuperanda apresentou um saldo de R\$ 46,5 milhões, sendo que deste, é composto por 84,1% de passivo circulante, 15,2% do passivo não circulante e 0,5% do patrimônio líquido.



O **passivo circulante** apresentou em dezembro uma redução de -2,97%, sendo decorrente em especial, as contas de empréstimos e financiamentos e obrigações fiscais, que apresentaram neste mês uma queda, de -R\$ 533 mil e -578 mil, devido em grande parte, a reclassificação de contas para Recuperação Judicial no passivo circulante.

A conta de fornecedores reportou uma queda de -15,82%, devido em maior parte, a reclassificação de contas. A conta de provisões constatou uma queda de -20,63%, devido principalmente, ao pagamento de 13º salário e encargos incidentes sobre este. As demais contas que o compõe apresentaram uma relativa estabilidade, com movimentações comuns da atividade.

O **passivo não circulante** da recuperanda sofreu grandes modificações neste mês, registrando um aumento de R\$ 1,3 milhão. As contas de empréstimos e financiamentos e parcelamentos tributários apresentaram reclassificação de contas, transferindo todo o seu saldo para a conta de Recuperação Judicial.

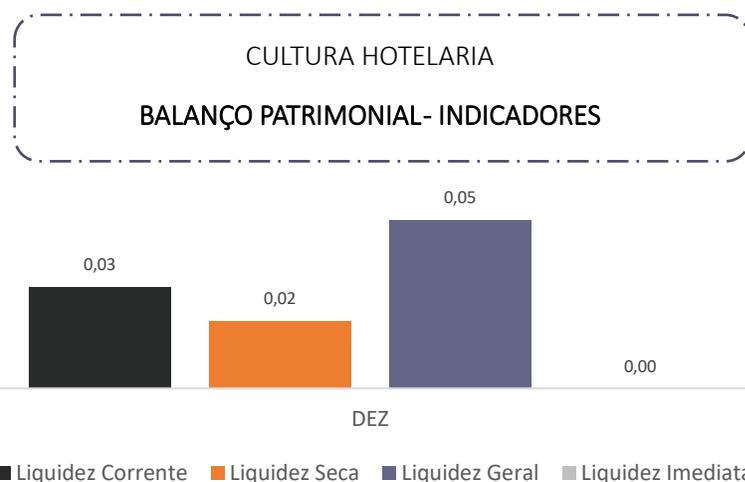
A conta de recuperação judicial, como citado anteriormente, recebeu saldos de contas do passivo circulante, e das demais contas do passivo não circulante.

CULTURA HOTELARIA  
**BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL	DEZ	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	R\$	<b>247.749,74</b>
<b>Capital Social</b>	R\$	<b>3.220.000,00</b>
<b>Reservas de capital</b>	R\$	<b>173.810,87</b>
<b>Lucros e Prejuízos Acumulados</b>	-R\$	<b>3.146.061,13</b>

O **patrimônio líquido** não apresentou movimentações em suas contas, sendo estável no mês de dezembro.





O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou em dezembro o índice de 0,03. Isso indica que, a empresa dispõe de 0,03 de ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo.

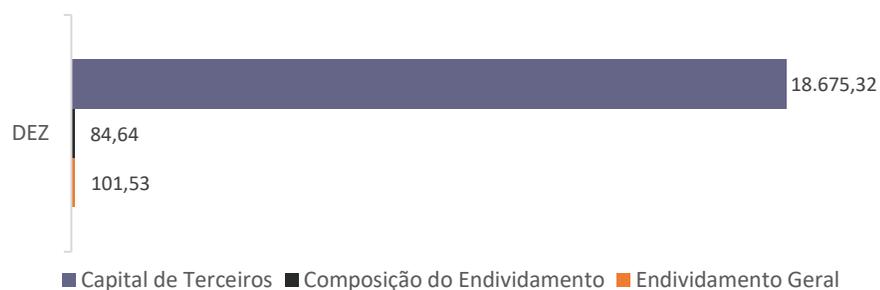
O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo. Esse indicador apresentou o índice de 0,02 em dezembro, indicando que a recuperanda necessita de recursos de terceiros para cumprir com suas obrigações.

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, reportou o índice de 0,05, ou seja, demonstra que a recuperanda necessita de uma maior parcela de recursos financeiros para cumprir suas obrigações totais.

O índice, que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas com o caixa e equivalentes de caixa, a **LIQUIDEZ IMEDIATA**, apresentou em dezembro o índice de 0,00. Este valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos e apresenta uma preocupação, uma vez será necessário de recursos externos para liquidar suas dívidas de curto prazo.



CULTURA HOTELARIA  
BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES



O Índice de **Capital de Terceiros** é um indicador que mede a proporção de recursos que a empresa deve a outras entidades, ou seja, o quanto das suas dívidas representa em relação ao patrimônio próprio da empresa. Esse índice mostra o grau de dependência da empresa em relação ao financiamento de terceiros, como bancos e outros credores. Em dezembro, o índice foi de 18.675%, indicando que a requerente estava muito dependente do capital de terceiros.

Já o índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO**, que mede a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) sobre o total de dívidas com terceiros, mostrou que em dezembro, 84% das dívidas eram de curto prazo. Este índice apresenta que a recuperanda detém

de uma parcela maior das dívidas concentrada no curto prazo, exigindo maior liquidez da empresa no período de 365 dias.

O **Endividamento Geral** é um indicador que mostra quanto da empresa é financiado por meio de dívidas em relação ao valor total de seus ativos (bens e direitos). Esse indicador ajuda a entender o nível de risco financeiro de uma empresa, pois um endividamento alto pode indicar dificuldades para honrar suas obrigações. Em dezembro a recuperanda reportou 101% de índice. Isso significa que, tudo o que a empresa possui (seus bens e direitos) está comprometido com dívidas.



CULTURA HOTELARIA

**DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA**

Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais	DEZ
<b>Lucro Líquido/Prejuízo antes do IR e CS</b>	<b>-R\$ 188.019</b>
Ajustado por:	
Depreciação / Amortização	R\$ 5.012
Provisão para Férias e Encargos	-R\$ 75.021
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>-R\$ 258.028</b>
<b>(Aumento)/Redução dos Ativos</b>	
Contas a Receber de Clientes	R\$ 39.129
Estoques	R\$ 43.479
Outros Direitos Realizáveis	R\$ 77.917
<b>Aumento/(Redução) dos Passivos</b>	
Fornecedores	R\$ 96.860
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-R\$ 22.706
Obrigações Fiscais e Tributárias	R\$ 133.937
Outras Obrigações	-R\$ 3.042
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>	<b>R\$ 107.545</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>	
Aplicações no Imobilizado	-R\$ 132.281
Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores	-R\$ 30.433
Partes Relacionadas - Ativo	R\$ 53.772
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>	<b>-R\$ 108.943</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>	
Adiantamento de Clientes	-R\$ 27.027
Débitos com Partes Relacionadas	R\$ 26.834
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>	<b>-R\$ 193</b>
Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 1.592
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>	<b>R\$ 185.070</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>	<b>R\$ 183.479</b>

Em dezembro o caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** apresentou variação positiva de R\$ 107 mil. Os principais impactos referem-se a conta de obrigações fiscais e tributárias, no valor de R\$ 133 mil, a conta de fornecedores e outros direitos realizáveis, registrando R\$ 96 mil e R\$ 77 mil, respectivamente.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividades de Investimento**, resultaram em caixa líquido negativo de -R\$ 108 mil em dezembro, motivado pelas contas de aplicações no imobilizado de R\$ 132 mil e adiantamentos a funcionários e fornecedores com R\$ 30 mil.

Quanto **as Atividades de Financiamento** o caixa líquido reportado foi negativo de -R\$193 reais em dezembro, motivado pelas rubricas de adiantamento de clientes, com -R\$ 27 mil e débitos com partes relacionadas com R\$ 26,8 mil.



JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES  
DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE		DEZ
RECEITA BRUTA	R\$	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$	-
RECEITA LIQUIDA	R\$	-
CUSTOS	R\$	-
LUCRO BRUTO	R\$	-
DESPEAS/RECEITAS OPERACIONAIS	R\$	-
Despesas Gerais e Administrativas	R\$	-
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPEAS FINANCEIRAS	R\$	-
RECEITAS E DESPEAS FINANCEIRAS	R\$	1.442
Receitas Financeiras	R\$	2.032
Despesas Financeiras	-R\$	590
RESULTADO OPERACIONAL	R\$	1.442,00
LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	R\$	1.442

No período analisado, de **dezembro** de 2024, a recuperanda não reportou **receitas** com suas atividades operacionais. Não houve o reconhecimento de **custos** e conseqüentemente, **lucro bruto**.

Quanto às **despesas e receitas operacionais**, decorrentes de impostos e taxas, despesas com serviços profissionais e outros, nenhum destes apresentaram saldos, tornando que esta rubrica apresente saldo nulo.

As **receitas financeiras** são oriundas de rendimentos de aplicações financeiras diversas e as **despesas financeiras** de tarifas e taxas

bancárias. Quanto as receitas financeiras, registrou-se um saldo de R\$2.032, já as despesas financeiras, foi de -R\$ 590.

No que diz respeito ao **resultado operacional do exercício**, a recuperanda reportou um lucro de R\$ 1.442,00, sendo este decorrente de rendimento de aplicações financeiras.

JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES  
BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos, e Patrimônio Líquido, representando os recursos remanescentes após a liquidação de todos os passivos.

BALANÇO PATRIMONIAL		DEZ
ATIVO	R\$	1.024.964.866,15
ATIVO CIRCULANTE	R\$	169.932,65
Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$	84.996,38
Impostos a Recuperar	R\$	84.936,27
ATIVO NÃO CIRCULANTE	R\$	1.024.794.933,50
Direitos de longo prazo	R\$	5.190.356,83
Partes Relacionadas	R\$	5.190.356,83
Investimentos	R\$	1.019.604.576,67



O **ativo total** da recuperanda reportou em dezembro o montante de R\$1,024 bilhão, sendo composto principalmente pelo ativo não circulante por 99,98% e o ativo circulante apenas com 0,02%.

O **ativo circulante** em dezembro apresentou um saldo de R\$ 169 mil, uma redução de-2,31%, esta queda está relacionada com a conta de caixas e equivalentes, devido em maior parte ao pagamento de fornecedor do José Volter.

A conta de impostos a recuperar apresentou uma relativa estabilidade com um leve crescimento de 0,13%.

No **ativo não circulante** reportou em dezembro o saldo de R\$ 1,024 bilhão, com uma leve redução de-0,05%. Esta redução é decorrente da conta de partes relacionadas, em que apresentou transferência de saldos com o passivo circulante, devido aos contratos mútuos com coligadas.

A conta de investimentos, maior participante do ativo, apresentou um leve crescimento de R\$ 1 mil devido ao rendimento de aplicações na integralização de capital Sicredi.

JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES  
**BALANÇO PATRIMONIAL- PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL		DEZ
PASSIVO	R\$	1.024.984.465,28
PASSIVO CIRCULANTE	R\$	4.600.387,75
<b>Partes Relacionadas</b>	<b>R\$</b>	<b>4.600.387,75</b>
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$</b>	<b>1.020.384.077,53</b>
Capital Social	R\$	41.099.951,00
Ajuste de Avaliação Patrimonial	R\$	1.000.147.179,98
Lucros e Prejuízos Acumulados	-R\$	20.863.053,45

O **passivo total** da recuperanda, composto de passivos circulantes, não circulante e patrimônio líquido, apresentou um saldo de R\$ 1,024 bilhão, devido a uma pequena redução de 0,05%.

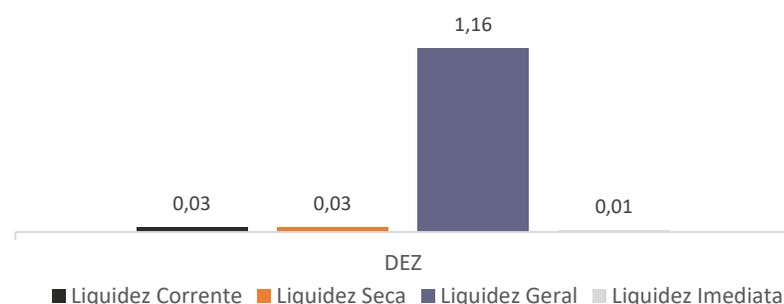
O **passivo circulante** apresentou em dezembro uma redução de -10,73%. Composta apenas pela conta de partes relacionadas, sua redução de-R\$ 552 mil está ligada a transferência de saldos entre as contas do passivo com o ativo, dos contratos mútuos entre coligadas.

O **passivo não circulante** não apresentou contas em dezembro.

O **patrimônio líquido**, em dezembro, reportou uma estabilidade em suas contas, sem movimentações.



JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES  
BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES



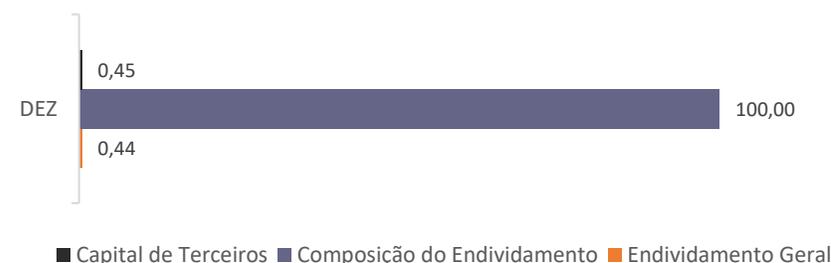
O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou em dezembro o índice de 0,03. Isso indica que, a empresa dispõe de 0,03 de ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo.

O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo. Analisa-se que, não foi reportado a conta de estoques, assim, este índice será igual da liquidez corrente, apresentado em 0,03.

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, reportou o índice de 1,16, ou seja, demonstra que a recuperanda possui recursos suficientes para cumprir suas obrigações totais.

O índice, que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas com o caixa e equivalentes de caixa, a **LIQUIDEZ IMEDIATA**, apresentou em dezembro o índice de 0,01. Este valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos e apresenta uma preocupação, uma vez será necessário de recursos externos para liquidar suas dívidas de curto prazo.

JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES  
BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES



**JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES**  
**DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA**

<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>	<b>DEZ</b>	
Lucro Líquido/Prejuízo antes do IR e CS	R\$	1.442
<b>Resultado Ajustado</b>	R\$	<b>1.442</b>
(Aumento)/Redução dos Ativos		
Tributos a Recuperar	-R\$	107
Aumento/(Redução) dos Passivos		
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>	R\$	<b>1.335</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>		
Outros Investimentos	-R\$	1.261
Partes Relacionadas - Ativo	R\$	548.668
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>	R\$	<b>547.407</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>		
Débitos com Partes Relacionadas	-R\$	552.868
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>	-R\$	<b>552.868</b>
Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa	-R\$	4.126
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>	R\$	<b>89.123</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>	R\$	<b>84.996</b>

Em dezembro o caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** apresentou variação positiva de R\$ 1,3 mil, sendo este devido ao lucro reportado no exercício.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividades de Investimento**, resultou em um caixa líquido positivo de R\$ 547 mil em dezembro, motivado pela conta partes relacionadas, com o saldo de R\$ 548 mil.

Quanto **as Atividades de Financiamento** o caixa líquido reportado foi negativo de -R\$ 552 mil em dezembro, motivado pela rubrica de débitos com partes relacionadas com -R\$ 552 mil.

O Índice de **Capital de Terceiros** é um indicador que mede a proporção de recursos que a empresa deve a outras entidades, ou seja, o quanto das suas dívidas representa em relação ao patrimônio próprio da empresa. Em dezembro, o índice foi de 0,45%, indicando que a requerente depende de uma pequena parcela do capital de terceiros.

Já o índice de **Composição Do Endividamento**, que mede a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) sobre o total de dívidas com terceiros, mostrou que em dezembro, 100% das dívidas eram de curto prazo. Este índice apresenta que a recuperanda detém dívidas apenas no curto prazo, exigindo liquidez da empresa em 365 dias.

