

3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais de São Paulo/SP

Processo NPU: 1177253-46.2023.8.26.0100

Relatório Mensal de Atividades

Período de referência:

Setembro de 2025 a fevereiro de 2026



Empresas em Recuperação Judicial:

ALITER CONSTRUÇÕES E SANEAMENTO S.A.

ELEITA ENGENHARIA LTDA.

Relatório elaborado por:

Vivante Gestão e Administração Judicial Ltda

A Vivante Gestão e Administração Judicial é uma pessoa jurídica, integrada por profissionais capacitados, criada com o objetivo de exercer, com competência, responsabilidade e expertise, as atividades atribuídas pela Lei 11.101/2005 ao administrador judicial, nos processos de recuperação de empresas e de falência.



I – INTRODUÇÃO:

Este relatório mensal de atividade das ALITER CONSTRUÇÕES E SANEAMENTO S.A e ELEITA ENGENHARIA LTDA, visa expor os principais acontecimentos, situação trabalhista, balanço patrimonial, indicadores gerenciais e a demonstração de resultado da empresa a fim de auxiliar este MM. Juízo, em conformidade com a Lei 11.101/05, além de oferecer aos stakeholders uma leitura prática e direta da situação da empresa.

Vale salientar que o presente documento é elaborado com base nas atividades e documentação apresentada pelas Recuperandas. As informações e documentos apresentados não são auditados.

II – DÚVIDAS E SUGESTÕES:

A Vivante, em cumprimento ao art. 22 da Lei 11.101/2005, que prevê “fornecer, com presteza, todas as informações solicitadas pelos credores e interessados”, vem informar e disponibilizar para dúvidas, questionamentos ou sugestões, nossos canais de comunicação.

E-mail: rjaliter@vivanteaj.com.br

Telefone: (11) 3048-4068

Sítio eletrônico: www.vivanteaj.com.br

III – RELATÓRIO BASE:

DOCUMENTAÇÃO SOLICITADA	ALITER	ELEITA
Balanço Patrimonial	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Demonstrações de Resultado	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Fluxo de Caixa pelo método direto	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Folha de Pagamento	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Relatório de Admissões e Demissões	ago/25 a dez/25	ago/25 a jan/26
Extratos Bancários	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Relatório geral do Contas a Receber	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Relatório Geral do Contas a Pagar	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Relatório Analítico do Imobilizado	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Relatório Analítico do Intangível	ago/25 a jan/26	-
Relatório Analítico dos Investimentos	ago/25 a jan/26	-
Relatório Analítico do estoque	ago/25 a jan/26	-
Consulta ao SERASA ou outra instituição de crédito	set/25 a jan/26	set/25 a jan/26
Relatório de Notas Fiscais	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Comprovante de Recolhimento de Tributos	ago/25 a jan/26	ago/25 a jan/26
Resumo de Todo o Débito extraconcursal	-	-
Situação Fiscal perante União	set/25 e jan/26	set/25 e jan/26
Situação Fiscal perante Estado	set/25 e jan/26	set/25 e jan/26
Situação Fiscal perante Município	set/25 e jan/26	set/25 e jan/26



SUMÁRIO

1. ANDAMENTO PROCESSUAL	4
2. ATIVIDADES	5
3. SÍNTESE GERAL DO PERÍODO	6
4. FATURAMENTO	25
5. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES	26
5.1 REUNIÃO	26
5.2 QUADRO GERAL DE CREDITORES	28
ENDIVIDAMENTO CONCURSAL	28
ALTERAÇÕES NO QUADRO GERAL DE CREDITORES	28
PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	29
5.3 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA JUDICIAL	30
5.4 QUESTIONAMENTOS E ESCLARECIMENTOS	30
5.5 NOMEAÇÃO DE WATCHDOG	30
6. DOCUMENTAÇÃO PENDENTE	31
7. CONCLUSÃO E REQUERIMENTOS	32



