



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)         |                                 |
|                                            | GUILHERME CAPRARA (ADVOGADO)    |
| JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS (REU)    |                                 |
|                                            | GUILHERME CAPRARA (ADVOGADO)    |
| AGROPECUARIA TAPERA LTDA. (REU)            |                                 |
|                                            | GUILHERME CAPRARA (ADVOGADO)    |
| MARISA POLETTO LAURINDO DE CASTILHOS (REU) |                                 |
|                                            | GUILHERME CAPRARA (ADVOGADO)    |
| AVIEXP IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA. (REU) |                                 |
|                                            | GUILHERME CAPRARA (ADVOGADO)    |
| MARISA POLETTO LAURINDO DE CASTILHOS (REU) |                                 |
|                                            | GUILHERME CAPRARA (ADVOGADO)    |
| INCORPORADORA FORMOSA LTDA (REU)           |                                 |
|                                            | GUILHERME CAPRARA (ADVOGADO)    |
| JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS (REU)    |                                 |
|                                            | GUILHERME CAPRARA (ADVOGADO)    |

| Documentos |                    |                                                  |                          |
|------------|--------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|
| Id.        | Data da Assinatura | Documento                                        | Tipo                     |
| 532901957  | 28/11/2025 17:27   | <a href="#">DOC. 01 - RMA - Setembro de 2025</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: setembro de 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.

**SETEMBRO 2025**

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; 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.

O objetivo deste Relatório é apresentar informações referentes às Recuperandas do mês de **SETEMBRO de 2025**. 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

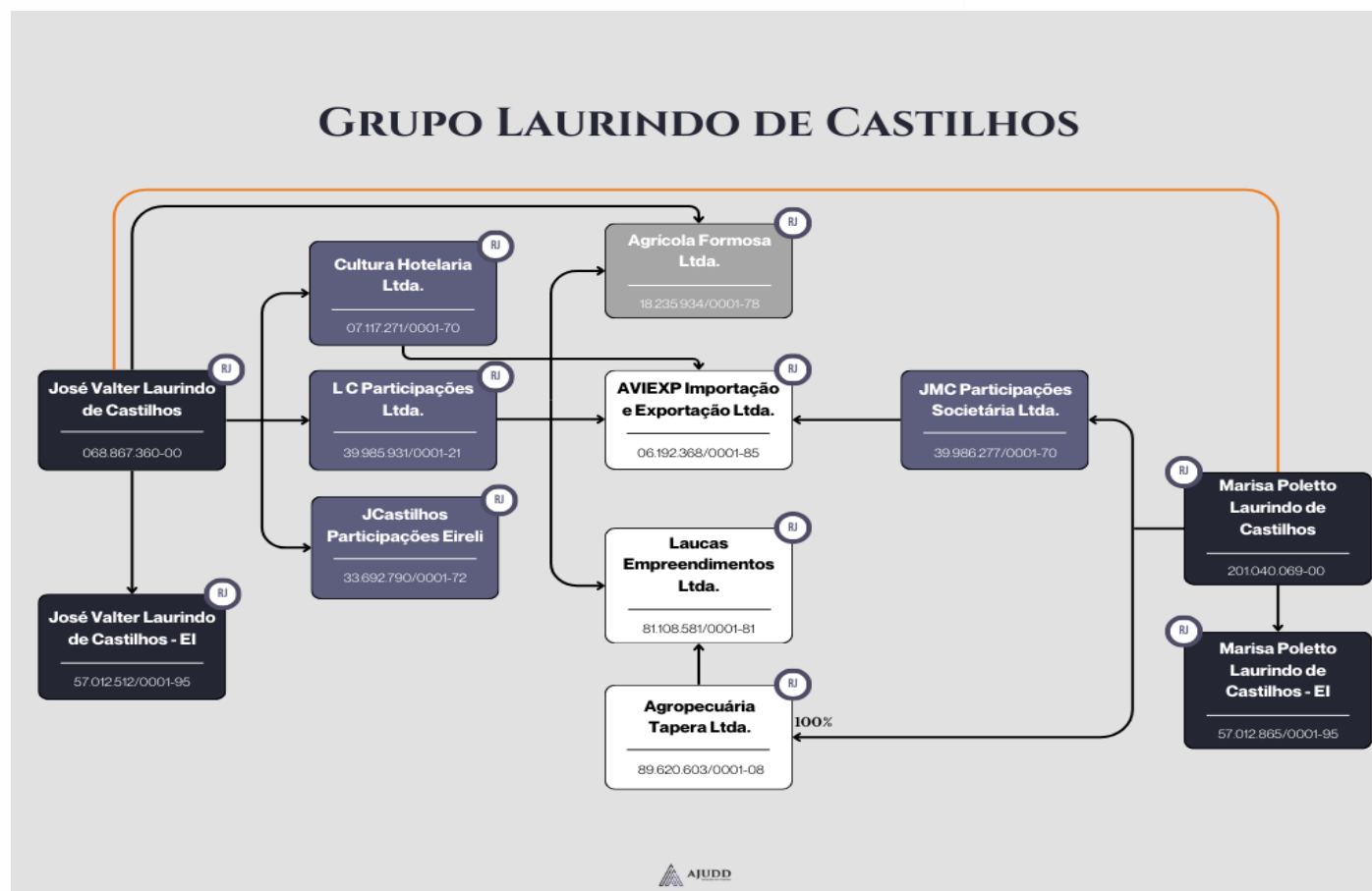
Atenciosamente,

Victor Barbosa Dutra  
Administrador Judicial

## SUMÁRIO

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

1. ORGANOGRAMA:



## 2. APRESENTAÇÃO DOS RELATÓRIOS CONTÁBEIS

### Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

As informações apresentadas na Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) têm como objetivo detalhar os resultados líquidos obtidos em determinado período, por meio da confrontação entre receitas, custos e despesas da empresa.

Para a correta interpretação dos resultados, é necessário considerar diversos fatores, especialmente as contas contábeis que compõem as receitas — ou seja, os recursos gerados e disponíveis à empresa — em contraste com os custos e despesas, que representam saídas e reduções dessas disponibilidades.

O resultado dessa análise pode indicar lucro, quando o saldo for positivo, ou prejuízo, quando for negativo, refletindo, respectivamente, o desempenho favorável ou desfavorável no exercício em questão.

Segue abaixo o panorama do grupo no mês de **SETEMBRO de 2025**:

| DRE                            | FORMOSA      | TAPERA       | AVIEXP       | CULTURA<br>HOTELARIA | JCASTILHOS | JOSE VOLTER  | LAUCAS        | LC<br>PARTICIPAÇÃO | MARISA      | GRUPO<br>CASTILHOS |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|------------|--------------|---------------|--------------------|-------------|--------------------|
| Receita Bruta                  | R\$ -        | R\$ -        | R\$ -        | R\$ 862.988          | R\$ -      | R\$ -        | R\$ 1.032.192 | R\$ -              | R\$ 955.000 | R\$ 2.850.180      |
| (-) Deduções                   | R\$ -        | R\$ -        | -R\$ 855     | -R\$ 75.074          | R\$ -      | R\$ -        | -R\$ 21.459   | R\$ -              | R\$ -       | -R\$ 97.388        |
| (=) Receita Líquida            | R\$ -        | R\$ -        | -R\$ 855     | R\$ 787.915          | R\$ -      | R\$ -        | R\$ 1.010.733 | R\$ -              | R\$ 955.000 | R\$ 2.752.792      |
| (-) Custos                     | R\$ -        | R\$ -        | -R\$ 189.762 | -R\$ 126.099         | R\$ -      | R\$ -        | R\$ -         | R\$ -              | R\$ -       | -R\$ 315.861       |
| (=) Resultado Bruto            | R\$ -        | R\$ -        | -R\$ 190.617 | R\$ 661.816          | R\$ -      | R\$ -        | R\$ 1.010.733 | R\$ -              | R\$ 955.000 | R\$ 2.436.931      |
| Despesas/Receitas Operacionais | -R\$ 138.177 | -R\$ 217.258 | -R\$ 283.653 | -R\$ 781.531         | R\$ -      | -R\$ 119.894 | -R\$ 855.943  | R\$ -              | -R\$ 6.515  | -R\$ 2.402.971     |
| Despesas/Receitas Financeiras  | -R\$ 159     |              | R\$ 112      | -R\$ 14.040          | R\$ 890    | -R\$ 430     | -R\$ 18.892   | R\$ -              | -R\$ 163    | -R\$ 32.682        |
| (=) Resultado Operacional      | -R\$ 138.336 | -R\$ 217.258 | -R\$ 474.158 | -R\$ 133.755         | R\$ 890    | -R\$ 120.323 | R\$ 135.898   | R\$ -              | R\$ 948.322 | R\$ 1.279          |
| Incidência de IR e CS          | R\$ -        | R\$ -        | R\$ 1.519    | R\$ -                | -R\$ 163   | R\$ -        | -R\$ 19.428   | R\$ -              | -R\$ 71.066 | -R\$ 89.138        |
| (=) Resultado Líquido          | -R\$ 138.336 | -R\$ 217.258 | -R\$ 472.638 | -R\$ 133.755         | R\$ 727    | -R\$ 120.323 | R\$ 116.470   | R\$ -              | R\$ 877.256 | -R\$ 87.858        |

## Receita Bruta

A receita do grupo no mês de setembro foi originada por apenas três empresas:

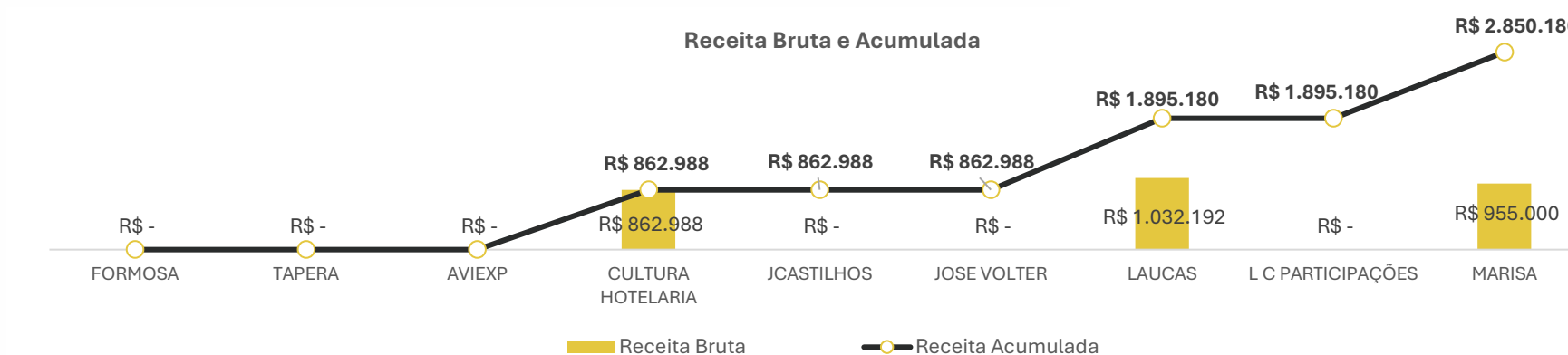
**Cultura Hotelaria**, pela prestação de serviços hoteleiros;

**Laucas Empreendimento**, da venda e locação de imóveis; e

**Marisa**, da venda de café.

No total, foi reportada uma **receita consolidada de R\$ 2,85 milhão** no período.

A seguir, apresenta-se o detalhamento da receita auferida por cada recuperanda, bem como os valores acumulados no mês de setembro.



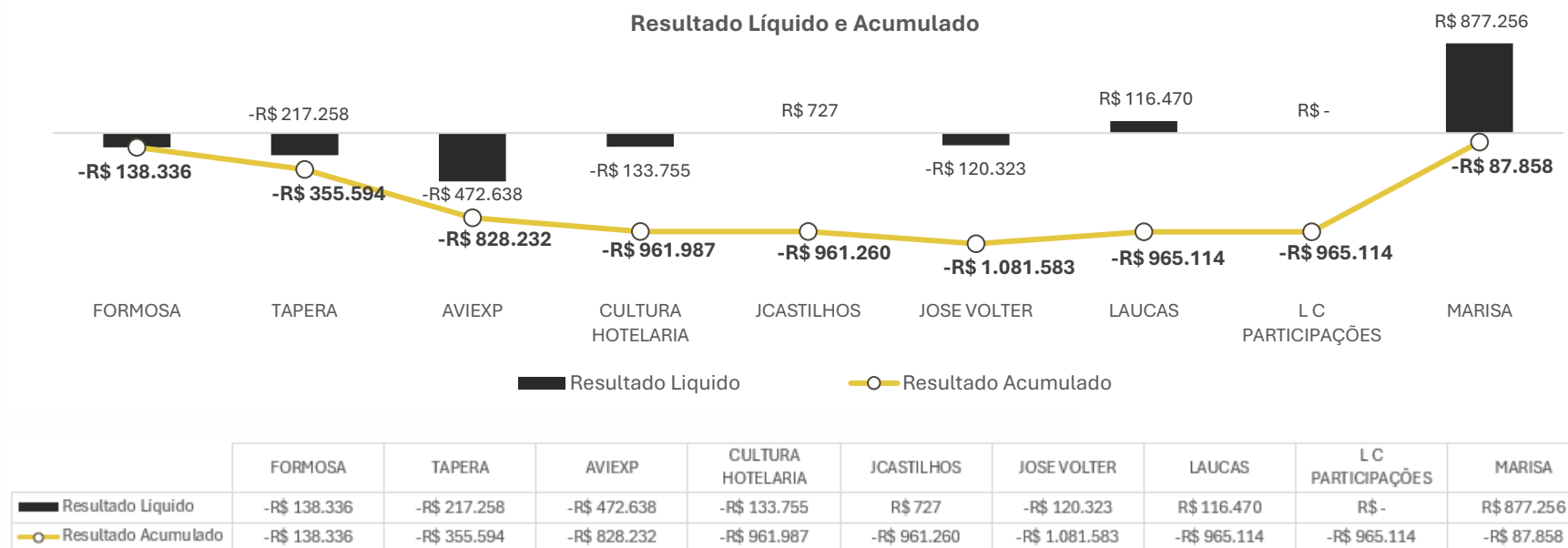
|                   | FORMOSA | TAPERA | AVIEXP | CULTURA HOTELARIA | JCASTILHOS  | JOSE VOLTER | LAUCAS        | L C PARTICIPAÇÕES | MARISA        |
|-------------------|---------|--------|--------|-------------------|-------------|-------------|---------------|-------------------|---------------|
| Receita Bruta     | R\$ -   | R\$ -  | R\$ -  | R\$ 862.988       | R\$ -       | R\$ -       | R\$ 1.032.192 | R\$ -             | R\$ 955.000   |
| Receita Acumulada | R\$ -   | R\$ -  | R\$ -  | R\$ 862.988       | R\$ 862.988 | R\$ 862.988 | R\$ 1.895.180 | R\$ 1.895.180     | R\$ 2.850.180 |

## Resultado Líquido do Exercício

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

No mês de **setembro**, o grupo reportou um **prejuízo líquido consolidado de R\$ 87,8 mil**. A recuperanda que apresentou a maior contribuição para esse resultado negativo foi a **Aviexp, responsável por -R\$ 472,6 mil**. Destaca-se, por outro lado, que a **recuperanda Marisa registrou o maior lucro do período, de R\$ 877,2 mil**. As demais recuperandas registraram lucros e prejuízos no período.

O detalhamento dos resultados por empresa encontra-se a seguir:



### Balanco Patrimonial do mês de setembro<sup>1</sup>

O balanço patrimonial é um relatório que apresenta a situação financeira da empresa em um dado momento. Nele, os ativos representam os bens e direitos da empresa, os passivos são as dívidas e obrigações, e o patrimônio líquido é o capital da empresa, ou seja, seu patrimônio próprio.

Ao lado é apresentado quanto cada requerente possui em relação ao grupo. Destaca-se que, a recuperanda **Laucas Empreendimentos** permanece apresentando a maior parcela de bens, direitos e obrigações do grupo, sendo distribuído em: ativos de R\$ 2.231.524;832,82 (40,24%); passivos de R\$ 836.749.697,96 (53,80%); e o patrimônio líquido de R\$ 1.381.562.826,38 (34,81%).

Por outro lado, a recuperanda **José Volter** apresenta a menor representatividade dentro do grupo, com: ativos em R\$ 262.162,19 (0,005%); passivos de R\$ 934.807,51 (0,06%); e um patrimônio líquido negativo de R\$ 4.166,83 (-0,0001%).