O **Endividamento Geral** é um indicador que mostra quanto da empresa é financiado por meio de dívidas em relação ao valor total de seus ativos (bens e direitos). Esse indicador ajuda a entender o nível de risco financeiro de uma empresa, pois um endividamento alto pode indicar dificuldades para honrar suas obrigações. Em dezembro a recuperanda reportou 0,44% de índice, indicando que apenas 0,44% dos seus bens estão comprometidos por dívidas.



JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS  
DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	NOV	DEZ
RECEITA BRUTA	-	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	-	-
RECEITA LIQUIDA	-	-
CUSTOS	- 3.000	- 1.420
LUCRO BRUTO	- 3.000	- 1.420
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	- 50.248	- 149.372
Despesas Gerais e Administrativas	- 49.849	- 149.372
Outros Ganhos/(Perdas) Líquidos	- 399	-
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	- 53.248	- 150.792
Receitas Financeiras		5
Despesas Financeiras	- 12	- 120
RESULTADO OPERACIONAL	- 53.260	- 150.907
LUCRO LÍQUIDO /(PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 53.260	- 150.907

Em **dezembro** a recuperanda não reportou **receita** em suas atividades.

No entanto, foi reconhecido um montante de R\$ 1,4 mil de **custos**, sendo este devido a prestação de serviços de manutenção de frotas e equipamentos. Devido ao reconhecimento deste custo, o **lucro bruto** do mês de dezembro foi de -R\$ 1.420.

Quanto as **despesas e receitas operacionais**, observa-se um saldo devedor de R\$ 149 mil apenas das despesas gerais e administrativas. Este montante é devido ao reconhecimento de despesas com pessoal, combustíveis, serviços profissionais e entre outros.

As **receitas financeiras** são oriundas de descontos obtidos e rendimentos de aplicações, e as **despesas financeiras** de tarifas bancárias. Em dezembro foi reconhecido o saldo de R\$5 reais em receitas financeiras, decorrente em grande parte de descontos obtidos e, as despesas financeiras de R\$ 120 reais.

No que diz respeito ao **resultado operacional**, a recuperanda reportou prejuízo líquido de -R\$ 150,9 mil, em decorrência das despesas no período.

JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS  
BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos, e Patrimônio Líquido, representando os recursos remanescentes após a liquidação de todos os passivos.



BALANÇO PATRIMONIAL		NOV		DEZ	
ATIVO	R\$	215.708,81	R\$	331.540,53	
ATIVO CIRCULANTE	R\$	8.356,43	R\$	122.872,87	
Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$	76,57	R\$	18,87	
Outros Créditos	R\$	6.987,86	R\$	121.562,00	
Estoques	R\$	1.292,00	R\$	1.292,00	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	R\$	207.352,38	R\$	208.667,66	
Realizável a Longo Prazo	R\$	207.352,38	R\$	208.667,66	
Partes Relacionadas	R\$	207.352,38	R\$	208.667,66	

O **ativo total** da recuperanda apresentou um aumento de 53,70%. O ativo total é composto por 37% do ativo circulante e 63% do não circulante.

Este aumento reportado acima é decorrente, em grande parte, do **ativo circulante**, que obteve um crescimento de 1.370%. A conta de outros créditos, principal responsável, reportou o saldo de R\$ 121 mil, decorrente do adiantamento a fornecedores da Laucas Empreendimentos. Ainda sobre a conta de outros créditos, registrou-se o pagamento de R\$ 13 mil devido ao 13º salário de dezembro.

As demais contas se apresentaram estáveis, com pequenas ou sem movimentações decorrentes das suas atividades laborais.

Em dezembro o **ativo circulante** apresentou registro e movimentações de contas, com um crescimento 0,63%. Composta apenas pela conta

de partes relacionadas, esta teve um crescimento de R\$ 1.315 reais, devido a transferência de saldos entre as contas de contratos mútuos.

JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS

**BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO e PATRIMONIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL		NOV		DEZ	
PASSIVO	R\$	268.968,51	R\$	535.707,36	
PASSIVO CIRCULANTE	R\$	68.968,51	R\$	335.707,36	
Salários e Ordenados a Pagar	R\$	10.228,64	R\$	29.792,64	
Encargos	R\$	3.346,88	R\$	21.543,47	
Fornecedores	R\$	9.693,44	R\$	69.389,40	
Tributos	R\$	-	R\$	738,00	
Provisões trabalhistas	R\$	3.663,55	R\$	5.903,54	
Obrigações com Partes Relacionadas	R\$	42.036,00	R\$	208.340,31	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$	-	R\$	-	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$	200.000,00	R\$	200.000,00	
Capital Social	R\$	200.000,00	R\$	200.000,00	

Em dezembro, o **passivo total** da recuperanda reportou um crescimento elevado de 99,17%. O passivo total está sendo dividido por 63% do ativo circulante, 0% do não circulante (sem registros contábeis) e 37% pelo patrimônio líquido.

O **passivo circulante** da recuperanda reportou um crescimento das contas em 386%. Estando relacionado, principalmente, as contas de obrigações com partes relacionadas, em grande parte a transferências



recebidas ou adiantamento a fornecedores pelas empresas coligadas e pela conta de fornecedores, sobretudo com a compra de combustíveis. As demais contas apresentaram movimentações crescentes devido as atividades comumente realizadas pela recuperanda.

O **passivo não circulante** não apresentou nenhum registro patrimonial, ou seja, obrigações vincendas acima de 365 dias.

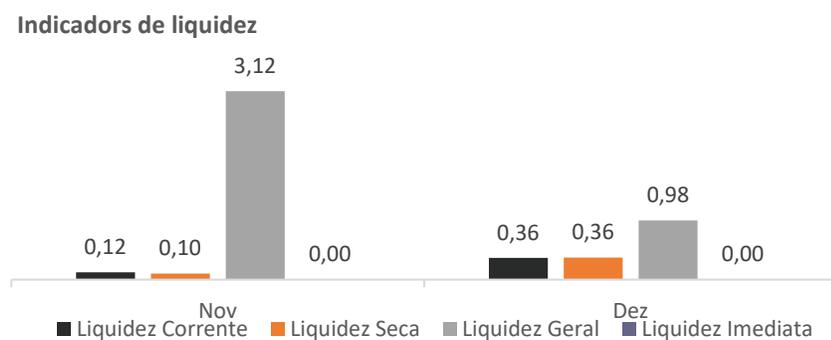
O **patrimônio líquido** que apresentava o **capital social** de R\$ 200 mil, em dezembro, não apresentou nenhuma alteração patrimonial, permanecendo estável.

O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou em dezembro o índice com um leve aumento, atingindo de 0,36. Isso indica que, a empresa dispõe de apenas R\$ 0,36 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo. **Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante.**

O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo, apresentou em dezembro o índice de 0,36, apresentando um agravante financeiro. **Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante.**

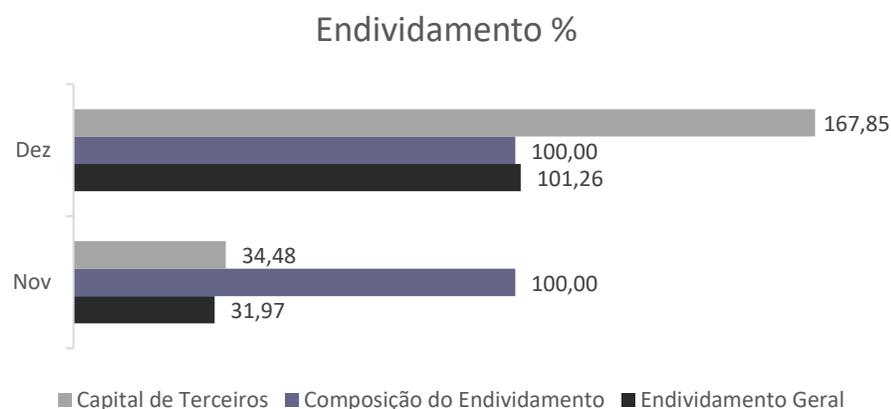
A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, atingiu em dezembro o índice de 0,98. Isso mostra que, o que no mês anterior a recuperanda possuía de ativos suficientes para cobrir suas obrigações, em dezembro ela necessita uma pequena parcela para cumprir suas obrigações totais. **Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável em Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Exigível em Longo Prazo).**

JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS  
BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES



O índice que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas com o caixa e equivalentes de caixa, a **LIQUIDEZ IMEDIATA**, apresentou em dezembro o índice de 0,00. Este valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos e que para cumprir com suas obrigações de imediato será necessário recursos de terceiros. Liquidez Imediata = Disponível / Passivo Circulante.

DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE  
BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES



O **CAPITAL DE TERCEIROS**, mede a proporção de recursos de terceiros (dívidas) em relação ao patrimônio líquido. Em dezembro, o índice foi de 167,85 %, sugerindo que, a empresa recorre a um pouco mais de 167 % a fontes externas de financiamento, em comparação com o seu próprio patrimônio.

O índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO**, mede a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) sobre o total de passivos. Em dezembro, por não possuir dívidas de longo prazo, apresenta-se com o índice de 100%, o que significa que a empresa detém de todas as suas dívidas no curto prazo, exigindo maior liquidez da empresa.

Já o índice de **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, apresentou o índice de 101,26 % em dezembro. Este indicador apresenta que o passivo circulante + dívidas de longo prazo, estão acima do total de ativos, ou seja, todo o ativo da recuperanda são financiados por terceiros.



JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS

**DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA**

<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>	<b>NOV</b>	<b>DEZ</b>
<b>Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS</b>	<b>-53.260</b>	<b>-150.907</b>
Ajustado por:		
Férias e Encargos	3.664	2.240
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>-49.596</b>	<b>-148.667</b>
<b>(Aumento)/Redução dos Ativos:</b>		
Estoques	-1.292	0
<b>Aumento/(Redução) dos Passivos:</b>		
Fornecedores	9.693	59.696
Salários e Ordenados a Pagar	10.229	19.564
Impostos, Taxas e Contribuições	0	18.935
Passivo Fiscal Diferido	3.347	0
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>	<b>-27.619</b>	<b>-69.407</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>		
Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores	-6.988	-114.574
Crédito com Partes Relacionadas	-7.352	-1.315
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>	<b>-14.340</b>	<b>-115.889</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>		
Débitos com Partes Relacionadas	42.036	166.304
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>	<b>42.036</b>	<b>166.304</b>
<b>Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>77</b>	<b>-58</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>	<b>0</b>	<b>77</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>	<b>77</b>	<b>19</b>

Em dezembro o caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** foi negativo, em- R\$ 69 mil, devido ao prejuízo reportado da atividade.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividades de Investimento**, resultou em caixa líquido negativo de -R\$ 115 mil, motivados pelas contas de adiantamento a fornecedores e funcionários de-R\$ 114 mil e créditos com obrigações com partes relacionadas, em-R\$1,3 mil e.

Quanto **as Atividades de Financiamento** o caixa líquido reportado foi positivo de R\$ 166 mil, motivado apenas pela conta de Débitos com partes relacionadas, que registrou o saldo de R\$ 166 mil.



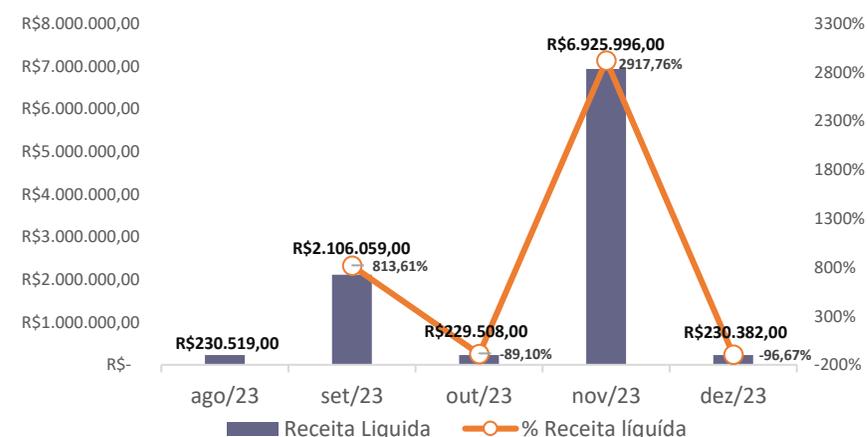
LAUCAS EMPREENDIMENTOS  
DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	OUT	NOV	DEZ
RECEITA BRUTA	243.118	6.936.425	243.118
DEDUÇÕES DA RECEITA	- 13.610	10.429	12.736
RECEITA LIQUIDA	229.508	6.925.996	230.382
CUSTOS DOS IMÓVEIS VENDIDOS	-	-	-
LUCRO BRUTO	229.508	6.925.996	230.382
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	- 606.621	- 790.015	- 583.207
Despesas Gerais e Administrativas	- 606.621	- 790.015	- 581.107
Outros Ganhos/(Perdas) Líquidos	-	-	2.100
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	- 377.113	6.135.981	- 352.825
Receitas Financeiras	78.575	441.299	23.304
Despesas Financeiras	- 96.209	- 623.525	- 3.605
RESULTADO OPERACIONAL	- 394.747	5.953.755	- 333.127
IR/CS Correntes	-	-	- 79.652,0
IR/CS Diferidos	51.130,0	51.130,0	51.130,0
LUCRO LÍQUIDO /(PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 343.617	6.004.885	- 361.649

Em dezembro de 2024, a recuperanda reconheceu a **receita bruta** da locação de imóveis no valor de R\$ 243 mil. Destaca-se ainda, que o reconhecimento desta receita é comum para a recuperanda, todos os meses, devido a locação de imóveis para o Hotel Roochelle e para a Prefeitura Municipal de Curitiba.

Após as deduções da receita, sendo provenientes de impostos e contribuições sobre serviços, foi reportado um saldo de R\$ 230 mil de

receita líquida. É possível observar abaixo as oscilações da receita líquida registrada durante alguns meses:



Destaca-se ainda, que não houve o reconhecimento de **custos** em dezembro.

O **lucro bruto**, resultado da receita líquida sobre os custos, registrou em dezembro o saldo de R\$ 230,3 mil.

Quanto as **despesas e receitas operacionais**, observa-se um saldo de R\$ 583,2 mil, devido ao pagamento de despesas com pessoal, depreciações e amortizações, despesas com viagens, aluguéis e



condomínios, serviços com profissionais especializados como perito judicial no valor de R\$200 mil pago em dezembro e outras despesas.

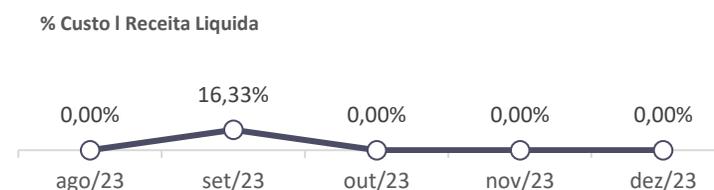
As **receitas financeiras** são oriundas de rendimentos de aplicações financeiras, juros recebidos e variações monetárias ativas, e as **despesas financeiras** de juros pagos ou incorridos, tarifas bancárias, descontos concedidos. Nas receitas financeiras, em dezembro, foi reconhecido o montante de R\$ 22,6 mil de aplicações financeiras e R\$479 e R\$ 132 reais de variações monetárias e juros recebidos, respectivamente.

Nas despesas financeiras, em dezembro, houve o reconhecimento de R\$ 2 mil de juros pagos, R\$ 1 mil de tarifas bancárias e R\$ 498 reais de descontos.

No que diz respeito ao **resultado operacional**, a recuperanda reportou um prejuízo de-R\$ 361.649 reais em dezembro, após as deduções de impostos diferidos e correntes (IRPJ e CSLL).

### Margem Líquida

O percentual de custos em relação à receita líquida no mês de **dezembro** foi de 0%, pela ausência de custos registrados no mês.