1. ANDAMENTO PROCESSUAL

ANDAMENTO	PRAZO	REALIZADO	CHECK	OBSERVAÇÃO
Distribuição do Pedido de Recuperação Judicial	-	14/12/2023	✓	-
Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	-	07/02/2024		-
Publicação da decisão que deferiu o processamento da RJ	-	21/02/2024		-
Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	22/04/2024	19/04/2024		-
Stay Period	05/08/2024	-		-
Prorrogação Stay Period	29/12/2024	-		-
Publicação 1º Edital	-	11/03/2024		-
Apresentação de Divergências/habilitações administrativas	26/03/2024	-		-
Apresentação do 2º edital	10/05/2024	03/07/2024		-
Publicação 2º Edital	-	25/07/2024		-
Prazo Apresentação de Impugnação	05/08/2024	-		-
Publicação Comunicando Apresentação PRJ	-	25/07/2024		-
Prazo Objeção ao Plano de Recuperação Judicial	26/08/2024	-		-
Assembleia Geral de Credores 1ª Convocação	06/07/2024	14/11/2024		-
Assembleia Geral de Credores 2ª Convocação	-	28/11/2024		-
Assembleia Geral de Credores 2ª Convocação - Continuação	-	27/01/2025		-
Assembleia Geral de Credores 2ª Convocação - Continuação	-	25/02/2025		-
Homologação Plano de Recuperação Judicial	-	02/04/2025		A homologação foi anulada pelo TJSP, tendo sido determinada a convocação de nova AGC
Assembleia Geral de Credores 1ª Convocação	-	25/02/2026		
Assembleia Geral de Credores 2ª Convocação	-	04/03/2026	✓	Assembleia suspensa
Assembleia Geral de Credores 2ª Convocação - Continuação		04/05/2026		Data para continuação
Início Pagamento Classe I				-
Início Pagamento Classe II				-
Início Pagamento Classe III				-
Início Pagamento Classe IV				-

*Ressalta-se que os prazos apresentados são meramente informativos. A contagem de prazo oficial é de responsabilidade da parte, de acordo com as publicações

2. ATIVIDADES

A Vivante apresenta, a seguir, o endereço fiscal da empresa, conforme informações obtidas junto às Recuperandas e verificadas por meio de documentação fiscal e cadastral.

REQUERENTE	CNPJ	SÓCIOS/ADMINISTRADORES	LOCALIZAÇÃO	ATIVIDADE
ALITER CONSTRUÇÕES E SANEAMENTO S.A.	53.506.366/0001-01	ALICE GONÇALVES Sócio WALTER CONDE GONÇALVES Sócio	Rua Cantagalo, 74, Andar 2 Bloco B Sala 206, Vila Gomes Cardim, São Paulo/SP, CEP 03319-000	Construção civil e engenharia, com foco em obras de saneamento básico.
	53.506.366/0002-84	ATIVA	Rua 24 de Maio, 191, Altos, Centro, Manaus/AM, CEP 69.010-080	
	53.506.366/0006-08	ATIVA	Avenida Decio Barbosa, 150, Apt 204 Bloco C, Aeroporto, Mossoró/RN, CEP 59.607-855	
	53.506.366/0007-99	ATIVA	Avenida Doutor Sidney Chaves, 1735, Edgar Pereira, Montes Claros/MG, CEP 39.400-648	
	53.506.366/0004-46	ATIVA	Avenida Graca Aranha, 416, Gr 722 e 723 - Parte, Centro, Rio de Janeiro/RJ, CEP 20.030-001	
	53.506.366/0003-65	ATIVA	Rua Nossa Senhora da Ajuda, 475 Bairro:Jardim Japao, Itaquaquecetuba/SP, CEP 08.599-030	
	53.506.366/0008-70	ATIVA	Estrada Deputado Octavio Cabral, 710, Apt 109, Jardim America, Itaguaí/RJ, cep 23.810-302	
	53.506.366/0009-50	ATIVA	Avenida Juvenal Eugenio de Queiroz, São Francisco do Conde/BA, CEP 43.900-000	
	53.506.366/0010-94	ATIVA	Rua Josemar Rodrigues de Carvalho, 98, Sala D Cxpst 46, Jardim Oceania, João Pessoa/PB, CEP 58.037-415	
ELEITA ENGENHARIA LTDA	08.266.531/0001-32	RODRIGO BEZERRA GONÇALVES Sócio SIMONE GOLÇALVES Sócio	Rua Cantagalo, 74, Sala 209, Vila Gomes Cardim, São Paulo/SP, CEP 03319-000	Empresa de locação de máquinas e equipamentos para construção.