Destaca-se, que apenas as recuperandas José Volter, Cultura Hotelaria e Agrícola Formosa reportaram um patrimônio líquido a descoberto, ou seja, apontam uma

deterioração de seu próprio capital, com saldos negativos de – 4.166,83, -R\$ 1.553.095,44 e -R\$ 69.258.251,72, respectivamente.

| ATIVO R\$ 5.545.599.833,45 | PASSIVO R\$ 1.555.259.914,20            |
|----------------------------|-----------------------------------------|
| LAUCAS 40,24%              | LAUCAS 53,80%                           |
|                            | FORMOSA 21,41%                          |
|                            | TAPERA 11,42%                           |
|                            | LC PARTICIPAÇÕES 5,97%                  |
|                            | AVIEXP 3,64%                            |
|                            | CULTURA 3,22%                           |
|                            | JC CASTILHOS 0,30%                      |
|                            | MARISA 0,18%                            |
|                            | JOSE VOLTER 0,06%                       |
|                            | PATRIMÔNIO LÍQUIDO R\$ 3.969.259.422,19 |
| LC PARTICIPAÇÕES 22,37%    | LAUCAS 34,81%                           |
|                            | LC PARTICIPAÇÕES 28,91%                 |
| JC CASTILHOS 18,48%        | JCASTILHOS 25,71%                       |
| TAPERA 10,36%              | TAPERA 9,77%                            |
| FORMOSA 4,72%              | AVIEXP 2,59%                            |
| AVIEXP 2,86%               | MARISA 0,005%                           |
| CULTURA 0,87%              | JOSE VOLTER (0,0001%)                   |
| MARISA 0,10%               | CULTURA (0,04%)                         |
| JOSE VOLTER 0,005%         | FORMOSA (1,74%)                         |

<sup>1</sup> O balanço apresentado do mês de agosto não reporta o resultado líquido acumulado das recuperandas do ano de 2025, ou seja, o patrimônio só será atualizado no final do exercício (ano). Assim, o saldo do ativo difere da soma do passivo com o patrimônio líquido.

### Informações adicionais sobre o caixa das recuperandas

Durante a análise, foi possível observar que neste mês **as recuperandas apresentaram alterações de saldos das contas de caixas e equivalentes (disponível)**. O José Volter apresentou o maior aumento do período, um leve aumento de R\$ 3,4 mil. Enquanto a Laucas registrou a maior queda, de -R\$ 468,7 mil. Destaca-se que essas variações decorreram das atividades operacionais, de investimento e financiamento, sendo comuns dentro das organizações. As especificações de cada recuperanda será tratada nos relatórios individuais na Demonstração do Fluxo de Caixa - DFC.

**Reporta que neste mês, as recuperandas receberam cerca de R\$ 400 mil de recursos da empresa Loteadora Serena, porém, foi registrando ainda, um envio de recursos líquidos de aproximadamente R\$ 2 milhões para a mesma empresa, mais especificamente das receitas geradas no período.**

A seguir será apresentado a relação de cada recuperanda com as respectivas variações do aumento ou da diminuição do saldo de caixa de cada recuperanda:

### Análise de Caixas e Equivalentes



## 2.2 AGRÍCOLA FORMOSA LTDA

### AGRÍCOLA FORMOSA

#### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

| DRE                               | JUL        | AGO      | SET     |
|-----------------------------------|------------|----------|---------|
| RECEITA BRUTA                     | -          | -        | -       |
| DEDUÇÕES DA RECEITA               | -          | -        | -       |
| RECEITA LÍQUIDA                   | -          | -        | -       |
| CUSTOS                            | -          | -        | -       |
| LUCRO BRUTO                       | -          | -        | -       |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS    | - 26.107 - | 10.959 - | 138.177 |
| Despesas Gerais e Administrativas | - 26.107 - | 10.959 - | 138.177 |
| DESPESAS FINANCEIRAS              | - 26.107 - | 10.959 - | 138.177 |
| Receitas Financeiras              | 1          | 1        | 1       |
| Despesas Financeiras              | - 180      | -        | 160     |
| RESULTADO OPERACIONAL             | - 26.286 - | 10.958 - | 138.336 |
| RESULTADO LÍQUIDO                 | - 26.286 - | 10.958 - | 138.336 |

No mês de **setembro**, a recuperanda não reconheceu **receitas** e **custos** operacionais relacionados à sua atividade econômica.

Com relação às **despesas e receitas operacionais**, é possível observar um aumento em setembro, registrando R\$ 138 mil. O grande impacto deste mês se refere a despesas de taxas e impostos, de ITR a recolher. Ademais, foi registrado um saldo

de R\$ 16 mil de gastos com serviços profissionais, que foi detalhado no livro razão como “taxas de registro e de administração de procedimento de mediação e honorários mediadora”

Em relação ao resultado financeiro, foi registrado no mês o saldo de R\$ 1 (real) de **receitas financeiras**. Quanto as **despesas financeiras**, foi reconhecido um saldo de R\$ 160 (reais) de despesas bancárias.

Como resultado, a recuperanda registrou um **prejuízo líquido de R\$ 138,3 mil em setembro**, devido principalmente, pela despesa registrada no período.

## AGRÍCOLA FORMOSA

### 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.

| BALANÇO PATRIMONIAL           | JUL                | AGO                | SET                |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ATIVO</b>                  | R\$ 261.654.204,69 | R\$ 261.649.543,62 | R\$ 261.645.647,86 |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>       | R\$ 1.944.174,90   | R\$ 1.944.175,55   | R\$ 1.943.962,56   |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | R\$ 1.171,53       | R\$ 1.172,89       | R\$ 959,90         |
| Outros Créditos               | R\$ 675.515,93     | R\$ 675.515,22     | R\$ 675.515,22     |
| Tributos a Recuperar          | R\$ 1.267.487,44   | R\$ 1.267.487,44   | R\$ 1.267.487,44   |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>   | R\$ 259.710.029,79 | R\$ 259.705.368,07 | R\$ 259.701.685,30 |
| Realizável a Longo Prazo      | R\$ 79.050.088,37  | R\$ 79.049.109,42  | R\$ 79.049.109,42  |
| Partes Relacionadas           | R\$ 79.050.088,37  | R\$ 79.049.109,42  | R\$ 79.049.109,42  |
| Imobilizado                   | R\$ 180.659.941,42 | R\$ 180.656.258,65 | R\$ 180.652.575,88 |

O **ativo total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (realizável no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (realizável no longo prazo, acima de 365 dias), **reduziu R\$ 3,8 mil em setembro**.

Essa queda está relacionada, em especial, com as contas: do **imobilizado**, que registrou uma queda de R\$ 3,6 mil, devido ao registro de depreciações do período.

As demais contas apresentaram relativa estabilidade, com movimentações comuns da atividade econômica.

## AGRÍCOLA FORMOSA

### BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO

| BALANÇO PATRIMONIAL                 | JUL                 | AGO                 | SET                 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | R\$ 263.565.149,28  | R\$ 263.571.446,28  | R\$ 263.705.886,35  |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>           | R\$ 120.898.824,71  | R\$ 120.905.121,71  | R\$ 121.039.561,78  |
| Encargos Sociais                    | R\$ 45.659,25       | R\$ 45.659,25       | R\$ 45.659,25       |
| Fornecedores                        | R\$ 43.113,18       | R\$ 30.783,23       | R\$ 16.328,18       |
| Impostos, Contribuições e Tributos  | R\$ 115.930,92      | R\$ 115.930,92      | R\$ 230.094,91      |
| Partes Relacionadas                 | R\$ 120.694.121,36  | R\$ 120.712.748,31  | R\$ 120.747.479,44  |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>       | R\$ 211.924.576,29  | R\$ 211.924.576,29  | R\$ 211.924.576,29  |
| Obrigações a Longo Prazo            | R\$ 24.214.645,98   | R\$ 24.214.645,98   | R\$ 24.214.645,98   |
| Tributos Diferidos                  | R\$ 24.214.645,98   | R\$ 24.214.645,98   | R\$ 24.214.645,98   |
| Recuperação Judicial                | R\$ 187.709.930,31  | R\$ 187.709.930,31  | R\$ 187.709.930,31  |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | -R\$ 69.258.251,72  | -R\$ 69.258.251,72  | -R\$ 69.258.251,72  |
| Capital Realizado                   | R\$ 7.444.835,00    | R\$ 7.444.835,00    | R\$ 7.444.835,00    |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial     | R\$ 47.004.901,02   | R\$ 47.004.901,02   | R\$ 47.004.901,02   |
| Prejuízo Acumulados                 | -R\$ 123.707.987,74 | -R\$ 123.707.987,74 | -R\$ 123.707.987,74 |

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **cresceu R\$ 134,4 mil em setembro**.

Esse acréscimo está relacionado com as contas de: **impostos, contribuições e tributos**, aumentando R\$ 114 mil, após o reconhecimento de ITR a recolher; e **partes relacionadas**, que registrou um avanço R\$ 34 mil, devido ao pagamento de títulos com fornecedores, FGTS e ITR a recolher, sendo realizado, em grande maioria, por José Volter P.J.

Por outro lado, a conta de **fornecedores** registrou uma queda de R\$ 14 mil, após o pagamento de títulos, especialmente, por obrigações pagas por empresas coligadas.

As demais contas permaneceram estáveis, sem reportar movimentações.

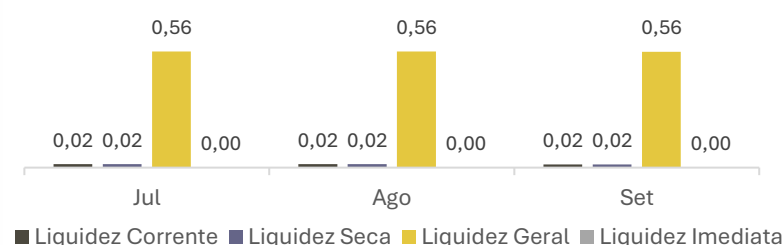
O **patrimônio líquido**, que representa os recursos próprios da empresa, **registrou-se estável em setembro** com um patrimônio líquido a descoberto (negativo) de R\$ 69,2 milhões.

Ressalta-se ainda, que a apresentação de patrimônio líquido a descoberto indica um processo de deterioração do capital próprio da empresa.

## AGRÍCOLA FORMOSA

### BALANÇO PATRIMONIAL - INDICADORES

#### Indicadores de liquidez

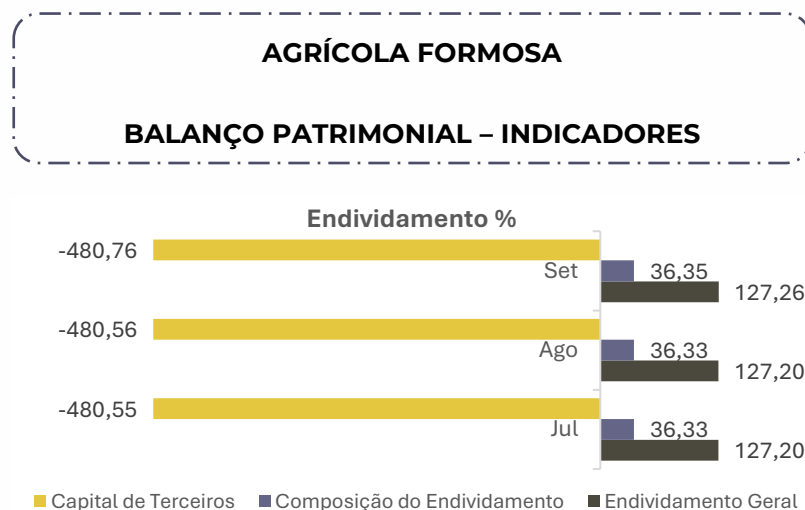


O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou um índice de 0,02 em setembro. Este indicador apresenta que a empresa dispõe de apenas R\$ 0,02 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo.

O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para representar a capacidade mais imediata de liquidação das dívidas de curto prazo, apresentou o mesmo valor da Liquidez Corrente (0,02). Isso ocorre porque a recuperanda não possui a conta de estoques.

Já a **LIQUIDEZ GERAL**, que considera os ativos e passivos de curto e longo prazo, registrou em setembro um índice de 0,56. Esse resultado indica que a empresa não possui ativos suficientes para cobrir a totalidade de suas obrigações de curto e longo prazos.

O índice que avalia 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, registrando novamente em setembro.



O **CAPITAL DE TERCEIROS** mede a proporção de recursos de terceiros (dívidas) em relação ao patrimônio líquido da empresa, indicando o grau de dependência financeira externa. Como o resultado decorre do patrimônio líquido a descoberto, o índice torna-se também negativo. Isso demonstra que a recuperanda recorre totalmente a fontes externas.

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-se estável em setembro, com o percentual de 36,35%. Esse índice apresenta que a empresa possui uma pequena parcela de dívidas concentrada no curto prazo, relatando que terá uma menor exigência de liquidez imediata.

Já o índice de **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, apresentou um índice de 127% em setembro. Esse indicador apresenta que o passivo circulante + dívidas de longo prazo, estão acima do total de ativos, ou seja, todo o ativo da recuperanda é financiado por terceiros.

**AGRÍCOLA FORMOSA**

**DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA**

| DFC                                                           | JUL        | AGO     | SET      |
|---------------------------------------------------------------|------------|---------|----------|
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>            |            |         |          |
| Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS                     | -26.286    | -10.958 | -138.336 |
| Ajustado por:                                                 |            |         |          |
| Depreciação/Amortização                                       | 3.683      | 3.683   | 3.683    |
| Resultado Ajustado                                            | -22.603    | -7.275  | -134.653 |
| (Aumento)/Redução dos Ativos:                                 |            |         |          |
| Tributos a Recuperar                                          | -58.495    | 0       | 0        |
| Aumento/(Redução) dos Passivos:                               |            |         |          |
| Fornecedores                                                  | 0          | -12.330 | -14.455  |
| Impostos, Taxas e Contribuições                               | 0          | 0       | 114.164  |
| Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais            | -81.098    | -19.605 | -34.944  |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>         |            |         |          |
| Aplicações no Imobilizado                                     | 5.790.000  | 0       | 0        |
| Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores                   | 0          | 1       | 0        |
| Partes Relacionadas - Ativo                                   | -23.800    | 979     | 0        |
| Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento         | 5.766.200  | 980     | 0        |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>        |            |         |          |
| Ajuste de Exercícios Anteriores                               | -8.522.791 | 0       | 0        |
| Débitos com Partes Relacionadas                               | 1.750      | 18.627  | 34.731   |
| Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento     | -8.521.042 | 18.627  | 34.731   |
| Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa | -2.835.939 | 1       | -213     |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício          | 2.837.111  | 1.172   | 1.173    |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício           | 1.172      | 1.173   | 960      |

Em setembro, o caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** apresentou uma variação negativa de R\$ 34 mil. Esse resultado decorre principalmente do prejuízo do exercício, que registrou -R\$ 138 mil e da conta de fornecedores, com -R\$ 14 mil.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividades de Investimento**, foi registrado em setembro um caixa líquido zerado, ou seja, a empresa não reportou nenhuma fonte de investimento no período.

Já as **Atividades de Financiamento**, foi reportado um caixa líquido positivo de R\$ 34 mil em setembro. Esse fluxo foi motivado exclusivamente pela conta de partes relacionadas, que registrou o mesmo saldo.

Assim, houve uma **Redução Líquida De Caixa E Equivalentes De Caixa** no mês de apenas R\$ 213 (reais), registrando um saldo final para R\$ 960 (reais).

## 2.3 AGROPECUÁRIA TAPERA EIRELI

### AGROPECUÁRIA TAPERA

#### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

| DRE                                    | JUL       | AGO      | SET     |
|----------------------------------------|-----------|----------|---------|
| RECEITA BRUTA                          | -         | -        | -       |
| DEDUÇÕES DA RECEITA                    | -         | -        | -       |
| RECEITA LÍQUIDA                        | -         | -        | -       |
| CUSTOS                                 | -         | -        | -       |
| LUCRO BRUTO                            | -         | -        | -       |
| DESPEAS/RECEITAS OPERACIONAIS          | - 1.876 - | 19.071 - | 217.258 |
| Despesas Gerais e Administrativas      | - 1.876 - | 19.071 - | 217.258 |
| Outros Ganhos/(Perdas) Líquidos        | -         | -        | -       |
| RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E         | - 1.876 - | 19.071 - | 217.258 |
| Receitas Financeiras                   | 1         | -        | -       |
| Despesas Financeiras                   | - 208 -   | 476      | -       |
| RESULTADO OPERACIONAL                  | - 2.083 - | 19.546 - | 217.258 |
| IR/CS Correntes                        | -         | -        | -       |
| LUCRO LÍQUIDO /(PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO | - 2.083 - | 19.546 - | 217.258 |

No mês de setembro, a recuperanda não registrou **receitas e custos** relacionados à atividade operacional, o que resulta em um **lucro bruto** igual a zero.

Em relação às **despesas e receitas operacionais**, foi reportado um elevado saldo no mês, de R\$ 217 mil, sendo compostas integralmente por despesas gerais e administrativas. Destaca-se que o grande impacto registrado se refere ao

reconhecimento de ITR a recolher de diversas fazendas, sendo em grande maioria, da Fazenda Serena, localizada em Correntina BA.

Quanto ao resultado financeiro, não foi registrado saldo de **receitas e ou despesas financeiras**.