### Margem Bruta

A porcentagem da relação do lucro bruto em relação com a receita líquida apresentou o índice em **dezembro** de 100%, devido também ao não reconhecimento de custos.



LAUCAS EMPREENDIMENTOS  
**BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO**

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT	NOV	DEZ
<b>ATIVO</b>	R\$ 2.205.174.576,25	R\$ 2.210.955.516,60	R\$ 2.210.530.133,29
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	R\$ 59.873.179,52	R\$ 65.425.457,86	R\$ 64.920.090,94
Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$ 2.485.172,88	R\$ 2.576.126,99	R\$ 2.130.168,18
Contas a Receber de Clientes	R\$ 42.077.966,32	R\$ 47.357.807,35	R\$ 47.226.319,43
Outros Créditos	R\$ 605.436,69	R\$ 763.949,54	R\$ 834.959,67
Tributos a Recuperar	R\$ 778.540,54	R\$ 801.510,89	R\$ 802.580,57
Estoques	R\$ 11.678.009,67	R\$ 11.678.009,67	R\$ 11.678.009,67
Clientes a Receber R.J.	R\$ 2.248.053,42	R\$ 2.248.053,42	R\$ 2.248.053,42
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	R\$ 2.145.301.396,73	R\$ 2.145.530.058,74	R\$ 2.145.610.042,35
Realizável a Longo Prazo	R\$ 295.978.508,70	R\$ 296.289.617,71	R\$ 296.396.590,23
Partes Relacionadas	R\$ 295.978.508,70	R\$ 296.289.617,71	R\$ 296.396.590,23
Investimentos	R\$ 8.118.621,62	R\$ 8.118.641,62	R\$ 8.127.551,94
Imobilizado	R\$ 1.841.204.266,41	R\$ 1.841.121.799,41	R\$ 1.841.085.900,18

O **ativo total**, composto pelo ativo circulante e não circulante, com 2,94% e 97,06% respectivos de participação, em dezembro a recuperanda apresentou uma relativa estabilidade, com uma variação negativa de -0,02 ou -R\$ 425.383,31.

O **ativo circulante** da recuperanda, responsável pela redução do ativo total, apresentou uma queda de -0,77%, sendo este devido em grande parte, da redução do saldo de caixas e equivalentes, de -17,31% ou -R\$ 445,9 mil. Este alto montante está relacionado principalmente ao

pagamento de fornecedores e envio de saldos para empresas coligadas, como a Aviexp, José Volter e outras.

Foi reportado também uma redução de -0,28% da conta de clientes a receber, devido ao recebimento e baixa de títulos. Em contrapartida, a conta de outros créditos apresentou um aumento de 9,30%, devido ao aumento de adiantamentos a fornecedores.

As demais contas apresentaram estabilidade sem movimentações de contas, exceto a conta de tributos a recuperar, que apresentou um leve crescimento de 0,13%.

No **ativo não circulante**, foi registrado um aumento de R\$ 79.983,61, por efeito da conta de partes relacionadas, em que apresentou muitas movimentações entre as contas de coligadas devido as transferências de saldos entre as contas, mas possuindo um aumento de 0,04%.

A conta de investimentos apresentou um leve aumento de 0,11%, devido a integralização de capital Sicredi. Em contrapartida, a conta de imobilizado, que apesar de ter reportado a aquisição de bens, reportou uma redução de -R\$ 35 mil, devido ao reconhecimento de depreciação e amortização.



LAUCAS EMPREENDIMENTOS  
BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT	NOV	DEZ
<b>PASSIVO</b>	R\$ 2.191.259.590,36	R\$ 2.191.035.645,36	R\$ 2.190.971.910,77
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	R\$ 10.374.833,23	R\$ 10.202.181,61	R\$ 10.189.414,18
Salários e Ordenados a Pagar	R\$ 56.449,58	R\$ 87.398,03	R\$ 169.555,09
Férias e Encargos	R\$ 40.848,80	R\$ 70.907,67	R\$ 106.768,80
Fornecedores	R\$ 46.933,17	R\$ 93.884,98	R\$ 279.036,20
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 242.756,81	R\$ 483.343,06	R\$ 480.657,36
Impostos, Taxas e Contribuições	R\$ 738.537,11	R\$ 777.888,53	R\$ 904.358,77
Parcelamentos de Impostos	R\$ -	-R\$ 523,89	R\$ -
Partes Relacionadas	R\$ 7.033.707,75	R\$ 6.727.933,22	R\$ 6.269.537,95
Outras Obrigações	R\$ 2.215.600,01	R\$ 1.961.350,01	R\$ 1.979.500,01
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	R\$ 817.601.313,64	R\$ 817.550.183,37	R\$ 817.499.053,10
Obrigações a Longo Prazo	R\$ 623.846.602,26	R\$ 623.795.471,99	R\$ 623.744.341,72
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 452.969,82	R\$ 452.969,82	R\$ 452.969,82
Impostos, Taxas e Contribuições	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Partes Relacionadas	R\$ 1.709.178,12	R\$ 1.709.178,12	R\$ 1.709.178,12
Passivo Fiscal Diferido	R\$ 621.684.454,32	R\$ 621.633.324,05	R\$ 621.582.193,78
Recuperação Judicial	R\$ 193.754.711,38	R\$ 193.754.711,38	R\$ 193.754.711,38

O **passivo total** da recuperanda, composto pelo saldo do passivo circulante em 0,46%, passivo não circulante de 37,31% e patrimônio líquido de 62,22%, apresentou em dezembro uma relativa estabilidade, com uma leve redução de-R\$ 63.734,59.

O **passivo circulante** registrou uma queda de-0,13%, devido as contas de partes relacionadas com-6,81% com transferência de saldos entre as contas do ativo, e a conta de empréstimos e financiamentos com-0,56% devido ao saldo credor da conta da caixa econômica.

Em contrapartida, as contas de salários a pagar apresentou um crescimento de 94%, devido ao montante de R\$ 83 mil registrados ao pró-labore a pagar. A conta de fornecedores com 197% de crescimento e a conta de Impostos, taxas e contribuições com um crescimento de 16,26%, em que apresentou movimentações de transferências entre contas e de cancelamentos de títulos nas contas de PIS, COFINS, CSLL, IRPJ e IRRF folha a recolher. No entanto, foi registrado também, DARF e guias para pagamento, das contas mencionadas acima com a competência de dez/2024.

As demais contas apresentaram uma variação crescente, sendo estas movimentações comuns devido a atividade da empresa.

O **passivo não circulante** apresentou uma relativa estabilidade, com uma queda de -0,01%. Esta queda se deve apenas a conta do Passivo Fiscal Diferido, em que reconheceu o montante de R\$ 51.130,27 devido a reversão de CSLL e IRPJ diferidos sobre a depreciação e ajuste de avaliação patrimonial do Edif. Laucas, Hotel Roochelle e o apto Guaratuba.



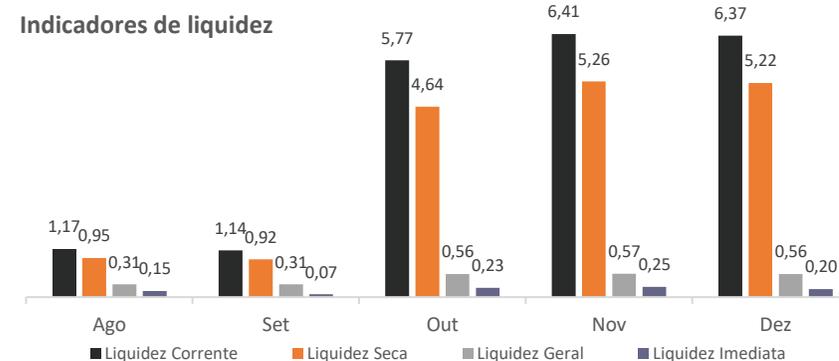
LAUCAS EMPREENDIMENTOS  
**BALANÇO PATRIMONIAL – PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT	NOV	DEZ
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$1.363.283.443,49</b>	<b>R\$1.363.283.280,38</b>	<b>R\$1.363.283.443,49</b>
Capital Social	R\$ 40.402.212,00	R\$ 40.402.212,00	R\$ 40.402.212,00
Ajuste de Ava. Patrimonial	R\$1.214.250.878,42	R\$1.214.151.625,55	R\$1.214.052.372,68
Reservas de Lucros	R\$ 18.766.750,47	R\$ 18.766.750,47	R\$ 18.766.750,47
Lucros Acumulados	R\$ 89.863.602,60	R\$ 89.962.692,36	R\$ 90.062.108,34

O **patrimônio líquido** se manteve relativamente estável, apenas com alterações nas contas de ajuste de avaliação patrimonial e lucros e prejuízos acumulados. Houve alterações em dezembro na conta de ajuste de avaliação patrimonial, com uma redução de -0,01%, -R\$99.252,87, devido ao valor de ajuste de depreciação de imóveis, como por exemplo, ao Hotel Roochelle, ao apartamento Guaratuba e ao edifício Laucas, conforme registro no livro razão.