Por fim, o **resultado líquido** da recuperanda apresentou um prejuízo de R\$ 217,2 mil no mês de setembro. Este resultado reflete o impacto, exclusivamente, das despesas apresentadas, uma vez que não há registros de receitas ou ganhos no período.

## 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, Passivos e Patrimônio Líquido.

| BALANÇO PATRIMONIAL           | JUL                | AGO                | SET                |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| ATIVO                         | R\$ 574.697.763,44 | R\$ 574.697.561,06 | R\$ 574.700.220,18 |
| ATIVO CIRCULANTE              | R\$ 162.459,22     | R\$ 162.459,22     | R\$ 165.277,13     |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | R\$ 20.135,67      | R\$ 20.135,67      | R\$ 20.135,67      |
| Outros Créditos               | R\$ 24.002,87      | R\$ 24.002,87      | R\$ 26.820,78      |
| Tributos a Recuperar          | R\$ 118.320,68     | R\$ 118.320,68     | R\$ 118.320,68     |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE          | R\$ 574.535.304,22 | R\$ 574.535.101,84 | R\$ 574.534.943,05 |
| Realizável a Longo Prazo      | R\$ 58.468.702,85  | R\$ 58.468.659,26  | R\$ 58.468.659,26  |
| Partes Relacionadas           | R\$ 58.442.648,81  | R\$ 58.442.605,22  | R\$ 58.442.605,22  |
| Cauções e Depósitos Judiciais | R\$ 26.054,04      | R\$ 26.054,04      | R\$ 26.054,04      |
| Investimentos                 | R\$ 224.154.844,43 | R\$ 224.154.844,43 | R\$ 224.154.844,43 |
| Imobilizado                   | R\$ 291.911.756,94 | R\$ 291.911.598,15 | R\$ 291.911.439,36 |

O **ativo total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (realizável no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (realizável no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou-se com uma relativa estabilidade em setembro.**

A variação registrada no período decorre, em especial, a conta de **outros créditos**, crescendo R\$ 2,8 mil. Esse aumento está relacionado com o adiantamento a fornecedores.

Destaca-se que as demais contas mantiveram-se relativamente estáveis.

## AGROPECUÁRIA TAPERA

### BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO

| BALANÇO PATRIMONIAL              | JUL                 | AGO                 | SET                 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO     | R\$ 565.057.183,68  | R\$ 565.076.527,72  | R\$ 565.296.444,97  |
| PASSIVO CIRCULANTE               | R\$ 22.233.034,64   | R\$ 22.252.378,68   | R\$ 22.472.295,93   |
| Fornecedores                     | R\$ 32.395,34       | R\$ 28.508,72       | R\$ 27.206,34       |
| Empréstimos e Financiamentos     | R\$ 80.664,79       | R\$ 80.664,79       | R\$ 80.664,79       |
| Encargos Sociais                 | R\$ 35.901,24       | R\$ 35.901,24       | R\$ 35.901,24       |
| Impostos e Contribuições         | R\$ 1.910.669,44    | R\$ 1.910.669,44    | R\$ 2.066.999,47    |
| Partes Relacionadas              | R\$ 19.990.336,88   | R\$ 20.006.623,92   | R\$ 20.065.549,95   |
| Outras Obrigações                | R\$ 183.066,95      | R\$ 190.010,57      | R\$ 195.974,14      |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE           | R\$ 155.177.681,60  | R\$ 155.177.681,60  | R\$ 155.177.681,60  |
| Obrigações a Longo Prazo         | R\$ 96.011.250,86   | R\$ 96.011.250,86   | R\$ 96.011.250,86   |
| Obrigações Tributárias Diferidas | R\$ 96.011.250,86   | R\$ 96.011.250,86   | R\$ 96.011.250,86   |
| Recuperação Judicial             | R\$ 59.166.430,74   | R\$ 59.166.430,74   | R\$ 59.166.430,74   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO               | R\$ 387.646.467,44  | R\$ 387.646.467,44  | R\$ 387.646.467,44  |
| Capital Social                   | R\$ 276.220,00      | R\$ 276.220,00      | R\$ 276.220,00      |
| Reservas de Capital              | R\$ 8.038.318,67    | R\$ 8.038.318,67    | R\$ 8.038.318,67    |
| Reservas de Lucros               | R\$ 284.301.377,92  | R\$ 284.301.377,92  | R\$ 284.301.377,92  |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial  | R\$ 337.303.384,76  | R\$ 337.303.384,76  | R\$ 337.303.384,76  |
| Prejuízo/Lucros Acumulados       | -R\$ 242.272.833,91 | -R\$ 242.272.833,91 | -R\$ 242.272.833,91 |

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **cresceu R\$ 219,9 mil em setembro.**

Este aumento está relacionado, principalmente, com a conta de **impostos e contribuições a recolher**, que avançou R\$ 156 mil em decorrência do reconhecimento de ITR a recolher.

A conta de **partes relacionadas** também registrou um crescimento no mês, de R\$ 58,9 mil, devido ao pagamento de títulos parcelados de ITR, realizado pela empresa Laucas Empreendimentos.

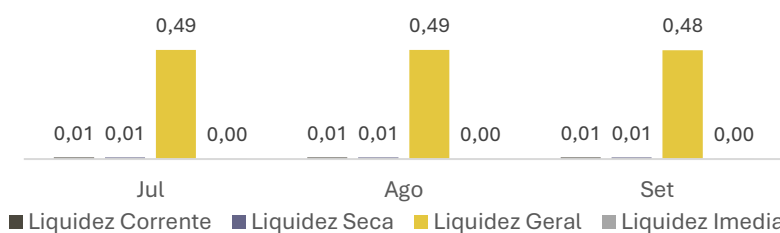
As demais contas mantiveram-se estáveis, sem registrar alterações no período.

O **patrimônio líquido**, que representa o patrimônio próprio da empresa, **registrou-se estável em setembro** com um saldo de R\$ 387 milhões, sem reportar nenhuma movimentação em suas contas.

#### AGROPECUÁRIA TAPERA

#### BALANÇO PATRIMONIAL - INDICADORES

##### Indicadores de liquidez



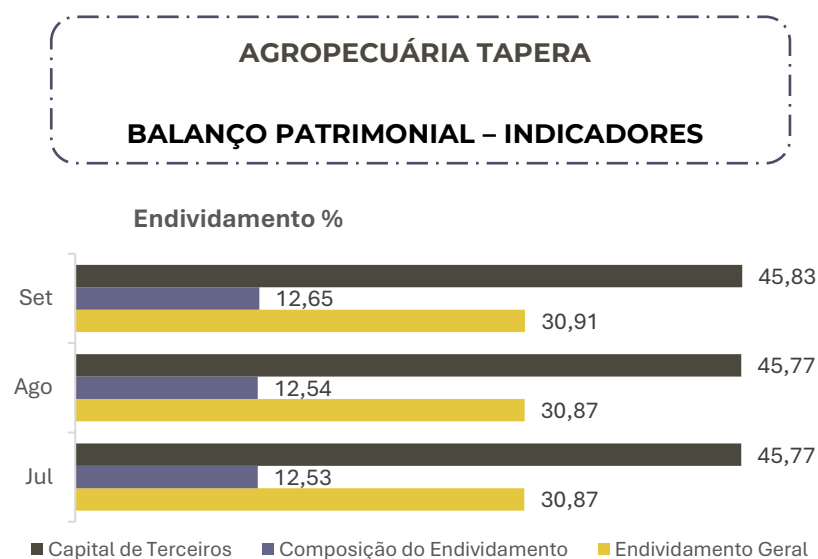
O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou um índice de 0,01 em setembro. Este indicador apresenta que a empresa dispõe de apenas R\$ 0,01 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo.

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 o mesmo índice da liquidez corrente (0,01), uma vez que a recuperanda não apresenta a conta de estoque.

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, apresentou-se

relativamente estável, com o índice de 0,48 para setembro. Este índice apresenta que, a empresa não detém de ativos suficientes para cobrir suas obrigações totais.

O índice que avalia 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, registrando novamente em setembro.



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 representam em relação ao patrimônio próprio da empresa. Em setembro foi apresentado um índice de 45,83%.

O Índice de **Composição do Endividamento** mostra qual é a proporção das dívidas de curto prazo (até 365 dias) em relação ao total das dívidas da empresa. Em setembro, esse índice foi de 12,65%. Ou seja, reporta-se que em média 12% das dívidas eram de curto prazo, indicando que a empresa detém de uma parcela menor das dívidas concentrada no curto prazo, exigindo menor liquidez da empresa.

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). No mês de setembro, este índice também reportou uma estabilidade, registrando um índice de 30%. Esse indicador apresenta que o passivo circulante + dívidas de longo prazo, estão abaixo do total de ativos, ou seja, que em média 30% dos ativos da empresa são financiados por terceiros.

AGROPECUÁRIA TAPERA

DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA

| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais                   | JUL    | AGO     | SET      |
|---------------------------------------------------------------|--------|---------|----------|
| Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS                     | -2.083 | -19.546 | -217.258 |
| Ajustado por:                                                 |        |         |          |
| Depreciação/Amortização                                       | 159    | 159     | 159      |
| Resultado Ajustado                                            | -1.924 | -19.387 | -217.099 |
| (Aumento)/Redução dos Ativos:                                 |        |         |          |
| Aumento/(Redução) dos Passivos:                               |        |         |          |
| Fornecedores                                                  | 0      | -3.887  | -1.302   |
| Impostos, Taxas e Contribuições                               | -70    | 0       | 156.330  |
| Outras Obrigações                                             | 1.744  | 6.944   | 5.964    |
| Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais            | -250   | -16.331 | -56.108  |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento                |        |         |          |
| Outros Investimentos                                          | -20    | 0       | 0        |
| Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores                   | 0      | 0       | -2.818   |
| Cauções e Depósitos Judiciais                                 | -1.889 | 0       | 0        |
| Partes Relacionadas - Ativo                                   | 0      | 44      | 0        |
| Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento         | -1.909 | 44      | -2.818   |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento               |        |         |          |
| Instituições Financeiras                                      | 0      | 0       | 0        |
| Débitos com Partes Relacionadas                               | 244    | 16.287  | 58.926   |
| Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento     | 244    | 16.287  | 58.926   |
| Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa | -1.915 | 0       | 0        |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício          | 22.051 | 20.136  | 20.136   |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício           | 20.136 | 20.136  | 20.136   |

Os fluxos de caixa das **Atividades Operacionais**, resultaram em setembro um saldo negativo de R\$ 56,1 mil. Esse resultado foi impactado principalmente pelo prejuízo líquido do período, de -R\$ 217 mil. Por outro lado, a conta de impostos, taxas e contribuições registrou um saldo positivo de R\$ 156 mil.

Quanto ao caixa aplicado as **Atividades de Investimento**, a recuperanda registrou um saldo negativo de R\$ 2,8 mil, que decorreu, em específico, da conta de adiantamentos a funcionários e fornecedores, registrando o mesmo valor.

No que se refere às **Atividades de Financiamento** de setembro, foi reportado um saldo positivo de R\$ 58,9 mil, motivado exclusivamente pela rubrica de débitos com partes relacionadas, registrando o mesmo saldo.

Como resultado dessas movimentações, a recuperanda **não registrou em setembro movimentações em caixa e equivalentes de caixa**. Assim, o saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa em setembro de 2025 permanece em **R\$ 20,1 mil**.

## 2.4 AVIEXP IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA

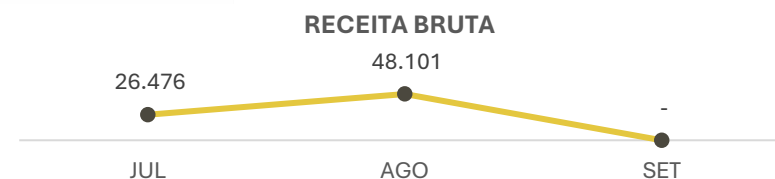
### AGROPECUÁRIA AVIEXP

#### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

| DRE                                  | JUL       | AGO         | SET       |
|--------------------------------------|-----------|-------------|-----------|
| RECEITA BRUTA                        | 26.476    | 48.101      | -         |
| DEDUÇÕES DA RECEITA                  | - 989     | - 308       | - 855     |
| RECEITA LÍQUIDA                      | 25.487    | 47.793      | - 855     |
| CUSTOS                               | - 658.381 | - 243.256   | - 189.762 |
| RESULTADO BRUTO                      | - 632.894 | - 195.463   | - 190.617 |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS       | - 279.357 | - 1.356.559 | - 283.653 |
| Despesas Gerais e Administrativas    | - 314.965 | - 552.588   | - 519.664 |
| Outros Ganhos/(Perdas) Líquidos      | 35.608    | - 803.971   | 236.011   |
| RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E       | - 912.251 | - 1.552.022 | - 474.270 |
| DESPESAS FINANCEIRAS                 | - 912.251 | - 1.552.022 | - 474.270 |
| Receitas Financeiras                 | 5.490     | - 10.026    | 4.549     |
| Despesas Financeiras                 | - 7.154   | - 4.196     | - 4.437   |
| RESULTADO OPERACIONAL                | - 913.916 | - 1.566.244 | - 474.158 |
| IR/ CS CORRENTES                     | -         | -           | 1.076     |
| IR/ CS DIFERIDOS                     | 2.595     | 2.595       | 2.595     |
| LUCRO LÍQUIDO /PREJUÍZO DO EXERCÍCIO | - 911.321 | - 1.563.649 | - 472.638 |

No mês de setembro, a recuperanda não reconheceu **receitas**, contudo registrou uma dedução de R\$ 855 (reais), referente a impostos e contribuições sobre serviços, como PIS e COFINS.

A seguir será apresentado a variação da receita bruta dos últimos meses:



O **custo** do período atingiu R\$ 189 mil, devido, principalmente, à compra de insumos agrícolas (adubos, defensivos e outros produtos). Este custo resultou em um **prejuízo bruto de R\$ 190 mil em setembro**.

As **Despesas/Receitas Operacionais** apresentaram um saldo devedor de R\$ 283 mil. Esse montante decorre principalmente de despesas gerais e administrativas, como despesas com aeronaves, depreciações, impostos e taxas, entre outros. Destaca-se que houve ganho de R\$ 236 mil, sendo este devido em grande maioria a receitas não operacionais, da venda de madeiras.

No âmbito financeiro, a empresa registrou um saldo de R\$ 112 mil, resultante do somatório de **Receitas Financeiras**, especialmente com rendimento de aplicações, e das **Despesas Financeiras**, dos juros pagos ou incorridos.

O **resultado líquido do exercício** consolidou um cenário de prejuízo, atingindo - **R\$ 472,6 mil**.

## 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.

| BALANÇO PATRIMONIAL         | JUL                | AGO                | SET                |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| ATIVO                       | R\$ 160.676.243,41 | R\$ 158.788.715,61 | R\$ 158.574.566,96 |
| ATIVO CIRCULANTE            | R\$ 6.129.413,80   | R\$ 5.154.290,25   | R\$ 5.164.955,73   |
| Caixa e Equivalentes        | R\$ 654.423,57     | R\$ 663.926,23     | R\$ 477.293,14     |
| Clientes                    | R\$ 368.293,24     | R\$ 352.843,24     | R\$ 497.850,39     |
| Outros Créditos             | R\$ 1.487.387,13   | R\$ 584.084,07     | R\$ 632.848,60     |
| Tributos a Recuperar        | R\$ 69.289,37      | R\$ 69.524,73      | R\$ 70.143,18      |
| Estoque                     | R\$ 3.340.020,49   | R\$ 3.326.411,98   | R\$ 3.329.289,73   |
| Desp. pagas Antecipadamente | R\$ 210.000,00     | R\$ 157.500,00     | R\$ 157.530,69     |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE        | R\$ 154.546.829,61 | R\$ 153.634.425,36 | R\$ 153.409.611,23 |
| Realizável a Longo Prazo    | R\$ 23.596.427,04  | R\$ 23.342.512,24  | R\$ 23.124.442,85  |
| Partes Relacionadas         | R\$ 23.596.427,04  | R\$ 23.342.512,24  | R\$ 23.124.442,85  |
| Investimentos               | R\$ 24.440.843,46  | R\$ 24.440.863,46  | R\$ 24.440.883,46  |
| Imobilizado                 | R\$ 99.273.446,63  | R\$ 98.614.937,18  | R\$ 98.608.172,44  |
| Intangível                  | R\$ 7.236.112,48   | R\$ 7.236.112,48   | R\$ 7.236.112,48   |

O **ativo total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (realizável no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (realizável no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou uma redução em setembro de R\$ 214 mil.**

Esse decréscimo está relacionado, principalmente, com a conta de **partes relacionadas**, que diminuiu R\$ 218 mil, após a transferência de saldos entre as contas de contratos mútuos do ativo e do passivo, especialmente, com a Loteadora Serena.

A conta de **caixas e equivalentes** registrou uma queda de R\$ 186,6 mil, que se refere entre as diversas movimentações, ao envio de recursos líquidos a Loteadora Serena, de R\$ 190,5 mil.

Por outro lado, a conta de **clientes** elevou-se R\$ 145 mil. Esse aumento decorre em grande maioria da venda de madeiras registradas no mês.

As demais contas registram leves variações no período, sendo de movimentações comuns para a atividade econômica da recuperanda.

## AGROPECUÁRIA AVIEXP

### BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO

| BALANÇO PATRIMONIAL             | JUL                | AGO                | SET                |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO    | R\$ 159.495.906,90 | R\$ 159.172.027,66 | R\$ 159.430.517,20 |
| PASSIVO CIRCULANTE              | R\$ 40.453.729,65  | R\$ 40.601.811,08  | R\$ 40.851.448,29  |
| Obrigações Trabalhistas         | R\$ 91.142,27      | R\$ 103.607,66     | R\$ 94.651,35      |
| Encargos Sociais                | R\$ 828.170,59     | R\$ 852.655,30     | R\$ 798.555,88     |
| Fornecedores                    | R\$ 914.090,97     | R\$ 1.056.601,65   | R\$ 1.350.524,02   |
| Empréstimos e Financiamentos    | R\$ 148.614,41     | R\$ 148.614,41     | R\$ 148.614,41     |
| Impostos e Contribuições        | R\$ 476.619,45     | R\$ 469.967,80     | R\$ 486.942,63     |
| Tributos                        | R\$ 1.851,34       | R\$ 1.826,25       | R\$ 3.622,09       |
| Parcelamento de Impostos        | R\$ 29.956,05      | R\$ 29.956,05      | R\$ 29.956,05      |
| Provisões Trabalhistas          | R\$ 189.162,15     | R\$ 210.805,30     | R\$ 210.805,30     |
| Outras Obrigações               | R\$ 332.002,27     | R\$ 286.426,75     | R\$ 286.426,65     |
| Partes Relacionadas             | R\$ 32.989.058,71  | R\$ 32.988.288,47  | R\$ 32.988.288,47  |
| Credores por compra de imóveis  | R\$ 4.453.061,44   | R\$ 4.453.061,44   | R\$ 4.453.061,44   |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE          | R\$ 15.771.041,96  | R\$ 15.768.696,06  | R\$ 15.766.350,16  |
| Obrigações a Longo Prazo        | R\$ 11.907.435,03  | R\$ 11.905.089,13  | R\$ 11.902.743,23  |
| Empréstimos e Financiamentos    | -R\$ 698.516,34    | -R\$ 698.516,34    | -R\$ 698.516,34    |
| Passivo Fiscal Diferido         | R\$ 12.605.951,37  | R\$ 12.603.605,47  | R\$ 12.601.259,57  |
| Recuperação Judicial            | R\$ 3.863.606,93   | R\$ 3.863.606,93   | R\$ 3.863.606,93   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO              | R\$ 103.271.135,29 | R\$ 102.801.520,52 | R\$ 102.812.718,75 |
| Capital Social                  | R\$ 59.490.000,00  | R\$ 59.490.000,00  | R\$ 59.490.000,00  |
| Reservas de Capital             | R\$ 748.500,00     | R\$ 748.500,00     | R\$ 748.500,00     |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial | R\$ 46.784.960,44  | R\$ 46.780.223,32  | R\$ 46.775.486,20  |
| Lucros e Prejuízos acumulados   | -R\$ 3.752.325,15  | -R\$ 4.217.202,80  | -R\$ 4.201.267,45  |

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **registrou em setembro um avanço de R\$ 258 mil.**

Esse avanço está relacionado em grande maioria com as contas de **fornecedores**, crescendo R\$ 293 mil, devido a

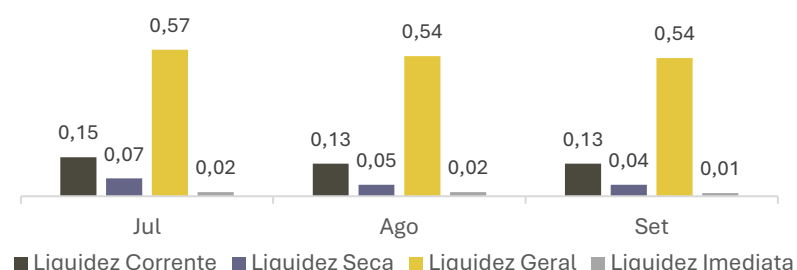
aquisição de insumos agrícolas para soja e milho, como defensivos, adubos e demais produtos.

Por outro lado, a conta de **encargos sociais** diminuiu R\$ 54 mil, após o pagamento de títulos de INSS, FGTS e IRRF a recolher.

Quanto **ao patrimônio líquido**, que representa o patrimônio próprio da empresa, foi apresentado um aumento de R\$ 11 mil em setembro. Esse crescimento está relacionado principalmente com a conta de **lucros e prejuízos acumulados**, após registrar transações de estornos de FGTS reconhecido em duplicidade, de ago/24 a dez/24 e de ajustes conta de depreciações de imóveis e edificações neste mês.

**AGROPECUÁRIA AVIEXP**  
**BALANÇO PATRIMONIAL - INDICADORES**

**Indicadores de Liquidez**



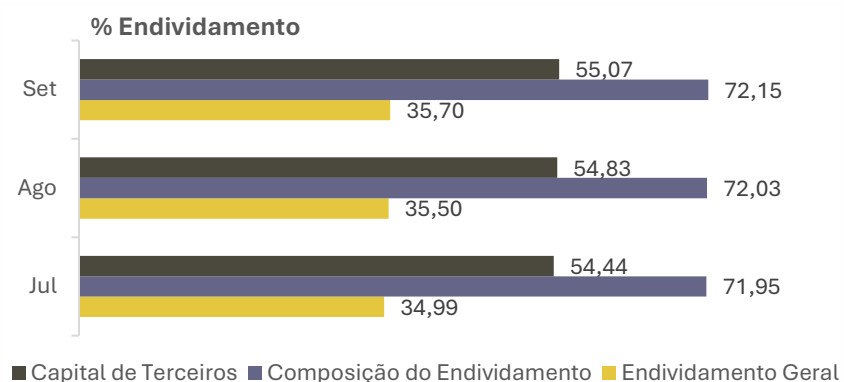
O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou o índice de 0,13 em setembro. Isso indica que a empresa dispõe de apenas R\$ 0,13 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo.

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, registrou em setembro um índice de 0,04. Isso significa que, a empresa possui uma margem muito pequena de ativos líquidos para cobrir suas dívidas de curto prazo.

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, reportou em setembro um índice de 0,54. Esse índice demonstra que a empresa ainda não detém de ativos suficientes para cobrir suas obrigações totais, sendo necessário recursos de terceiros.

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 setembro o índice de 0,01. Esse valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos.

**AGROPECUÁRIA AVIEXP**  
**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 de suas dívidas representam em relação ao patrimônio próprio da empresa. Em setembro, este índice foi de 55,07%. Isso significa que mais da metade do valor da empresa é proveniente do capital de 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 setembro, esse índice

foi de 72%, o que significa que a maior parte das dívidas da empresa deveriam ser pagas em um prazo curto, exigindo maior liquidez em até 365 dias.

Já o **Endividamento Geral** é um indicador que mostra a proporção dos ativos financiados por capital de terceiros. 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 setembro, a recuperanda registrou um índice de 35,70%, indicando que em média a 35% do que a empresa possui, (seus bens e direitos) estão comprometidos com dívidas.

## AGROPECUÁRIA AVIEXP

### DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA

| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais                        | JUL               | AGO               | SET             |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS</b>                   | <b>-911.321</b>   | <b>-1.563.649</b> | <b>-472.638</b> |
| Ajustado por:                                                      |                   |                   |                 |
| Depreciação/Amortização                                            | 34.805            | 744.941           | 42.098          |
| Provisão para Férias e Encargos                                    | 3.564             | 21.643            | 0               |
| <b>Resultado Ajustado</b>                                          | <b>-872.952</b>   | <b>-797.065</b>   | <b>-430.540</b> |
| <b>(Aumento)/Redução dos Ativos:</b>                               |                   |                   |                 |
| Contas a Receber de Clientes                                       | -37.200           | 15.450            | -145.007        |
| Tributos a Recuperar                                               | 2.640             | -235              | -618            |
| Estoques                                                           | 493.972           | 13.609            | -2.878          |
| Outros direitos a receber                                          | 23                | 52.500            | 2.545           |
| <b>Aumento/(Redução) dos Passivos:</b>                             |                   |                   |                 |
| Fornecedores                                                       | -152.232          | 142.511           | 293.922         |
| Salários e Ordenados a Pagar                                       | 3.059             | 12.465            | -8.956          |
| Impostos, Taxas e Contribuições                                    | -12.875           | 17.808            | -35.329         |
| Passivo Fiscal Deferido                                            | -2.346            | -2.346            | -2.346          |
| Outras Obrigações a Pagar                                          | -17.500           | -39.621           | 0               |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>          | <b>-595.411</b>   | <b>-584.924</b>   | <b>-329.207</b> |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>              |                   |                   |                 |
| Aplicações no Imobilizado                                          | -16.150           | -86.431           | -35.333         |
| Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores                        | -4.548            | 903.303           | -51.340         |
| Outros Investimentos                                               | -20               | -20               | -20             |
| Créditos com Partes Relacionadas                                   | -2.865.048        | 253.915           | 218.069         |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>       | <b>-2.885.765</b> | <b>1.070.766</b>  | <b>131.376</b>  |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>             |                   |                   |                 |
| Instituições Financeiras                                           | 143.153           | 0                 | 0               |
| Adiantamento de Clientes                                           | 9.300             | -5.954            | 0               |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial                                    | -4.737            | -4.737            | -4.737          |
| Ajuste de Exercícios Anteriores                                    | 1.152             | -464.878          | 15.935          |
| Débitos Partes Relacionadas                                        | -125.363          | -770              | 0               |
| <b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>   | <b>23.505</b>     | <b>-476.339</b>   | <b>11.198</b>   |
| <b>Aumento Líquido/Diminuição de Caixa e Equivalentes de Caixa</b> | <b>-3.457.671</b> | <b>9.503</b>      | <b>-186.633</b> |
| <b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>        | <b>4.112.095</b>  | <b>654.424</b>    | <b>663.926</b>  |
| <b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>         | <b>654.424</b>    | <b>663.926</b>    | <b>477.293</b>  |

O caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** apresentou uma variação negativa em setembro, de -R\$ 329 mil. O principal impacto neste mês refere-se, especialmente, ao prejuízo reportado, de -R\$ 472,6 mil, e pela conta de clientes, que registrou -R\$ 145 mil. Por outro lado, a conta de fornecedores registrou R\$ 293 mil (positivo), reduzindo o impacto gerado nas atividades operacionais.

Quanto ao caixa aplicado às **Atividades de Investimento**, este resultou em um caixa líquido positivo em setembro de R\$ 131,3 mil, sendo motivado, principalmente, pelas contas de partes relacionadas, que registrou um saldo de R\$ 218 mil.

Quanto às **Atividades de Financiamento**, o caixa líquido reportado foi positivo em R\$ 11 mil, motivado em grande maioria pela conta de ajustes de exercícios anteriores, que apresentou um saldo de R\$ 15,9 mil.

Como resultado dessas movimentações, a recuperanda registrou uma **Redução Líquida De Caixa E Equivalentes de R\$ 186,6 mil** em setembro. O saldo final de Caixa e Equivalentes foi de **R\$ 477,2 mil**.

## 2.5 CULTURA HOTELARIA LTDA

### CULTURA HOTELARIA

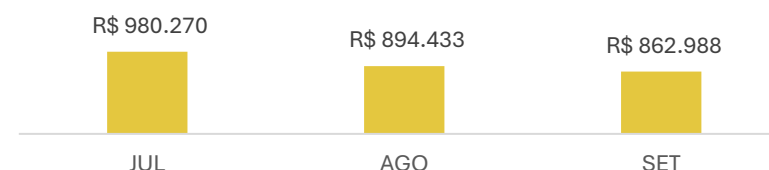
#### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

| DRE                                                 | JUL          | AGO          | SET          |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| RECEITA BRUTA                                       | R\$ 980.270  | R\$ 894.433  | R\$ 862.988  |
| DEDUÇÕES DA RECEITA                                 | -R\$ 90.406  | -R\$ 76.867  | -R\$ 75.074  |
| RECEITA LÍQUIDA                                     | R\$ 889.864  | R\$ 817.566  | R\$ 787.915  |
| CUSTOS                                              | -R\$ 135.282 | -R\$ 282.829 | -R\$ 126.099 |
| LUCRO BRUTO                                         | R\$ 754.582  | R\$ 534.737  | R\$ 661.816  |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS                      | -R\$ 700.716 | -R\$ 680.792 | -R\$ 781.531 |
| Despesas Gerais e Administrativas                   | -R\$ 698.725 | -R\$ 679.549 | -R\$ 778.259 |
| Outros Ganhos/(Perdas) Líquidos                     | -R\$ 1.991   | -R\$ 1.243   | -R\$ 3.272   |
| RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS | R\$ 53.866   | -R\$ 146.055 | -R\$ 119.715 |
| Receitas Financeiras                                | R\$ 1.314    | R\$ 7.522    | R\$ 2.027    |
| Despesas Financeiras                                | -R\$ 20.124  | -R\$ 19.324  | -R\$ 16.067  |
| RESULTADO OPERACIONAL                               | R\$ 35.056   | -R\$ 157.857 | -R\$ 133.755 |
| LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO                 | R\$ 35.056   | -R\$ 157.857 | -R\$ 133.755 |

Em **setembro**, a recuperanda auferiu uma **receita bruta de R\$ 862 mil**. Esse valor origina-se da sua atividade principal: serviços hoteleiros e a venda de produtos (de restaurante, conveniência e frigobar).

A seguir é possível observar a variação da receita dos últimos meses.

#### RECEITA BRUTA



Quanto ao **custo** do período, foi registrado um montante de R\$126 mil, decorrente da compra de produtos alimentícios, materiais de limpeza, higiene e materiais de expediente.

As **despesas e receitas operacionais** registraram um saldo de R\$ 781 mil em setembro. Destaca-se que essas despesas decorrem de despesas com pessoal e despesas gerais e administrativas, como despesas por comissões de agências de viagens, despesas c/ lavanderia, aluguéis e outros.

No âmbito financeiro, a recuperanda permanece registrando altos valores de **despesas financeiras**, que decorrem em grande maioria, das comissões de cartão de crédito.

O **resultado líquido do exercício** apresentou um prejuízo líquido de R\$ 133 mil em setembro. Esse prejuízo representa o resultado da performance da empresa após todas as deduções inerentes a operação.

## CULTURA HOTELARIA

### 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.

| BALANÇO PATRIMONIAL            | JUL               | AGO               | SET               |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATIVO                          | R\$ 47.507.422,49 | R\$ 47.606.057,11 | R\$ 48.222.322,52 |
| ATIVO CIRCULANTE               | R\$ 2.948.540,62  | R\$ 1.878.370,16  | R\$ 1.698.365,96  |
| Caixa e equivalentes           | R\$ 618.777,17    | R\$ 539.643,06    | R\$ 409.182,43    |
| Clientes                       | R\$ 18.602,53     | R\$ 34.030,15     | R\$ 63.242,43     |
| Outros Créditos                | R\$ 1.044.429,40  | R\$ 251.411,82    | R\$ 236.404,52    |
| Tributos a Recuperar           | R\$ 21.098,00     | R\$ 21.554,62     | R\$ 24.970,91     |
| Estoque                        | R\$ 513.259,54    | R\$ 372.215,19    | R\$ 377.909,01    |
| Despesas Pagas Antecipadamente | R\$ 732.373,98    | R\$ 659.515,32    | R\$ 586.656,66    |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE           | R\$ 44.558.881,87 | R\$ 45.727.686,95 | R\$ 46.523.956,56 |
| Realizável a longo prazo       | R\$ 734.410,67    | R\$ 1.565.005,98  | R\$ 2.164.821,16  |
| Partes Relacionadas            | R\$ 558.504,99    | R\$ 1.389.100,30  | R\$ 1.982.351,19  |
| Consórcios/Capitalizações      | R\$ 149.402,70    | R\$ 149.402,70    | R\$ 149.402,70    |
| Bloqueio Judicial              | R\$ 26.502,98     | R\$ 26.502,98     | R\$ 33.067,27     |
| Investimentos                  | R\$ 5.053.090,55  | R\$ 5.053.090,55  | R\$ 5.053.090,55  |
| Imobilizado                    | R\$ 38.771.380,65 | R\$ 39.109.590,42 | R\$ 39.306.044,85 |

O **ativo total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (realizável no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (realizável no longo prazo, acima de 365 dias), **cresceu R\$ 616,2 mil em setembro.**

Esse aumento está relacionado, principalmente, com as contas de **partes relacionadas**, que cresceu R\$ 593 mil, devido à realização de contratos mútuos com a Cultura Hotelaria Filial.