A conta de lucros e prejuízos acumulados registrou um aumento de aproximadamente 0,11%, subindo R\$99.415,98. Este aumento está relacionado aos saldos de ajustes de depreciações de imóveis conforme apresentado na conta anterior.

DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE  
**BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES**



O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, foi registrado o índice de 6,37 em dezembro. Isso indica que, no momento, a empresa dispõe de R\$ 6,37 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo. **Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante.**

O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo. Em dezembro, registrou o índice de 5,22. Este índice apresenta que, a recuperanda possui recursos



DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE

BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES

suficientes para conseguir cobrir por completo suas dívidas de curto prazo. Liquidez Seca = (Ativo Circulante- Estoques) / Passivo Circulante.

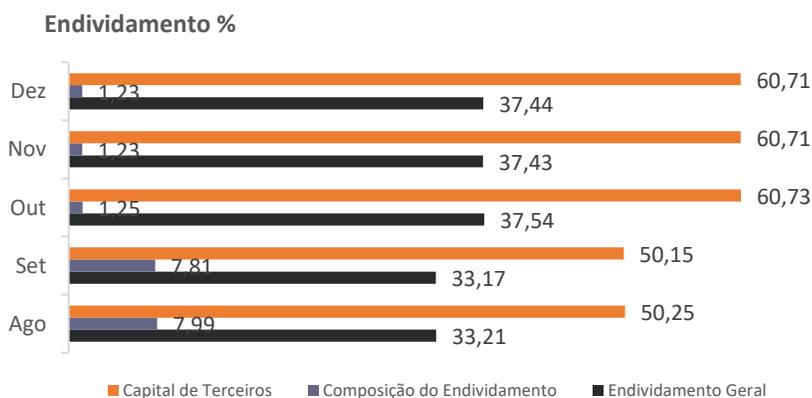
O índice de **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, reportou em dezembro 0,56 de índice. Isso mostra que, a empresa não detém de ativos suficientes para cobrir suas obrigações totais. Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável em Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Exigível em Longo Prazo)

Já o índice que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas com o caixa e equivalentes de caixa, a **LIQUIDEZ IMEDIATA**, aponta em dezembro 0,20 de índice. Este valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos, e para cumprir suas obrigações em casos urgentes, será necessário, recursos de terceiros. Liquidez Imediata=Disponível/Passivo Circulante.

O índice de **CAPITAL DE TERCEIROS** mede a proporção de recursos provenientes de dívidas com terceiros em relação ao patrimônio líquido da empresa. Em dezembro apresentou estável, com 60,71%. Este índice, sugere que a empresa recorre em média de 60% a fontes externas de financiamento, em comparação com o seu próprio patrimônio.

O índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO** mede a proporção das dívidas de curto prazo em relação ao total das dívidas da empresa. Esse índice apresentou em dezembro o menor percentual desde o mês de agosto, com 1,23%. Este índice apresenta que, a empresa possui uma parcela mínima de dívidas concentrada no curto prazo, o que reporta em uma menor exigência de liquidez imediata.

O **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, apresentou-se em dezembro uma relativa estabilidade em relação ao mês anterior, com 37,44%. Este resultado indica que em média 37% dos ativos totais da empresa estão



comprometidos pelo passivo circulante e não circulante. Ou seja, as obrigações de financiamentos externos estão abaixo do total de ativo.

LAUCAS EMPREENDIMENTOS  
 DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA

Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais	OUT	NOV	DEZ
<b>Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS</b>	<b>-343.617</b>	<b>6.004.885</b>	<b>-361.649</b>
Ajustado por:			
Depreciação/Amortização	152.317	152.317	152.992
Férias e Encargos	2.201	2.201	4.843
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>-189.100</b>	<b>6.159.403</b>	<b>-203.814</b>
<b>(Aumento)/Redução dos Ativos:</b>			
Contas a Receber de Clientes	215.429	-5.279.841	131.488
Recebíveis	0	0	0
Tributos a Recuperar	-25.876	-22.970	-1.070
Estoques	0	0	0
<b>Aumento/(Redução) dos Passivos:</b>			
Fornecedores	-164.920	46.952	185.151
Salários e Ordenados a Pagar	50.005	30.948	82.157
Impostos, Taxas e Contribuições	37.702	66.686	158.012
Passivo Fiscal Diferido	-51.130	-51.130	-51.130
Outras Obrigações	-33.750	0	3.750
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>	<b>-161.641</b>	<b>950.047</b>	<b>304.545</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>			
Aplicações no Imobilizado	-9.561	-69.850	-117.093
Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores	-85.337	-158.513	-71.010
Outros Investimentos	0	-20	-8.910
Partes Relacionadas - Ativo	-1.063.158	-311.109	-106.973
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>	<b>-1.158.056</b>	<b>-539.492</b>	<b>-303.986</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>			
Instituições Financeiras	-417.268	240.586	-2.686
Débitos com Partes Relacionadas	433.963	-305.775	-458.395
Adiantamento de Clientes	-20.997	-254.250	14.400
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-99.253	-99.253	-99.253
Ajuste de Exercícios Anteriores	99.253	99.090	99.416
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>	<b>-4.302</b>	<b>-319.602</b>	<b>-446.518</b>
<b>Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>-1.323.999</b>	<b>90.954</b>	<b>-445.959</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>	<b>3.809.172</b>	<b>2.485.173</b>	<b>2.576.127</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>	<b>2.485.173</b>	<b>2.576.127</b>	<b>2.130.168</b>

Em dezembro o caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** foi positivo de R\$ 304,5 mil, devido, em grande parte, os principais impactos, referindo-se as contas de clientes a receber, registrando o saldo R\$131,4 mil, a conta de fornecedores com R\$ 185,1 mil e a conta de impostos, taxas e contribuições com 158 mil.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividade de Investimento**, resultou neste mês de dezembro em um caixa líquido negativo de -R\$ 303,9 mil, motivados principalmente pelas contas de aplicações no imobilizado de -R\$ 117 mil e as obrigações com partes relacionadas de -R\$ 106 mil.

Quanto a **Atividade de Financiamento** o caixa líquido reportado foi negativo de -R\$ 446,5 mil em dezembro. Motivado pela rubrica de partes relacionadas, com -R\$ 458,3 mil, ajuste de avaliação patrimonial com -R\$ 99,2 mil e instituições financeiras com -R\$ 2,6 mil.



LC PARTICIPAÇÕES  
**DEMONSTRATIVOS CONTÁBEIS E FINANCEIROS**

**Observações**

Não serão apresentados neste relatório mensal de atividade os registros do Demonstrativos do Resultado do Exercício (DRE) e do Fluxo de Caixa (DFC), devido à ausência de movimentações financeiras no mês de dezembro, apresentando assim, demonstrativos com saldos nulos.

LC PARTICIPAÇÕES  
**BALANÇO PATRIMONIAL- ATIVO**

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos, e Patrimônio Líquido, representando os recursos remanescentes após a liquidação de todos os passivos.

BALANÇO PATRIMONIAL		DEZ
<b>ATIVO</b>	R\$	1.240.300.923,00
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	R\$	32.724,74
Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$	-
Outros Créditos	R\$	32.585,86
Tributos a Recuperar	R\$	138,88
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	R\$	1.240.268.198,26
Realizável a Longo Prazo	R\$	13.640.980,90
Investimentos	R\$	1.226.517.616,71
Partes Relacionadas	R\$	13.640.980,90
Imobilizado	R\$	109.600,65

O **ativo total** da recuperanda, apresentou em dezembro um saldo de 1,240 bilhão, sendo composto deste o ativo circulante com menos de 0,01% e o não circulante com aproximadamente 99,99%.

O **ativo circulante** reportou um saldo de R\$ 32,7 mil, não possuindo movimentações em suas contas. Deste saldo, R\$ 32,5 mil são decorrentes de dividendos a receber, na conta de outros créditos. Já a conta de tributos a recuperar, é apresentando uma pequena parcela devido ao IRRF a recuperar.

No **ativo não circulante**, também sem apresentar movimentações, apresentou-se com um saldo de R\$ 1,240 bilhão. Grande parte encontra-se na conta investimentos (R\$ 1,226 bilhão), devido a participações permanentes com empresas do grupo e, com a Loteadora Serena Vida, conforme apresentado nos demonstrativos contábeis.



A recuperanda possui ainda, contratos com partes relacionadas, através de contratos mútuos, representado por R\$ 13,6 milhões e consórcios de bens no imobilizado, com R\$ 109 mil.

LC PARTICIPAÇÕES

**BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL		DEZ
PASSIVO	R\$	1.255.256.894,31
PASSIVO CIRCULANTE	R\$	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$	92.793.419,27
Exigível a longo prazo	R\$	77.793.419,27
Empréstimos e Financiamentos	R\$	-
Obrigações com Partes Relacionadas	R\$	77.793.419,27
Recuperação Judicial	R\$	15.000.000,00
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$</b>	<b>1.162.463.475,04</b>
Capital Realizado	R\$	45.914.806,00
Ajuste de Avaliação Patrimonial	R\$	1.121.065.413,42
Prejuízos Acumulados	-R\$	4.516.744,38

O **passivo total** da recuperanda, composto pelo passivo circulante, passivo não circulante e o patrimônio líquido, apresentou em dezembro um saldo de R\$ 1,255 bilhão, sendo que deste, grande parte é representado pelo patrimônio líquido.

O **passivo circulante** não apresentou nenhum registro patrimonial, ou seja, obrigações vincendas até 365 dias.

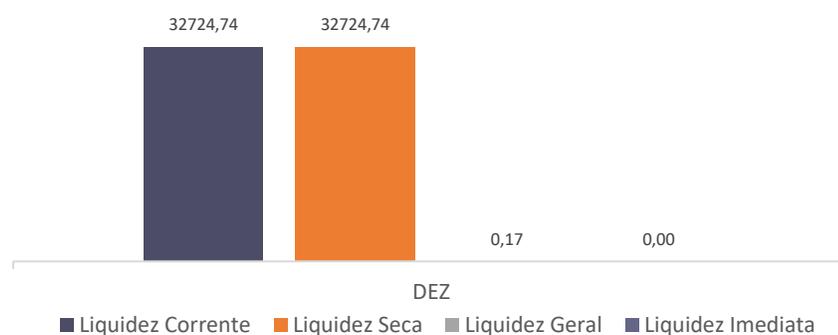
O **passivo não circulante** que não reportou nenhuma variação neste mês, apresentou reclassificação de contas, transferindo todo o saldo da conta de empréstimos e financiamentos para a conta de recuperação judicial. A recuperanda registra ainda, uma dívida com partes relacionadas em R\$ 77 milhões, devido a provisão de perdas com investimentos com controladas.

O **patrimônio líquido** se manteve estável em dezembro, sem alterações em suas contas. No entanto, ressalta que a recuperanda reportou até o momento, um prejuízo acumulado de R\$ 4,5 milhões de reais.



DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE  
**BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES**

**Indicadores de Liquidez**



O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou em dezembro o índice de 32.724, devido a recuperanda não possuir dívidas no curto prazo. Assim, este índice indica que, no momento a empresa dispõe de R\$ 32.724 em ativos circulantes para o mês de dezembro. **Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante.**

O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo, Em dezembro, reportou o mesmo índice da liquidez corrente devido a empresa não possuir a conta de

estoques no momento. **Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante.**

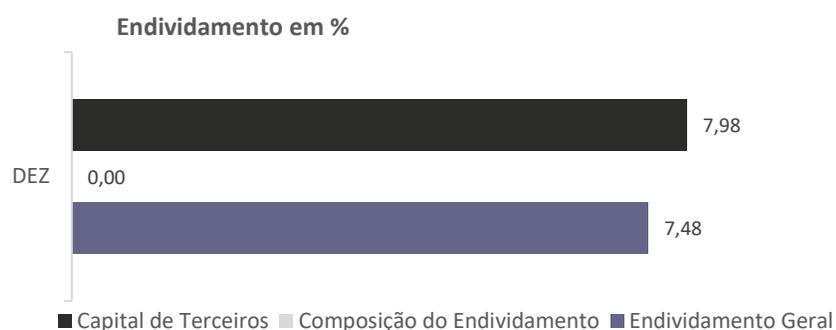
A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, apresentou em dezembro o índice de 0,17. Isso mostra que a empresa não detém de ativos suficientes para cobrir suas obrigações totais. **Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável em Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Exigível em Longo Prazo).**

O índice, que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas com o caixa e equivalentes de caixa, a **LIQUIDEZ IMEDIATA**, apresentou um índice de 0,00, decorrente da ausência da conta de caixas e equivalentes. Este valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos. **Liquidez Imediata = Disponível / Passivo Circulante.**



DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE

**BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES**



O índice de **CAPITAL DE TERCEIROS** mede a proporção de recursos provenientes de dívidas (capital de terceiros) em relação ao patrimônio líquido da empresa. Em dezembro, esse índice foi de 7,98%, sugerindo a empresa recorre a uma pequena parcela de fontes externas de financiamento, em comparação com o seu próprio patrimônio.

A **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO** mede a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) em relação ao total das dívidas da empresa. Em dezembro, por não possuir nenhuma dívida de curto

prazo, apresentou 0% de índice, indicando que a recuperanda não necessita de liquidez imediata.

Já o **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, reportou em dezembro o índice de 7,48%. Este resultado indica que apenas 7,48% dos ativos totais da empresa estão comprometidos por dívidas com terceiros. Ou seja, com a recuperanda apresentando apenas obrigações a longo prazo, este encontra-se abaixo do total de ativos.



MARISA POLETTO PJ  
**DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO**

	DEZ
RECEITA BRUTA	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	-
RECEITA LIQUIDA	-
CUSTOS	-
LUCRO BRUTO	-
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	- 10.134
<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	<b>- 10.134</b>
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	- 10.134
<b>Receitas Financeiras</b>	
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>- 34</b>
RESULTADO OPERACIONAL	- 10.168
IR/CS Correntes	
LUCRO LÍQUIDO /(PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 10.168

No período analisado de **dezembro**, a recuperanda não reconheceu **receitas** ou **custos**, o que fez com que o **lucro bruto** do mês fosse zero.

Quanto às **despesas e receitas operacionais**, observa-se um valor devedor de -R\$ 10,1 mil, devido ao pagamento de serviços profissionais, honorários contábeis e advocatícios e manutenções de sistemas.

As **receitas financeiras** são oriundas de aplicações financeiras e as **despesas financeiras** de tarifas bancárias. Em dezembro, registrou o saldo de R\$ 34 reais devidos apenas ao pagamento de tarifa bancária.

No que diz respeito ao **resultado do exercício**, a recuperanda reportou prejuízo de -R\$ 10.168, decorrente das despesas registradas no mês.

**Observações Complementares**

Não foram apresentados relatórios de atividades mensal da recuperanda Marisa Poletto dos meses anteriores, devido da não apresentação dos demonstrativos financeiros e contábeis por parte da recuperanda. Esta Administração realizou as cobranças, no entanto recebemos apenas do mês de novembro após realizar o protocolo das demais recuperandas do mesmo mês.