Neste mês de setembro, a conta do **imobilizado** avançou R\$ 196 mil, que se deve, principalmente, da aquisição de móveis e utensílios, de máquinas e equipamentos, além dos gastos com melhorias em imóveis da Laucas.

Por outro lado, a conta de **caixas e equivalentes** registrou uma queda de R\$ 130 mil, que refere-se as transferências ocorridas no mês.

As demais contas registraram variações no período, sendo comuns da atividade econômica da recuperanda.

## CULTURA HOTELARIA

### BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

| BALANÇO PATRIMONIAL                       | JUL               | AGO               | SET               |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO              | R\$ 47.568.418,64 | R\$ 47.824.909,96 | R\$ 48.574.930,79 |
| PASSIVO CIRCULANTE                        | R\$ 40.678.991,98 | R\$ 42.825.023,86 | R\$ 43.622.844,55 |
| Empréstimos e Financiamentos              | R\$ 488,80        | R\$ 488,80        | R\$ 488,80        |
| Fornecedores                              | R\$ 401.559,83    | R\$ 355.860,32    | R\$ 457.150,46    |
| Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias | R\$ 732.209,63    | R\$ 787.945,72    | R\$ 849.334,21    |
| Obrigações Fiscais                        | R\$ 815.231,42    | R\$ 868.818,38    | R\$ 922.576,90    |
| Outros Créditos                           | R\$ 799.380,36    | R\$ 624.007,59    | R\$ 622.958,25    |
| Partes Relacionadas                       | R\$ 37.647.990,68 | R\$ 39.870.841,84 | R\$ 40.474.624,26 |
| Provisões Trabalhistas                    | R\$ 282.131,26    | R\$ 317.061,21    | R\$ 295.711,67    |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE                    | R\$ 7.855.181,68  | R\$ 6.555.181,68  | R\$ 6.505.181,68  |
| Recuperação Judicial                      | R\$ 7.855.181,68  | R\$ 6.555.181,68  | R\$ 6.505.181,68  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                        | -R\$ 965.755,02   | -R\$ 1.555.295,58 | -R\$ 1.553.095,44 |
| Capital Social                            | R\$ 3.220.000,00  | R\$ 3.220.000,00  | R\$ 3.220.000,00  |
| Reservas de capital                       | R\$ 173.810,87    | R\$ 173.810,87    | R\$ 173.810,87    |
| Lucros e Prejuízos Acumulados             | -R\$ 4.359.565,89 | -R\$ 4.949.106,45 | -R\$ 4.946.906,31 |

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **registrou em setembro um avanço de R\$ 750 mil.**

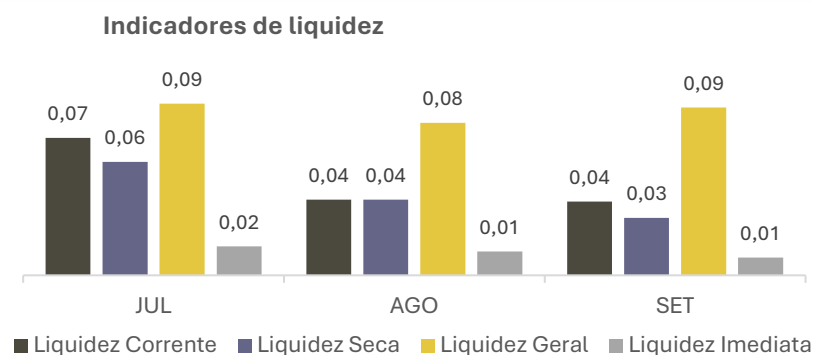
Esse aumento decorre em grande maioria das contas de **partes relacionadas**, que registrou um crescimento de R\$ 603 mil, devido ao empréstimo recebido por empresas coligadas, especialmente, pela Cultura Hotelaria Filial, devido a movimentações entre as contas correntes.

A conta de **fornecedores** elevou-se 28%, R\$ 101 mil, referente a aquisição de materiais e outros produtos com terceiros.

O **patrimônio líquido**, que representa o patrimônio próprio da recuperanda, apresentou-se relativamente estável em setembro, com uma leve redução do patrimônio líquido a descoberto. Essa movimentação está relacionada a conta de **lucros e prejuízos acumulados**, após a baixa de duplicata da conta de fornecedores, que foi transferida a crédito reduzindo o prejuízo em R\$ 2,2 mil.

Ressalta-se ainda, que a apresentação de patrimônio líquido a descoberto indica um processo de deterioração do capital próprio da empresa.

**CULTURA HOTELARIA**  
**BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES**



O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou em setembro um índice de 0,04. Isso indica que, a empresa dispõe de apenas 0,04 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 0,03 em setembro, indicando que a

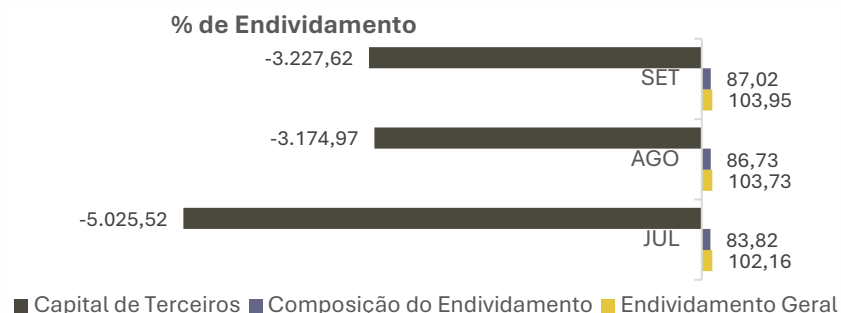
recuperanda necessita de recursos de terceiros para cumprir com suas obrigações visto que não dispõe de ativos suficientes.

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, reportou uma relativa estabilidade, registrando em setembro um índice de 0,09. Isto demonstra que a recuperanda não possui recursos financeiros 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 o índice de 0,01 em setembro. Este valor reflete que a empresa possui apenas 0,01 em ativos líquidos imediatos para liquidar suas dívidas de curto prazo.

## CULTURA HOTELARIA

### INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO



O **CAPITAL DE TERCEIROS** mede a proporção de recursos de terceiros (dívidas) em relação ao patrimônio líquido da empresa, indicando o grau de dependência financeira externa. Como o resultado decorre do patrimônio líquido a descoberto, o índice torna-se negativo. Isso demonstra que a recuperanda recorre totalmente a fontes externas, ao comparar com o seu financiamento próprio.

O Índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO**, por sua vez, analisa a participação das dívidas de curto prazo (passivo circulante) no total das dívidas com terceiros. Em setembro, observou-se que 87% das obrigações estavam concentradas no

curto prazo, evidenciando uma maior exigência de liquidez no período de até 365 dias. Esse dado reforça a necessidade de ativos circulantes para o cumprimento das obrigações, aumentando o risco financeiro da operação.

Já o índice de **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, apresentou um índice de 103% em setembro. Esse indicador apresenta que o passivo circulante + dívidas de longo prazo, estão acima do total de ativos, ou seja, todo o ativo da recuperanda é financiado por terceiros.

## DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA

### CULTURA HOTELARIA

| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais                          | JUL             | AGO             | SET             |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Lucro Líquido/Prejuízo antes do IR e CS                              | 35.056          | -157.857        | -133.755        |
| Ajustado por:                                                        |                 |                 |                 |
| Depreciação / Amortização                                            | 5.064           | 5.117           | 6.084           |
| Provisão para Férias e Encargos                                      | 32.460          | 34.930          | -21.350         |
| <b>Resultado Ajustado</b>                                            | <b>72.580</b>   | <b>-117.809</b> | <b>-149.021</b> |
| <b>(Aumento)/Redução dos Ativos</b>                                  |                 |                 |                 |
| Contas a Receber de Clientes                                         | 31.486          | -39.102         | 8.762           |
| Tributos a Recuperar                                                 | -1.992          | -457            | -3.416          |
| Estoques                                                             | -10.293         | 141.044         | -5.694          |
| Outros Direitos Realizáveis                                          | 119.803         | 20.911          | 39.488          |
| <b>Aumento/(Redução) dos Passivos</b>                                |                 |                 |                 |
| Fornecedores                                                         | 21.102          | -45.700         | 101.290         |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas                                    | -482            | 753             | 1.641           |
| Obrigações Fiscais e Tributárias                                     | 139.515         | 108.570         | 113.506         |
| Outras Obrigações                                                    | -48.688         | -93.517         | -54.881         |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>            | <b>323.030</b>  | <b>-25.306</b>  | <b>51.676</b>   |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>                |                 |                 |                 |
| Aplicações no Imobilizado                                            | -32.678         | -228.941        | 30.443.367      |
| Outros Investimentos                                                 | -131.430        | -114.387        | -30.645.906     |
| Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores                          | -292.829        | 844.965         | 48.378          |
| Cauções e Depósitos Judiciais                                        | -26.503         | 0               | -6.564          |
| Partes Relacionadas - Ativo                                          | 0               | -830.595        | -593.251        |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>         | <b>-483.440</b> | <b>-328.957</b> | <b>-753.976</b> |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>               |                 |                 |                 |
| Instituições Financeiras                                             | 489             | -1.300.000      | -50.000         |
| Adiantamento de Clientes                                             | 123.524         | -81.856         | 53.832          |
| Ajustes de Exercícios Anteriores                                     | -3.732          | -589.541        | 2.200           |
| Débitos com Partes Relacionadas                                      | 176.294         | 2.222.851       | 603.782         |
| <b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>     | <b>296.574</b>  | <b>251.455</b>  | <b>609.814</b>  |
| <b>Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b> | <b>136.163</b>  | <b>-102.808</b> | <b>-92.486</b>  |
| <b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>          | <b>286.143</b>  | <b>422.306</b>  | <b>319.498</b>  |
| <b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>           | <b>422.306</b>  | <b>319.498</b>  | <b>227.011</b>  |

O caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** apresentou saldo positivo em setembro de R\$ 51 mil. Os principais impactos referem-se ao prejuízo reportado do período, de -R\$ 133 mil, e da conta de outras obrigações, registrando -R\$ 54 mil.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividade de Investimento**, resultou no mês de setembro em um caixa líquido negativo de R\$ 753 mil, motivado principalmente pela rubrica outros investimentos, com -R\$ 30,6 milhões, e da conta de partes relacionadas, com -R\$ 593 mil. Por outro lado, a conta de aplicações no imobilizado registrou um saldo positivo de R\$ 30,4 milhões, reduzindo o impacto das demais contas.

Quanto as **Atividades de Financiamento** o caixa líquido reportado foi positivo em R\$ 609 mil em setembro, devido em especial a conta débitos com partes relacionadas, que apresentou um saldo de R\$ 603 mil.

Assim, houve uma **Redução Líquida De Caixa E Equivalente De Caixa de R\$ 92 mil**. O saldo final de caixa do exercício foi de R\$ 227 mil.

## 2.6 JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES EIRELI

### JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES

#### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

| DRE                                                    | JUL        | AGO       | SET      |
|--------------------------------------------------------|------------|-----------|----------|
| RECEITA BRUTA                                          | R\$ -      | R\$ -     | R\$ -    |
| DEDUÇÕES DA RECEITA                                    | R\$ -      | R\$ -     | R\$ -    |
| RECEITA LIQUIDA                                        | R\$ -      | R\$ -     | R\$ -    |
| CUSTOS                                                 | R\$ -      | R\$ -     | R\$ -    |
| LUCRO BRUTO                                            | R\$ -      | R\$ -     | R\$ -    |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS                         | R\$ -      | R\$ -     | R\$ -    |
| Despesas Gerais e Administrativas                      | R\$ -      | R\$ -     | R\$ -    |
| RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E<br>DESPESAS FINANCEIRAS | R\$ -      | R\$ -     | R\$ -    |
| RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS                        | R\$ 446    | R\$ 1.964 | R\$ 889  |
| Receitas Financeiras                                   | R\$ 1.793  | R\$ 2.021 | R\$ 947  |
| Despesas Financeiras                                   | -R\$ 1.348 | -R\$ 58   | -R\$ 58  |
| RESULTADO OPERACIONAL                                  | R\$ 446    | R\$ 1.964 | R\$ 890  |
| IR/CS Correntes                                        | R\$ -      | R\$ -     | -R\$ 163 |
| LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO                    | R\$ 446    | R\$ 1.964 | R\$ 727  |

No mês de setembro, a recuperanda não registrou saldo de **receitas** operacionais e nem de **custos**, resultando em um lucro bruto igual a zero.

Não houve também saldos de **despesas e receitas operacionais**. Por outro lado, a recuperanda permanece registrando saldos de **receitas e despesas financeiras**, reconhecendo um saldo de R\$ 889 (reais) do resultado financeiro de setembro, que decorreu principalmente do rendimento de aplicações financeiras.

Assim, o **resultado operacional do exercício** da recuperanda reportou um lucro líquido de R\$ 727 (reais) em setembro, após a dedução de IR/CS Correntes. Esse resultado decorre-se da receita financeira auferida no período, dada a ausência das receitas operacionais.

## 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.

| BALANÇO PATRIMONIAL           | JUL                  | AGO                  | SET                  |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ATIVO</b>                  | R\$ 1.024.962.147,70 | R\$ 1.024.964.111,26 | R\$ 1.024.965.001,16 |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>       | R\$ 167.090,83       | R\$ 169.038,39       | R\$ 169.912,29       |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | R\$ 79.620,90        | R\$ 80.474,24        | R\$ 81.337,10        |
| Impostos a Recuperar          | R\$ 87.469,93        | R\$ 88.564,15        | R\$ 88.575,19        |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>   | R\$ 1.024.795.056,87 | R\$ 1.024.795.072,87 | R\$ 1.024.795.088,87 |
| Direitos de longo prazo       | R\$ 5.190.310,53     | R\$ 5.190.310,53     | R\$ 5.190.310,53     |
| Partes Relacionadas           | R\$ 5.190.310,53     | R\$ 5.190.310,53     | R\$ 5.190.310,53     |
| Investimentos                 | R\$ 1.019.604.746,34 | R\$ 1.019.604.762,34 | R\$ 1.019.604.778,34 |

O **Ativo Total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (realizável no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (realizável no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou um aumento de R\$ 889,90 em setembro.**

Esse crescimento decorre, especialmente, da conta de **caixas e equivalentes**, que se deve, em especial, ao recebimento das aplicações financeiras. Destaca-se que as demais contas do ativo permaneceram relativamente estáveis em setembro.

## JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES

### BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

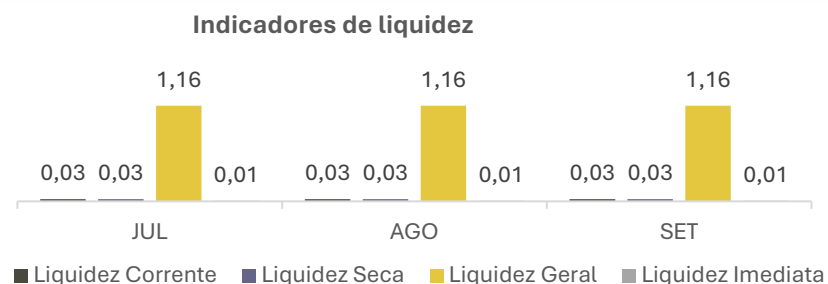
| BALANÇO PATRIMONIAL                 | JUL                  | AGO                  | SET                  |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | R\$ 1.024.957.366,15 | R\$ 1.024.957.366,15 | R\$ 1.024.957.528,97 |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>           | R\$ 4.592.887,75     | R\$ 4.592.887,75     | R\$ 4.593.050,57     |
| Obrigações Fiscais e Sociais        | R\$ -                | R\$ -                | R\$ 162,82           |
| Partes Relacionadas                 | R\$ 4.592.887,75     | R\$ 4.592.887,75     | R\$ 4.592.887,75     |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>       | R\$ -                | R\$ -                | R\$ -                |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | R\$ 1.020.364.478,40 | R\$ 1.020.364.478,40 | R\$ 1.020.364.478,40 |
| Capital Social                      | R\$ 41.099.951,00    | R\$ 41.099.951,00    | R\$ 41.099.951,00    |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial     | R\$ 1.000.147.179,98 | R\$ 1.000.147.179,98 | R\$ 1.000.147.179,98 |
| Lucros e Prejuízos Acumulados       | -R\$ 20.882.652,58   | -R\$ 20.882.652,58   | -R\$ 20.882.652,58   |

O **passivo** da recuperanda que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **apresentou uma leve variação positiva em setembro.**

Esse acréscimo deve-se a conta de **obrigações fiscais e sociais**, que registrou R\$ 162,82 de CSLL a recolher.

O **patrimônio líquido**, que representa o patrimônio próprio da recuperanda, **permaneceu estável em setembro** com um saldo de R\$ 1,02 bilhão, sem apontar movimentações.

**JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES**  
**BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES**



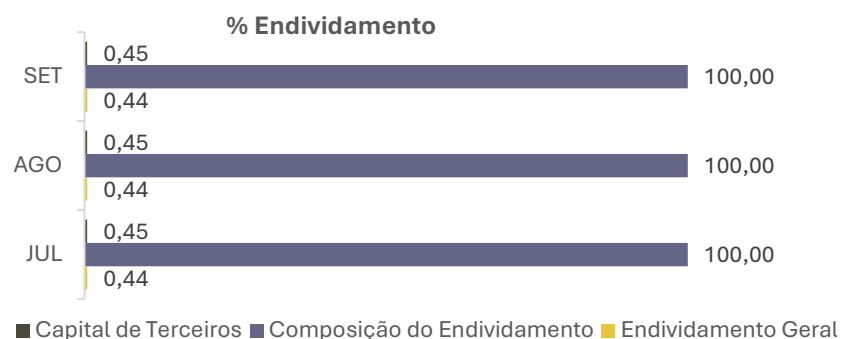
O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, apresentou um índice de 0,03 em setembro. Isso indica que, a empresa dispõe de 0,03 de ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo.

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, será igual ao da liquidez corrente em setembro (0,03). Isso ocorre porque a empresa não reporta a conta de estoques.

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, reportou o índice de 1,16 em setembro. Este resultado 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 setembro um índice de 0,01. Este valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos, podendo ser necessário de recursos externos para liquidar suas dívidas de curto prazo.

**JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES**  
**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 representam em relação ao patrimônio próprio da empresa. Este índice apresentou-se estável, registrando 0,45% em setembro. Isso indica que a recuperanda 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 setembro

100% das dívidas eram de curto prazo. Isto é, a recuperanda não possuía nenhuma dívida a longo prazo, exigindo maior liquidez 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. No mês de setembro, a recuperanda reportou que 0,44% dos seus bens estavam comprometidos por dívidas com terceiros.

**JCASTILHOS PARTICIPAÇÕES**

**DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA**

| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais                          | JUL         | AGO        | SET        |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|
| Lucro Líquido/Prejuízo antes do IR e CS                              | 446         | 1.964      | 727        |
| Resultado Ajustado                                                   | 446         | 1.964      | 727        |
| <b>(Aumento)/Redução dos Ativos</b>                                  |             |            |            |
| Tributos a Recuperar                                                 | -951        | -1.095     | -11        |
| <b>Aumento/(Redução) dos Passivos</b>                                |             |            |            |
| Impostos, Taxas e Contribuições                                      | 0           | 0          | 163        |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>            | <b>-505</b> | <b>869</b> | <b>879</b> |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>                |             |            |            |
| Outros Investimentos                                                 | -16         | -16        | -16        |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>         | <b>-16</b>  | <b>-16</b> | <b>-16</b> |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>               |             |            |            |
| <b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>     | <b>0</b>    | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b> | <b>-521</b> | <b>853</b> | <b>863</b> |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício                 | 80.142      | 79.621     | 80.474     |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício                  | 79.621      | 80.474     | 81.337     |

O fluxo de caixa aplicado as **Atividades Operacionais** em setembro resultaram em um caixa líquido positivo de R\$ 879 (reais). Este valor foi impulsionado, em grande maioria, pelo lucro líquido do exercício, que registrou R\$ 727 (reais).

Quanto ao caixa aplicado na **Atividades de Investimento**, foi registrado em setembro um saldo negativo de R\$ 16 (reais). Esse resultado deve-se exclusivamente à conta de outros investimentos.

Quanto as **Atividades de Financiamento** o caixa líquido reportado apresentou um saldo zerado no mês de setembro, relatando que não houve nenhum financiamento no mês.

Assim, houve um **Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa** no mês de setembro de R\$ 863. O saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa foi de **R\$ 81,3 mil.**

## 2.7 JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS – EIRELI

### JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS

#### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

| DRE                                                 | JUL      | AGO      | SET       |
|-----------------------------------------------------|----------|----------|-----------|
| RECEITA BRUTA                                       | -        | -        | -         |
| DEDUÇÕES DA RECEITA                                 | -        | -        | -         |
| RECEITA LÍQUIDA                                     | -        | -        | -         |
| CUSTOS                                              | -        | -        | -         |
| LUCRO BRUTO                                         | -        | -        | -         |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS                      | - 33.002 | - 56.112 | - 119.894 |
| Despesas Gerais e Administrativas                   | - 33.002 | - 32.612 | - 119.894 |
| Outros Ganhos/(Perdas) Líquidos                     | -        | 23.500   | -         |
| RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS | - 33.002 | - 56.112 | - 119.894 |
| Receitas Financeiras                                | - 21     | -        | 1         |
| Despesas Financeiras                                | - 430    | - 1.358  | - 431     |
| RESULTADO OPERACIONAL                               | - 33.453 | - 57.470 | - 120.323 |
| IR/CS Correntes                                     | -        | -        | -         |
| LUCRO LÍQUIDO /PREJUÍZO DO EXERCÍCIO                | - 33.453 | - 57.470 | - 120.323 |

No mês de setembro, a recuperanda não reconheceu **receitas** e **custos** em suas atividades operacionais, resultando em um **lucro bruto** igual a zero no período.

Quanto as **despesas e receitas operacionais**, a recuperanda reconheceu R\$ 119,8 mil. Esse valor é, principalmente, dos

serviços de profissionais prestados a recuperanda, no valor total de R\$ 75,2 mil.

O resultado financeiro da recuperanda, decorrente das **receitas e despesas financeiras**, registrou um saldo negativo de R\$ 430 (reais) no mês, devido em grande maioria, por tarifas bancárias.

No que diz respeito ao **resultado operacional**, a recuperanda reportou um prejuízo líquido de -R\$ 120,3 mil em setembro. Destaca-se que esse resultado decorre exclusivamente das despesas reconhecidas no mês.

## 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.

| BALANÇO PATRIMONIAL           | JUL            | AGO            | SET            |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| ATIVO                         | R\$ 305.471,66 | R\$ 278.746,34 | R\$ 262.162,19 |
| ATIVO CIRCULANTE              | R\$ 58.610,68  | R\$ 21.072,46  | R\$ 4.488,31   |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | R\$ 1.701,30   | R\$ 55,56      | R\$ 3.471,34   |
| Outros Créditos               | R\$ 56.892,50  | R\$ 21.000,00  | R\$ 1.000,00   |
| Tributos                      | R\$ 16,88      | R\$ 16,90      | R\$ 16,97      |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE          | R\$ 246.860,98 | R\$ 257.673,88 | R\$ 257.673,88 |
| Realizável a Longo Prazo      | R\$ 246.860,98 | R\$ 257.673,88 | R\$ 257.673,88 |
| Partes Relacionadas           | R\$ 246.860,98 | R\$ 257.673,88 | R\$ 257.673,88 |

O **Ativo Total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (realizável no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (realizável no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou em setembro uma redução de R\$ 16,5 mil.**

Essa queda está relacionada principalmente a conta de **outros créditos**, que decresceu R\$ 20 mil de seu saldo, após o abatimento dos adiantamentos a fornecedores.

Por outro lado, a conta de **caixas e equivalentes** aumentou R\$ 3,4 mil, devido ao saldo remanescente das entradas de recursos de empresas coligadas.

## JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS

### BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO E PATRIMONIO LÍQUIDO

| BALANÇO PATRIMONIAL                | JUL             | AGO             | SET             |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO       | R\$ 779.849,52  | R\$ 810.594,59  | R\$ 930.640,68  |
| PASSIVO CIRCULANTE                 | R\$ 784.016,35  | R\$ 814.761,42  | R\$ 934.807,51  |
| Salários e Ordenados a Pagar       | R\$ 17.189,91   | R\$ 15.039,26   | R\$ 36.771,44   |
| Encargos                           | R\$ 84.509,82   | R\$ 83.646,70   | R\$ 92.865,05   |
| Fornecedores                       | R\$ 2.597,44    | R\$ 4.377,36    | R\$ 2.332,61    |
| Tributos                           | R\$ 2.954,03    | R\$ 2.954,03    | R\$ 4.796,03    |
| Provisões trabalhistas             | R\$ 55.358,84   | R\$ 55.336,95   | R\$ 42.402,10   |
| Obrigações com Partes Relacionadas | R\$ 621.406,31  | R\$ 653.407,12  | R\$ 755.640,28  |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE             | R\$ -           | R\$ -           | R\$ -           |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                 | -R\$ 4.166,83   | -R\$ 4.166,83   | -R\$ 4.166,83   |
| Capital Social                     | R\$ 200.000,00  | R\$ 200.000,00  | R\$ 200.000,00  |
| Lucros/Prejuízos Acumulados        | -R\$ 204.166,83 | -R\$ 204.166,83 | -R\$ 204.166,83 |

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **cresceu R\$ 120 mil em setembro.**

Destaca-se que o principal impacto para este aumento é refletido pela conta de **partes relacionadas**, que avançou R\$

102 mil, devido ao crescimento de financiamentos recebido das empresas: Laucas Empreendimentos, Loteadora Serena e Marisa Poletto PJ.

A conta de **salários e ordenados** também registrou um aumento, de R\$ 21 mil, devido as movimentações de gastos com pessoal.

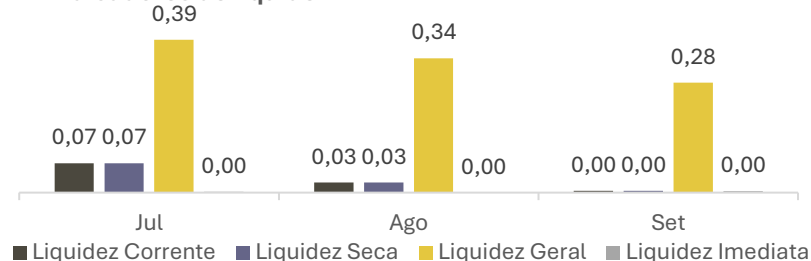
Ressalta-se que as demais contas registraram leves variações, com movimentações comuns da atividade.

O **patrimônio líquido**, que representa o capital próprio da empresa, permaneceu estável em setembro, com um patrimônio a descoberto de R\$ 4.166,83.

**JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS**

**BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES**

**Indicadores de liquidez**



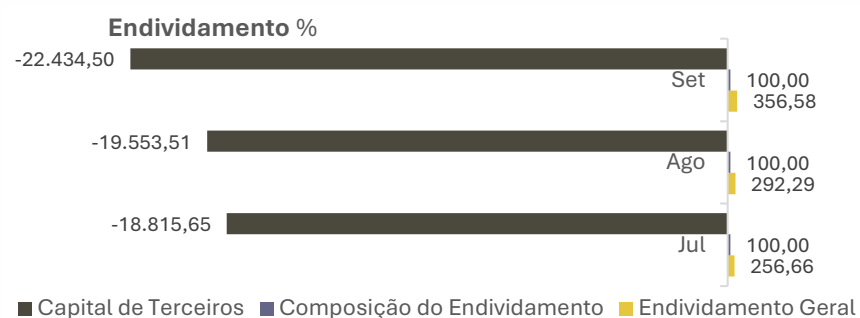
O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou um índice de 0,00 em setembro. Isso indica que a empresa não dispõe de ativos circulantes, ou seja, registra um montante R\$ 0,00 para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo.

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. Por não reportar estoques, foi apresentado com o mesmo índice da liquidez corrente (0,00).

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, apresentou uma leve redução, reportando um índice de 0,28 em setembro. Isso mostra que a recuperanda necessita de mais recursos para cumprir suas obrigações totais.

A **LIQUIDEZ IMEDIATA**, que mede a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo, considerando apenas o caixa e equivalentes de caixa, registrou um índice de 0,00 em setembro. Esse valor reflete que a empresa não possui recursos suficientes para cumprir com suas obrigações de imediato.

**JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS**  
**BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO**



✉ contato@ajudd.com.br  
🌐 www.ajudd.com.br

O **CAPITAL DE TERCEIROS** mede a proporção de recursos de terceiros (dívidas) em relação ao patrimônio líquido da empresa, indicando o grau de dependência financeira externa. Como resultado decorrente do patrimônio líquido a descoberto, o índice torna-se também negativo. Isso demonstra que a recuperanda recorre totalmente a fontes externas, ao comparar com o seu financiamento próprio.

O índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO**, mede a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) sobre o total de passivos. Em setembro, por não possuir dívidas de longo prazo, o índice se mantém em 100%. O que significa que a empresa detém de todas as suas dívidas no curto prazo, vencidas em até 12 meses, exigindo maior liquidez da empresa.

Já o índice de **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, apresentou um índice de 356% em setembro. Esse indicador apresenta que o passivo circulante + dívidas de longo prazo, estão acima do total de ativos, ou seja, todo o ativo da recuperanda é financiado por terceiros.

**JOSE VOLTER LAURINDO DE CASTILHOS**

**DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA**

| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais                   | JUL     | AGO     | SET      |
|---------------------------------------------------------------|---------|---------|----------|
| Lucro Líquido/ (Prejuízo) antes do IR e CS                    | -33.453 | -57.470 | -120.323 |
| Ajustado por:                                                 |         |         |          |
| Férias e Encargos                                             | 3.226   | -22     | -12.935  |
| Resultado Ajustado                                            | -30.227 | -57.492 | -133.257 |
| (Aumento)/Redução dos Ativos:                                 |         |         |          |
| Tributos a Recuperar                                          | -17     | 0       | 0        |
| Aumento/(Redução) dos Passivos:                               |         |         |          |
| Fornecedores                                                  | -6.645  | 1.780   | -2.045   |
| Salários e Ordenados a Pagar                                  | 1.332   | -2.151  | 21.732   |
| Impostos, Taxas e Contribuições                               | 9.460   | -863    | 11.060   |
| Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais            | -26.098 | -58.726 | -102.509 |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento                |         |         |          |
| Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores                   | -13.393 | 35.893  | 20.000   |
| Crédito com Partes Relacionadas                               | 1.831   | -10.813 | -16.307  |
| Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento         | -11.562 | 25.080  | 3.693    |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento               |         |         |          |
| Débitos com Partes Relacionadas                               | 25.500  | 32.001  | 102.233  |
| Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento     | 25.500  | 32.001  | 102.233  |
| Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa | -12.159 | -1.646  | 3.417    |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício          | 13.861  | 1.701   | 56       |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício           | 1.701   | 56      | 3.472    |

Em setembro, o caixa líquido proveniente das **Atividades Operacionais** apresentou um saldo negativo de -R\$ 102 mil. Esse resultado decorre principalmente do prejuízo reportado na atividade da recuperanda, que registrou um saldo de -R\$ 120 mil.

Quanto ao caixa aplicado as **Atividades de Investimento**, esse resultou em um caixa líquido positivo em setembro de R\$ 3,6 mil. Essa rubrica foi motivada, em especial, pela conta de adiantamentos a funcionários e fornecedores, que registrou R\$ 20 mil. Por outro lado, a conta de partes relacionadas registrou um saldo de -R\$ 16,3 mil.

Nas **Atividades de Financiamento**, o caixa líquido reportado foi positivo de R\$ 102 mil em setembro, sendo motivado, exclusivamente, pela conta de débitos com partes relacionadas, registrando o mesmo saldo.

Diante das movimentações de caixa, houve um **aumento líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa** no mês de -R\$ 3,41 mil. O saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa foi de R\$ 3,47 mil.

## 2.8 LAUCAS EMPREENDIMENTOS LTDA

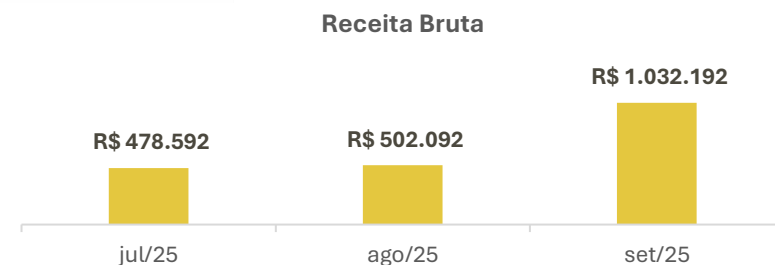
### LAUCAS EMPREENDIMENTOS

#### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO              | JUL       | AGO         | SET       |
|-----------------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|
| RECEITA BRUTA                                       | 478.592   | 502.092     | 1.032.192 |
| DEDUÇÕES DA RECEITA                                 | - 12.914  | - 29.787    | - 21.459  |
| RECEITA LIQUIDA                                     | 465.677   | 472.305     | 1.010.733 |
| CUSTOS DOS IMÓVEIS VENDIDOS                         | -         | -           | -         |
| LUCRO BRUTO                                         | 465.677   | 472.305     | 1.010.733 |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS                      | - 471.130 | - 1.029.258 | - 855.943 |
| Despesas Gerais e Administrativas                   | - 471.130 | - 1.029.258 | - 855.943 |
| RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS | - 5.453   | - 556.954   | 154.790   |
| Receitas Financeiras                                | 5.184     | 4.702       | 7.956     |
| Despesas Financeiras                                | - 3.753   | - 12.801    | - 10.936  |
| RESULTADO OPERACIONAL                               | - 4.022   | - 565.053   | 135.898   |
| IR/CS Correntes                                     | -         | -           | 70.558    |
| IR/CS Diferidos                                     | 51.130    | 51.130      | 51.130    |
| LUCRO LÍQUIDO /PREJUÍZO DO EXERCÍCIO                | 47.108    | - 513.922   | 116.470   |

No mês de setembro a recuperanda reconheceu uma **receita bruta** de R\$ 1,03 milhão. Destaca-se que esta receita decorre da venda e locação de imóveis e que a grande maioria dessa receita se encontra na conta de clientes a receber.