**MARISA POLETTO PJ**  
**BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO**

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos, e Patrimônio Líquido, representando os recursos remanescentes após a liquidação de todos os passivos.

BALANÇO PATRIMONIAL		DEZ
ATIVO	R\$	901.198,14
ATIVO CIRCULANTE	R\$	901.198,14
Caixa e equivalentes	R\$	1.841,24
Estoque	R\$	880.914,77
Outros Créditos	R\$	18.442,13
ATIVO NÃO CIRCULANTE	R\$	-
Créditos com Partes Relacionadas	R\$	-

O **ativo total** da recuperanda que apresentou uma variação crescente de 32%, reportou em dezembro o saldo de R\$ 901 mil, sendo que este é composto inteiramente pelo ativo circulante.

O **ativo circulante** apresentou em dezembro um crescimento de 86,88%, devido em grande parte, a aquisição de estoques de insumos agrícolas, e mão de obra e outros custos embutidos nesta aquisição, da lavoura em formação de soja, representando 125,53% de aumento.

Em contrapartida, a conta de outros créditos apresentou uma redução de -79,55%, devido a redução total do saldo de adiantamento a fornecedores sendo transferidos para a conta do caixa e equivalentes.

Por fim, a conta de caixas e equivalentes apresentou movimentações comum da atividade, mas apresentando um saldo final relativamente estável.

No **ativo não circulante**, composto em dezembro apenas pela conta de partes relacionadas, apresentou movimentações na conta devido a transferência do saldo total de R\$ 200 mil de Maria Poletto PF entre as contas do ativo para o passivo circulante, para abatimentos.

**MARISA POLETTO PJ**  
**BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO e PATRIMONIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL		DEZ
PASSIVO	R\$	920.256,66
PASSIVO CIRCULANTE	R\$	720.256,66
Obrigações Trabalhistas	R\$	97.431,10
Encargos Sociais	R\$	48.038,37
Fornecedores	R\$	253.578,70
Partes Relacionadas	R\$	321.208,49
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$	200.000,00
Capital Social	R\$	200.000,00



O **passivo total** da recuperanda, composto em maior parte pelo passivo circulante e em menor parcela pelo patrimônio líquido, em dezembro reportou uma variação positiva de 33,15%.

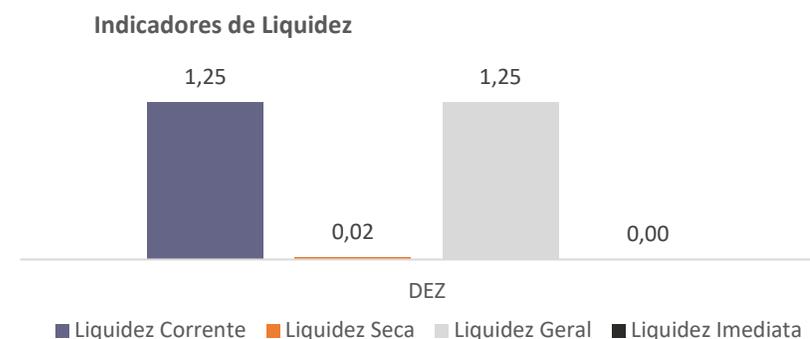
O **passivo circulante** apresentou no mês movimentações com crescimento de 46%, este aumento está relacionado, principalmente, a conta de fornecedores com a aquisição de insumos agrícolas.

A conta de partes relacionadas também apresentou um crescimento, sendo este de 30%. Apesar do abatimento de contas com a Marisa Poletto PF, foi registrado um aumento de obrigações com ela, além de ter adquirido também, com a Laucas Empreendimentos.

O **passivo não circulante** não apresentou nenhum registro patrimonial, ou seja, obrigações vincendas acima de 365 dias.

O **patrimônio líquido**, que apresenta um saldo de R\$ 200 mil, não apresentou nenhum registro de movimentações de contas.

MARISA POLETTO PJ  
BALANÇO PATRIMONIAL- INDICADORES



O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou em dezembro o índice de 1,25. Isso indica que nesse período, a empresa dispõe de R\$ 1,25 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo. Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante.

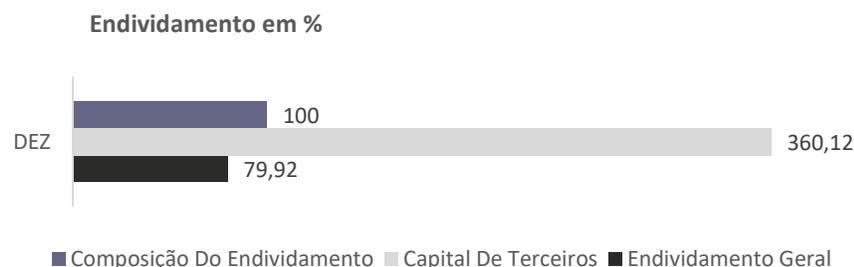
O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo, neste mês de dezembro reportou 0,02, uma vez que no ativo circulante, a maior parte é composta por estoques. Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante.



A LIQUIDEZ GERAL, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, apresentou em dezembro o mesmo índice da liquidez corrente, devido a recuperanda reportar saldos apenas no ativo e passivo circulantes. O índice reportado foi de 1,25. **Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável em Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Exigível em Longo Prazo).**

O índice, que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas com o caixa e equivalentes de caixa, a LIQUIDEZ IMEDIATA, apresentou o índice de 0,00. Este valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos, o que se torna um preocupante com a questão financeira. **Liquidez Imediata = Disponível / Passivo Circulante.**

DA ANÁLISE DOCUMENTAL DO CENÁRIO DE CRISE  
BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES



O índice de COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO, que mede a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) sobre o total de dívidas com terceiros, apresentou em dezembro que todas as dívidas estão situadas no curto prazo. Isto significa que, a empresa exige uma liquidez rápida, até 365 dias.

O índice de CAPITAL DE TERCEIROS, mede a proporção de recursos de terceiros (dívidas) em relação ao patrimônio líquido. Em dezembro, o índice foi de 360,12% sugerindo que, a empresa recorre à um pouco mais de 360 % de fontes externas de financiamento, em comparação com o seu próprio patrimônio.

O ENDIVIDAMENTO GERAL, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, reportou 79,92% de índice para dezembro. Ou seja, este indicador apresenta que as dívidas com terceiros (passivo circulante + não circulante), estão abaixo do total de ativos, ou seja que em média 79% dos ativos da empresa são financiados por terceiros.



MARISA POLETTI PJ  
 DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA

Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais	DEZ
Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS	-10.168
Ajustado por:	
Resultado Ajustado	-10.168
<b>(Aumento)/Redução dos Ativos:</b>	
Estoques	-490.324
<b>Aumento/(Redução) dos Passivos:</b>	
Fornecedores	132.679
Salários e Ordenados a Pagar	17539
Impostos, Taxas e Contribuições	3.123
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>	<b>-347.152</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>	
Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores	71.758
Partes Relacionadas - Ativo	200.000
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>	<b>271.758</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>	
Débitos com Partes Relacionadas	75.811
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>	<b>75.811</b>
Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa	417
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	1.424
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	1.841

Em dezembro, o caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** foi negativo em-R\$ 347 mil, devido a conta de estoques no valor de-R\$490mil e ao prejuízo do exercício de-R\$ 10 mil.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividades de Investimento**, resultou em um caixa líquido positivo R\$ 271 mil, decorrentes as contas de partes relacionadas, com R\$ 200 mil e a conta de adiantamentos a fornecedores e funcionários no valor de R\$ 71 mil.

Já as **Atividades de Financiamento** o caixa líquido reportado foi positivo, no valor de R\$ 75 mil, motivada pela rubrica de débitos com partes relacionadas de R\$ 75 mil.



## CONSIDERAÇÕES FINAIS

Diante do exposto, espera a Administração Judicial ter cumprido os deveres, colocando-se à disposição para esclarecimentos de quaisquer dúvidas remanescentes.

Formosa do Rio Preto – BA, 28 de abril de 2025

**VICTOR BARBOSA DUTRA**

Administrador Judicial

OAB/BA 50.678 | OAB/MG 144.741