A seguir é possível observar a oscilação da receita nos últimos meses:



A recuperanda não apresentou saldos de **custos** no período. No entanto, em relação as **despesas e receitas operacionais** foi registrado um saldo de R\$ 855 mil, que decorre, em grande maioria, por despesas administrativas, como depreciações, serviços profissionais, impostos e taxas, despesas com viagens e outros.

No que diz respeito ao **resultado operacional**, a recuperanda reportou um lucro líquido em setembro, de R\$ 116 mil, após as provisões e reversões de CSLL e IRPJ no período.

## LAUCAS EMPREENDIMENTOS

### 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.

| BALANÇO PATRIMONIAL            | JUL                  | AGO                  | SET                  |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ATIVO</b>                   | R\$ 2.230.975.296,07 | R\$ 2.230.775.369,66 | R\$ 2.231.524.832,82 |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>        | R\$ 254.070.252,78   | R\$ 254.336.079,19   | R\$ 254.469.284,96   |
| Caixa e Equivalentes de Caixa  | R\$ 174.568,75       | R\$ 661.343,02       | R\$ 192.579,79       |
| Contas a Receber de Clientes   | R\$ 45.429.230,63    | R\$ 45.211.033,26    | R\$ 46.123.297,31    |
| Outros Créditos                | R\$ 1.053.975,00     | R\$ 1.040.429,77     | R\$ 719.178,41       |
| Tributos a Recuperar           | R\$ 911.743,70       | R\$ 922.366,64       | R\$ 933.322,95       |
| Estoques                       | R\$ 203.814.774,40   | R\$ 203.814.946,20   | R\$ 203.814.946,20   |
| Despesas Pagas Antecipadamente | R\$ 437.906,88       | R\$ 437.906,88       | R\$ 437.906,88       |
| 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\$ 1.976.905.043,29 | R\$ 1.976.439.290,47 | R\$ 1.977.055.547,86 |
| Realizável a Longo Prazo       | R\$ 320.841.256,46   | R\$ 321.015.490,63   | R\$ 321.777.855,63   |
| Partes Relacionadas            | R\$ 320.841.256,46   | R\$ 321.015.490,63   | R\$ 321.777.855,63   |
| Investimentos                  | R\$ 8.139.229,08     | R\$ 8.139.249,08     | R\$ 8.139.269,08     |
| Imobilizado                    | R\$ 1.647.924.557,75 | R\$ 1.647.284.550,76 | R\$ 1.647.138.423,15 |

O **Ativo Total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (realizável no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (realizável no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou em setembro um crescimento de R\$ 749 mil.**

Essa evolução está relacionada principalmente com a conta de **clientes a receber**, que apresentou um aumento de R\$ 912 mil, decorrente da venda de imóveis do mês.

A conta de **partes relacionadas** cresceu R\$ 762 mil, devido a contratos mútuos com empresas coligadas, da transferência de recursos principalmente para a Loteadora Serena, em R\$ 702 mil.

Por outro lado, as contas de **caixas e equivalentes** reduziu R\$ 468 mil, após o envio de recursos líquidos para a Loteadora Serena. A conta de **outros créditos** caiu R\$ 321 mil, devido em grande maioria a baixa de títulos pagos como adiantamento a fornecedores.

As demais contas do ativo apresentaram leves variações, sendo comuns da atividade da recuperanda.

## LAUCAS EMPREENDIMENTOS

### BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

| BALANÇO PATRIMONIAL                | JUL                  | AGO                  | SET                  |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO       | R\$ 2.217.365.535,03 | R\$ 2.217.679.531,11 | R\$ 2.218.312.524,34 |
| PASSIVO CIRCULANTE                 | R\$ 13.912.031,30    | R\$ 14.770.653,68    | R\$ 15.454.777,18    |
| Salários e Ordenados a Pagar       | R\$ 533.283,38       | R\$ 542.926,65       | R\$ 476.426,65       |
| Encargos e Provisões de Férias     | R\$ 205.813,41       | R\$ 232.719,47       | R\$ 259.800,21       |
| Fornecedores                       | R\$ 3.006,25         | R\$ 281.144,13       | R\$ 261.035,48       |
| Empréstimos e Financiamentos       | R\$ 443.690,16       | R\$ 443.905,62       | R\$ 444.069,76       |
| Impostos, Contribuições e Tributos | R\$ 4.656.603,09     | R\$ 4.754.191,08     | R\$ 4.901.030,66     |
| Parcelamentos de Impostos          | R\$ 4.561,20         | R\$ 3.040,80         | R\$ 2.280,60         |
| Obrigações com Partes Relacionadas | R\$ 6.258.957,05     | R\$ 6.638.359,17     | R\$ 6.739.517,06     |
| Outras Obrigações                  | R\$ 1.806.116,76     | R\$ 1.874.366,76     | R\$ 2.370.616,76     |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE             | R\$ 821.397.181,32   | R\$ 821.346.051,05   | R\$ 821.294.920,78   |
| Obrigações a Longo Prazo           | R\$ 623.902.483,71   | R\$ 623.851.353,44   | R\$ 623.800.223,17   |
| Empréstimos e Financiamentos       | R\$ 969.023,70       | R\$ 969.023,70       | R\$ 969.023,70       |
| Obrigações com Partes Relacionadas | R\$ 1.709.178,12     | R\$ 1.709.178,12     | R\$ 1.709.178,12     |
| Passivo Fiscal Diferido            | R\$ 621.224.281,89   | R\$ 621.173.151,62   | R\$ 621.122.021,35   |
| Recuperação Judicial               | R\$ 197.494.697,61   | R\$ 197.494.697,61   | R\$ 197.494.697,61   |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                 | R\$ 1.382.056.322,41 | R\$ 1.381.562.826,38 | R\$ 1.381.562.826,38 |
| Capital Social                     | R\$ 40.402.212,00    | R\$ 40.402.212,00    | R\$ 40.402.212,00    |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial    | R\$ 1.213.357.602,59 | R\$ 1.213.258.349,72 | R\$ 1.213.159.096,85 |
| Reservas de Lucros                 | R\$ 18.766.750,47    | R\$ 18.766.750,47    | R\$ 18.766.750,47    |
| Lucros / Prejuízos Acumulados      | R\$ 109.529.757,35   | R\$ 109.135.514,19   | R\$ 109.234.767,06   |

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **registrou em setembro um avanço de R\$ 632 mil**.

As principais alterações foram registradas nas contas de **outras obrigações**, crescendo R\$ 496 mil, decorrente do reconhecimento de aluguéis a receber, do período set/25 a ago/27.

✉ contato@ajudd.com.br  
 🌐 www.ajudd.com.br

As contas de **impostos, contribuições e tributos a recolher** registraram um acréscimo de R\$ 146 mil, devido em especial ao reconhecimento de impostos a recolher, como IRPF, CSSL, COFINS E ITR.

A conta de **partes relacionadas** registrou ainda um aumento de R\$ 101 mil, após receber recursos de contratos mútuos, principalmente, da Loteadora Serena.

O **patrimônio líquido** que representa o capital próprio da empresa, apresentou em setembro estabilidade em seu saldo. No entanto, houve movimentações entre as contas de **ajustes de avaliação patrimonial** (-R\$ 99,2 mil) e da conta de **lucros acumulados** (-R\$ 99,2 mil).

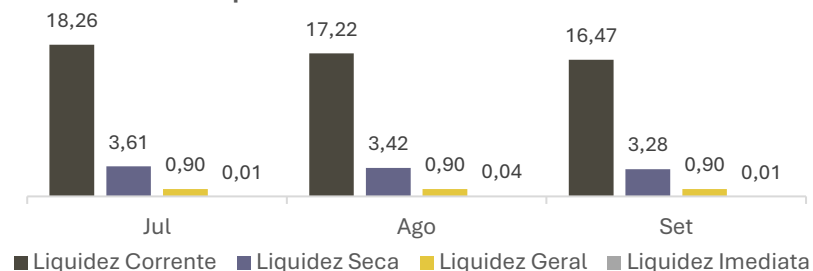
Essas alterações são comuns para a recuperanda e ocorrem devido a ajustes de valores da reversão de impostos diferidos sobre a depreciação do imobilizado.

As demais contas apresentaram-se relativamente estáveis, com leves variações de saldos.

**LAUCAS EMPREENDIMENTOS**

**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 setembro um índice de 16,47. Isso indica que a empresa dispõe de R\$ 16,47 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo.

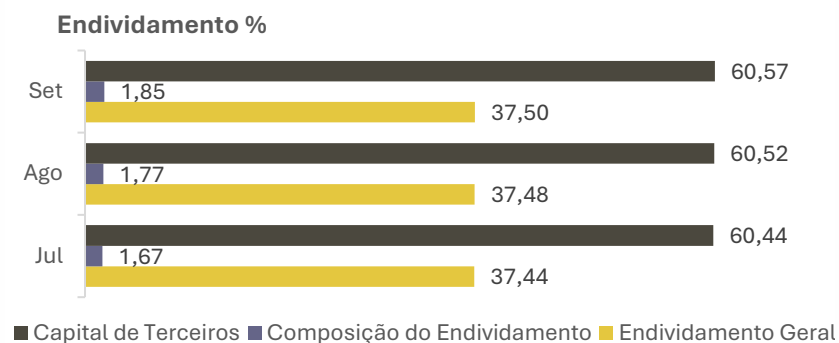
O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar passivos de curto prazo. Em setembro, foi registrado um índice de 3,28. Esse índice relata que a recuperanda possui recursos suficientes para conseguir cobrir por completo suas dívidas de curto prazo.

O índice de **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, reportou em setembro o índice de 0,90. Isso mostra que, a empresa necessita de uma pequena parcela de ativos para cobrir suas obrigações totais.

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**, apontou para setembro o índice de 0,01. Esse valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos.

**LAUCAS EMPREENDIMENTOS**

**BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES**



O índice de **CAPITAL DE TERCEIROS** mede a proporção de recursos provenientes de dívidas com terceiros em relação ao patrimônio líquido da empresa. Em setembro, foi registrado uma estabilidade, com um índice de 60%. Isso significa que, a empresa recorre em média a 60% de fontes externas para 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 um leve crescimento, atingindo o percentual de 1,85%. Esse índice

apresenta que a empresa possui uma parcela mínima de dívidas concentrada no curto prazo, relatando que terá uma menor exigência de liquidez imediata.

O **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, apresentou-se estável no mês de setembro, com 37,50%. Esse resultado indica que em média 37% dos ativos totais da empresa estão comprometidos por dívidas com terceiros, 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                          | JUL               | AGO             | SET             |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS                            | 47.108            | -513.922        | 116.470         |
| <b>Ajustado por:</b>                                                 |                   |                 |                 |
| Depreciação/Amortização                                              | 151.737           | 151.608         | 151.210         |
| Férias e Encargos                                                    | 3.804             | 2.332           | 2.333           |
| <b>Resultado Ajustado</b>                                            | <b>202.649</b>    | <b>-359.982</b> | <b>270.013</b>  |
| <b>(Aumento)/Redução dos Ativos:</b>                                 |                   |                 |                 |
| Contas a Receber de Clientes                                         | 106.084           | 218.197         | -912.264        |
| Tributos a Recuperar                                                 | -18.006           | -10.623         | -10.956         |
| Estoques                                                             | 0                 | -172            | 0               |
| <b>Aumento/(Redução) dos Passivos:</b>                               |                   |                 |                 |
| Fornecedores                                                         | -6.345            | 278.138         | -20.109         |
| Salários e Ordenados a Pagar                                         | -17.279           | 9.643           | -66.500         |
| Impostos, Taxas e Contribuições                                      | 19.913            | 120.642         | 170.827         |
| Passivo Fiscal Diferido                                              | -51.130           | -51.130         | -51.130         |
| Outras Obrigações                                                    | -33.750           | -71.750         | 776.250         |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>            | <b>202.136</b>    | <b>132.962</b>  | <b>156.131</b>  |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>                |                   |                 |                 |
| Aplicações no Imobilizado                                            | -5.090            | 488.399         | -5.082          |
| Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores                          | -700              | 13.545          | 321.251         |
| Outros Investimentos                                                 | -20               | -20             | -20             |
| Partes Relacionadas                                                  | -2.678.342        | -174.234        | -762.365        |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>         | <b>-2.684.152</b> | <b>327.690</b>  | <b>-446.216</b> |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>               |                   |                 |                 |
| Instituições Financeiras                                             | 0                 | 215             | 164             |
| Débitos com Partes Relacionadas                                      | 0                 | 379.402         | 101.158         |
| Adiantamento de Clientes                                             | -25.000           | 140.000         | -280.000        |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial                                      | -99.253           | -99.253         | -99.253         |
| Ajuste de Exercícios Anteriores                                      | -72.375           | -394.243        | 99.253          |
| <b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b>     | <b>-196.628</b>   | <b>26.122</b>   | <b>-178.678</b> |
| <b>Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b> | <b>-2.678.643</b> | <b>486.774</b>  | <b>-468.763</b> |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício                 | 2.853.212         | 174.569         | 661.343         |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício                  | 174.569           | 661.343         | 192.580         |

O caixa aplicado nas **Atividades Operacionais** foi positivo em setembro, com 156 mil. Esse fluxo decorre, em maior parte, de outras obrigações, que registrou R\$ 776 mil; do resultado ajustado, correspondente ao lucro líquido e da depreciação, com R\$ 270 mil; e de impostos, taxas e contribuições, de R\$ 170 mil.

Quanto ao caixa aplicado a **Atividade de Investimento**, resultou em setembro em um caixa líquido negativo de R\$ 446 mil, motivado principalmente por partes relacionadas, que registrou -R\$ 762 mil.

Quanto a **Atividade de Financiamento** o caixa líquido reportado foi negativo em setembro de -R\$ 178 mil. Isso se deve, principalmente, das contas de adiantamento de clientes, com -R\$ 280 mil, e do ajuste de avaliação patrimonial, com R\$ 140 mil.

Assim, houve uma **redução líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa** no mês de R\$ 468 mil. O saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa foi de R\$ 192 mil.

## 2.9 L C PARTICIPAÇÕES LTDA

### 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 setembro, registrando assim, demonstrativos com saldos nulos.

### LC PARTICIPAÇÕES

#### BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO

| BALANÇO PATRIMONIAL      | JUL                  | AGO                  | SET                  |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| ATIVO                    | R\$ 1.240.300.923,00 | R\$ 1.240.300.876,70 | R\$ 1.240.300.876,70 |
| ATIVO CIRCULANTE         | R\$ 32.724,74        | R\$ 32.724,74        | R\$ 32.724,74        |
| Outros Créditos          | R\$ 32.585,86        | R\$ 32.585,86        | R\$ 32.585,86        |
| Tributos a Recuperar     | R\$ 138,88           | R\$ 138,88           | R\$ 138,88           |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE     | R\$ 1.240.268.198,26 | R\$ 1.240.268.151,96 | R\$ 1.240.268.151,96 |
| Realizável a Longo Prazo | R\$ 13.640.980,90    | R\$ 13.640.934,60    | R\$ 13.640.934,60    |
| Partes Relacionadas      | R\$ 13.640.980,90    | R\$ 13.640.934,60    | R\$ 13.640.934,60    |
| Investimentos            | R\$ 1.226.517.616,71 | R\$ 1.226.517.616,71 | R\$ 1.226.517.616,71 |
| Imobilizado              | R\$ 109.600,65       | R\$ 109.600,65       | R\$ 109.600,65       |

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.

O **ativo total** da recuperanda, apresentou em setembro um saldo de 1,240 bilhão, sendo composto pelo ativo circulante com menos de 0,01% e o não circulante com aproximadamente 99,99%. Não houve movimentação no período.

A conta de **investimentos** (ativo não circulante) possui a maior representatividade, com 98% do ativo total, R\$ 1,2 bilhão. Ressalta-se que esse valor decorre de participações permanentes com outras recuperandas do grupo e com a Loteadora Serena Vida, conforme apresentado nos demonstrativos contábeis.

Para além de participações permanentes, a recuperanda registra ainda contratos mútuos em outras empresas, através da conta de **partes relacionadas**, representado por R\$ 13,6 milhões.

## LC PARTICIPAÇÕES

### BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

| BALANÇO PATRIMONIAL                | JUL                  | AGO                  | SET                  |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO       | R\$ 1.240.300.923,00 | R\$ 1.240.300.923,00 | R\$ 1.240.300.923,00 |
| PASSIVO CIRCULANTE                 | R\$ -                | R\$ -                | R\$ -                |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE             | R\$ 92.793.419,27    | R\$ 92.793.419,27    | R\$ 92.793.419,27    |
| Exigível a longo prazo             | R\$ 77.793.419,27    | R\$ 77.793.419,27    | R\$ 77.793.419,27    |
| Obrigações com Partes Relacionadas | R\$ 77.793.419,27    | R\$ 77.793.419,27    | R\$ 77.793.419,27    |
| Recuperação Judicial               | R\$ 15.000.000,00    | R\$ 15.000.000,00    | R\$ 15.000.000,00    |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                 | R\$ 1.147.507.503,73 | R\$ 1.147.507.503,73 | R\$ 1.147.507.503,73 |
| Capital Realizado                  | R\$ 45.914.806,00    | R\$ 45.914.806,00    | R\$ 45.914.806,00    |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial    | R\$ 1.121.065.413,42 | R\$ 1.121.065.413,42 | R\$ 1.121.065.413,42 |
| Prejuízos Acumulados               | -R\$ 19.472.715,69   | -R\$ 19.472.715,69   | -R\$ 19.472.715,69   |

O **passivo total** da recuperanda, composto pelo passivo circulante, passivo não circulante e o patrimônio líquido, apresentou em setembro um saldo de R\$ 1,240 bilhão, sendo que deste, grande parte é representado pelo patrimônio líquido.

O **passivo circulante**, que apresenta as obrigações com terceiros vincendas até 365 dias, permanece sem apresentar registros patrimoniais.

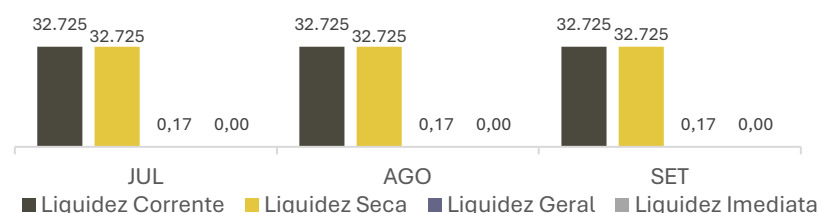
O **passivo não circulante**, apresenta as obrigações com terceiros vincendas após 365 dias, ou seja, a longo prazo, não relatou nenhuma variação no mês de setembro, permanecendo estável. Destaca-se que é reportado um saldo

de R\$ 92,7 milhões, sendo que deste, R\$ 77 milhões são decorrentes da conta de partes relacionadas, devido a provisão de perdas com investimentos com controladas.

O **patrimônio líquido**, que representa o capital próprio da recuperanda, registrou-se com saldo estável em setembro, com R\$ 1,14 bilhão, apresentando ainda um prejuízo acumulado de -R\$ 19,4 milhões.

**LC PARTICIPAÇÕES**  
**BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES**

**Indicadores de Liquidez**



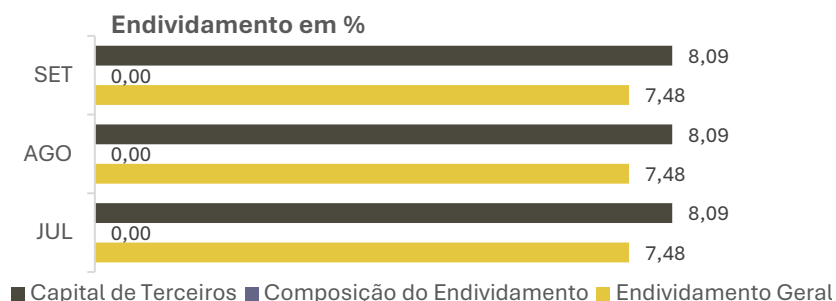
O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que mede a capacidade de pagar dívidas de curto prazo com os ativos circulantes, registrou em setembro o índice de 32.725, devido a recuperanda não possuir dívidas no curto prazo. Assim, esse índice indica que a empresa dispõe de R\$ 32.725 em ativos circulantes.

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. No mês de setembro, que por não apresentar a conta de estoques, foi reportado o mesmo índice da liquidez corrente.

A **LIQUIDEZ GERAL**, que inclui tanto os ativos e passivos circulantes quanto os de longo prazo, apresentou no mês de setembro um índice de 0,17. Isso mostra que a empresa não detém de ativos suficientes para cobrir 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 setembro um índice de 0,00, decorrente da ausência da conta de caixas e equivalentes. Esse valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos.

**LC PARTICIPAÇÕES**  
**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 setembro, esse índice permaneceu estável, em 8,09. Isso indica que, a empresa recorre a uma menor parcela de fontes externas de financiamento, em comparação com o seu próprio patrimônio.

A **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO** calcula a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) em relação ao total das dívidas da empresa. Como a recuperanda não possui nenhuma dívida com terceiros a curto prazo, esse índice é de 0% no mês de setembro. Isso indica que, a recuperanda não necessita de liquidez imediata.

Já índice de **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, reportou no mês de setembro um índice de 7,48%. Este resultado indica que apenas 7,48% dos ativos totais da empresa estão comprometidos por dívidas com terceiros.

## 2.10 MARISA POLETTO LAURINDO DE CASTILHOS – EIRELI

### MARISA POLETTO PJ

#### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

| DRE                                                 | JUL         | AGO      | SET     |
|-----------------------------------------------------|-------------|----------|---------|
| RECEITA BRUTA                                       | 1.547.154   | -        | 955.000 |
| DEDUÇÕES DA RECEITA                                 | -           | -        | -       |
| RECEITA LÍQUIDA                                     | 1.547.154   | -        | 955.000 |
| CUSTOS                                              | -           | -        | -       |
| LUCRO BRUTO                                         | 1.547.154   | -        | 955.000 |
| DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS                      | - 6.515 -   | 15.239 - | 6.515   |
| Despesas Gerais e Administrativas                   | - 6.515 -   | 15.239 - | 6.515   |
| RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS | 1.540.639 - | 15.239   | 948.485 |
| Receitas Financeiras                                | 3           | 1        | 2       |
| Despesas Financeiras                                | - 165 -     | 165 -    | 165     |
| RESULTADO OPERACIONAL                               | 1.540.477 - | 15.403   | 948.322 |
| IR/CS Correntes                                     | -           | -        | 71.066  |
| LUCRO LÍQUIDO / (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO             | 1.540.477 - | 15.403   | 877.256 |

No mês de setembro, a recuperanda reconheceu uma **receita de R\$ 955 mil**, decorrente da venda de café. No entanto, não foram reportados **custos** relacionados à sua atividade econômica, resultando em um **lucro bruto** igual a receita auferida, de R\$ 955 mil.

Vale destacar que, no que se refere a receita auferida deste mês, todo o saldo foi recebido na conta de caixa e equivalentes.

Com relação às **despesas e receitas operacionais**, foi registrado um saldo de R\$ 6,5 mil, que decorre especialmente de honorários contábeis e locação e manutenções de sistemas.

No que diz respeito ao **resultado do exercício**, a recuperanda reportou um lucro líquido no mês de setembro de R\$ 877,2 mil, que se deve, integralmente, a receita auferida no 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.

| BALANÇO PATRIMONIAL              | JUL              | AGO              | SET              |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| ATIVO                            | R\$ 3.811.071,64 | R\$ 4.183.938,91 | R\$ 5.404.203,06 |
| ATIVO CIRCULANTE                 | R\$ 3.143.071,63 | R\$ 2.903.752,69 | R\$ 3.278.419,63 |
| Caixa e Equivalentes             | R\$ 1.598,52     | R\$ 1.805,31     | R\$ 1.820,18     |
| Clientes a Receber               | R\$ 927.154,30   | R\$ -            | R\$ -            |
| Estoque                          | R\$ 2.169.162,11 | R\$ 2.852.250,24 | R\$ 3.222.375,69 |
| Outros Créditos                  | R\$ 45.156,70    | R\$ 49.697,14    | R\$ 54.223,76    |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE             | R\$ 668.000,01   | R\$ 1.280.186,22 | R\$ 2.125.783,43 |
| Créditos com Partes Relacionadas | R\$ 668.000,01   | R\$ 1.280.186,22 | R\$ 2.125.783,43 |

O **ativo total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (realizável no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (realizável no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou um crescimento em setembro de R\$ 1,2 milhão.**

Esse aumento está relacionado, principalmente, com a conta de **créditos com partes relacionadas**, que registrou um acréscimo de 66%, R\$ 845,5 mil, após o envio de grande parte dos saldos recebidos da receita auferida ao Leandro Volter (Loteadora Serena), conforme apresentado no livro razão.

A conta de **estoques** apresentou um avanço em setembro de R\$ 370 mil, decorrente dos custos com mão de obra e outros custos diretos e indiretos. Destaca-se que todo esse estoque está relacionado com a Lavoura em formação de soja.

As demais contas apresentaram leves variações, com movimentações comuns da atividade da empresa.

#### MARISA POLETO PJ

#### BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

| BALANÇO PATRIMONIAL          | JUL              | AGO              | SET              |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | R\$ 2.349.727,73 | R\$ 2.737.997,88 | R\$ 3.009.940,09 |
| PASSIVO CIRCULANTE           | R\$ 2.168.786,25 | R\$ 2.557.056,40 | R\$ 2.828.998,61 |
| Obrigações Trabalhistas      | R\$ 128.883,40   | R\$ 135.202,95   | R\$ 198.101,42   |
| Encargos Sociais             | R\$ 52.857,72    | R\$ 46.942,16    | R\$ 45.112,99    |
| Fornecedores                 | R\$ 230.208,30   | R\$ 153.486,88   | R\$ 450,00       |
| Tributos                     | R\$ -            | R\$ 115,92       | R\$ -            |
| Partes Relacionadas          | R\$ 1.756.836,83 | R\$ 2.221.308,49 | R\$ 2.585.334,20 |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE       | R\$ -            | R\$ -            | R\$ -            |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO           | R\$ 180.941,48   | R\$ 180.941,48   | R\$ 180.941,48   |
| Capital Social               | R\$ 200.000,00   | R\$ 200.000,00   | R\$ 200.000,00   |
| Lucro/Prejuízo Acumulado     | -R\$ 19.058,52   | -R\$ 19.058,52   | -R\$ 19.058,52   |

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **cresceu em setembro 271 mil.**

Esse crescimento está relacionado, em grande maioria, com a conta de **partes relacionadas**, que registrou financiamentos, em grande maioria, com a Marisa Polleto PF, totalizando um crescimento de R\$ 364 mil de contratos mútuos.

Por outro lado, a conta de **fornecedores** registrou uma queda de R\$ 153 mil, devido ao pagamento de títulos. As demais

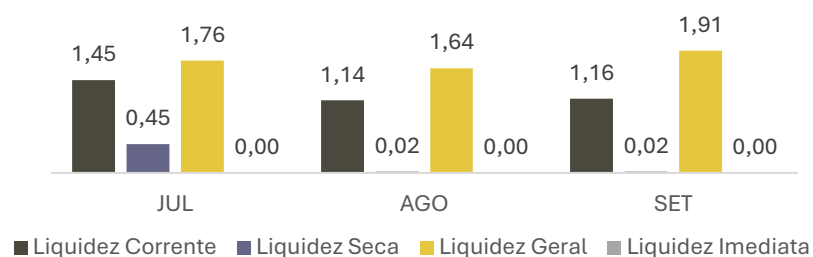
contas, apresentaram-se relativamente estáveis, com leves variações, sendo comum da atividade econômica.

O **patrimônio líquido**, que representa o capital próprio da empresa, permaneceu-se estável em setembro, sem registrar movimentações em suas contas.

**MARISA POLETTI PJ**

**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 uma queda em setembro, apontando um índice de

1,16. Isso indica que, a empresa dispõe de R\$ 1,16 em ativos circulantes para cada R\$ 1,00 em dívidas de curto prazo.

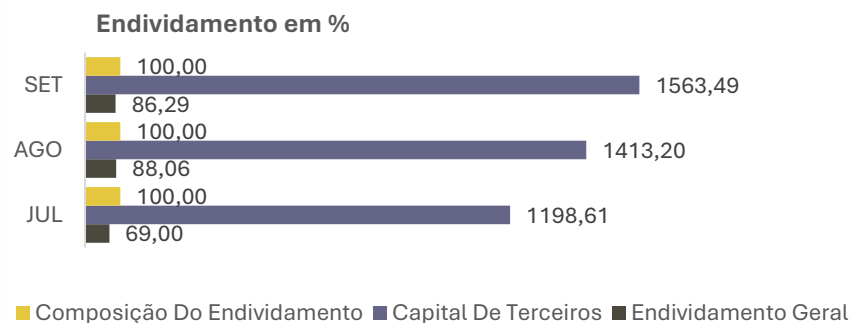
O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que exclui os estoques dos ativos circulantes para medir a capacidade mais imediata da empresa de liquidar as dívidas de curto prazo, reportou em setembro um índice de 0,02. Este índice baixo decorre a conta de estoques, que possui uma maior participação no ativo circulante.

A **LIQUIDEZ GERAL**, que considera os ativos e passivos circulantes e de longo prazo, apresentou em setembro um crescimento, atingindo um índice de 1,91. Isso mostra 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**, permanece apresentando índices de 0,00. Este valor reflete que a empresa não possui recursos líquidos imediatos para honrar suas obrigações.

**MARISA POLETTI PJ**

**BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES**



O índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO**, que calcula a proporção das dívidas de curto prazo sobre o total de dívidas com terceiros, apresentou que no mês de setembro todas as dívidas estavam situadas no curto prazo (100%). Isto significa que, a empresa exige uma liquidez em até 365 dias.

O índice de **CAPITAL DE TERCEIROS**, mede a proporção de recursos de terceiros (dívidas) em relação ao patrimônio líquido. Esse índice apresentou um crescimento ao longo do período, registrando em setembro um índice de 1.563%. Este índice sugere que a empresa recorre cerca de 1.500% de

financiamento com terceiros, ao comparar com o seu próprio patrimônio.

O **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede o quanto do ativo total é financiado por terceiros, reportou uma leve queda em setembro, registrando um índice de 86%. Ou seja, esse indicador apresenta que as dívidas com terceiros estão abaixo do total de ativos, ou seja 86% dos ativos da empresa são financiados por terceiros.

MARISA POLETTI PJ

DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA

| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais                      | JUL             | AGO             | SET             |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do IR e CS                        | 1.540.477       | -15.403         | 877.256         |
| Ajustado por:                                                    |                 |                 |                 |
| Resultado Ajustado                                               | 1.540.477       | -15.403         | 877.256         |
| <b>(Aumento)/Redução dos Ativos:</b>                             |                 |                 |                 |
| Clientes a Receber                                               | -927.154        | 927.154         | 0               |
| Estoques                                                         | -191.063        | -683.088        | -370.125        |
| <b>Aumento/(Redução) dos Passivos:</b>                           |                 |                 |                 |
| Fornecedores                                                     | 5.180           | -76.721         | -153.037        |
| Salários e Ordenados a Pagar                                     | -10.340         | 6.320           | 62.898          |
| Impostos, Taxas e Contribuições                                  | -2.813          | -5.800          | 69.121          |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais</b>        | <b>414.287</b>  | <b>152.462</b>  | <b>486.113</b>  |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>            |                 |                 |                 |
| Adiantamentos a Funcionários e Fornecedores                      | -2.658          | -4.540          | -4.527          |
| Partes Relacionadas - Ativo                                      | -620.000        | -612.186        | -845.597        |
| <b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento</b>     | <b>-622.658</b> | <b>-616.727</b> | <b>-850.124</b> |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>           |                 |                 |                 |
| Débitos com Partes Relacionadas                                  | 208.176         | 464.472         | 364.026         |
| <b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento</b> | <b>208.176</b>  | <b>464.472</b>  | <b>364.026</b>  |
| Aumento Líquido/(Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa    | -196            | 207             | 15              |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício             | 1.795           | 1.599           | 1.805           |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício              | 1.599           | 1.805           | 1.820           |

Em setembro, o caixa líquido proveniente das **Atividades Operacionais** apresentou um saldo positivo de R\$ 486 mil. Esse resultado advém principalmente do lucro líquido do mês, que registrou R\$ 877 mil, por outro lado, a conta de estoques registrou -R\$ 370 mil (negativo), reduzindo o saldo líquido das atividades operacionais.

Quanto ao caixa aplicado às **Atividades de Investimento**, resultou em setembro um caixa líquido negativo de R\$ 850 mil. Isso se deve, em grande maioria, ao saldo reportado pela conta de partes relacionadas, que registrou -R\$ 845 mil.

Já nas **Atividades de Financiamento**, foi reportado um caixa líquido positivo de R\$ 364 mil, motivado apenas pela rubrica de débitos com partes relacionadas neste mesmo valor.

Assim, houve um **Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa** no mês de R\$ 15 (reais). O saldo final de Caixa e Equivalentes de Caixa foi de R\$ 1.820,18.