3. SÍNTESE GERAL DO PERÍODO

O presente tópico tem por objetivo apresentar uma síntese das principais informações analisadas no âmbito deste Relatório Mensal de Atividades. Trata-se de uma visão consolidada das análises realizadas por esta Administração Judicial acerca da situação econômico-financeira da Recuperanda, abrangendo os aspectos mais relevantes identificados ao longo do período monitorado.

São destacados, a seguir, os pontos de maior relevância apurados no período, incluindo a análise do Balanço Patrimonial e dos indicadores de liquidez, o acompanhamento da folha de pagamento, a verificação dos extratos bancários e das contas a receber e a pagar, bem como a avaliação do ativo imobilizado, dos estoques, da situação fiscal, da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) e do Fluxo de Caixa. Igualmente, são registradas as pendências documentais ainda não regularizadas, as inconsistências identificadas e as condutas adotadas por esta Administração Judicial para a devida regularização.

Ressalta-se que o presente tópico reflete as informações mais significativas extraídas do relatório, sem prejuízo das demais análises, acompanhamentos e diligências detalhadamente descritos nos itens específicos constantes no corpo deste documento, aos quais se remete para uma compreensão integral do período em exame.

Adicionalmente, será anexado ao presente relatório um quadro-resumo contendo a consolidação das análises financeiras, contábeis e operacionais realizadas no período, com o objetivo de facilitar a visualização dos principais indicadores e conclusões apuradas por esta Administração Judicial.

Tal quadro reúne, de forma sintética e estruturada, os principais dados extraídos dos demonstrativos contábeis e financeiros encaminhados pela Recuperanda, bem como os pontos de atenção identificados no acompanhamento das atividades, permitindo uma compreensão mais direta da evolução da situação econômico-financeira no período analisado.

O referido material possui caráter complementar às análises detalhadas apresentadas ao longo deste relatório, servindo como instrumento de apoio à leitura e à interpretação dos dados monitorados por esta Administração Judicial.

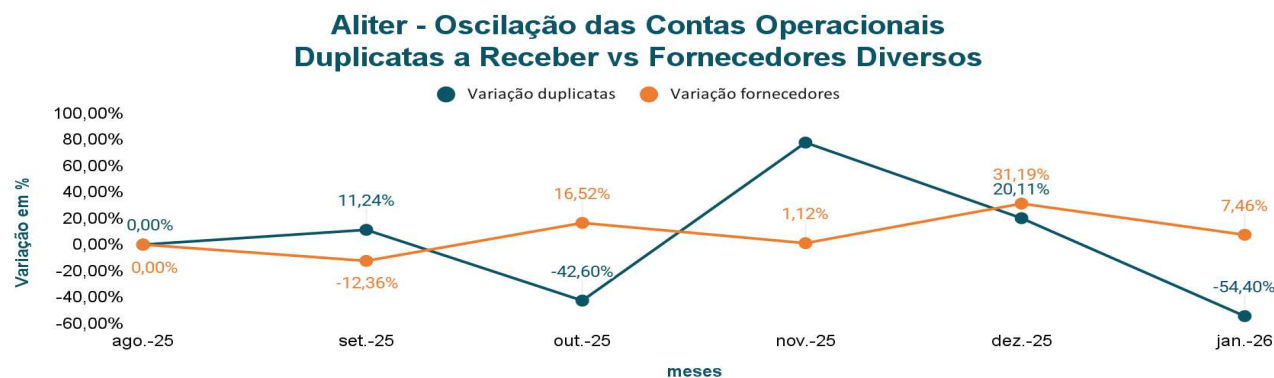
**RECUPERANDA: ALITER****BALANÇO PATRIMONIAL**

No período analisado, verifica-se redução relevante da conta Duplicatas a Receber, que passou de R\$ 10,77 MM em dezembro de 2025 para R\$ 4,91 MM em janeiro de 2026, representando retração aproximada de 54,4%. No passivo circulante, observa-se crescimento da conta Fornecedores Diversos, que evoluiu de aproximadamente R\$ 8,59 MM em novembro de 2025 para R\$ 11,27 MM em dezembro de 2025, indicando aumento aproximado de 31,19% no período analisado.

Adicionalmente, verifica-se que o Balanço Patrimonial não apresenta fechamento entre ativo e passivo, situação decorrente da contabilização das contas Adiantamento a Fornecedores e Caução, que estão distorcendo a composição dos demonstrativos contábeis.

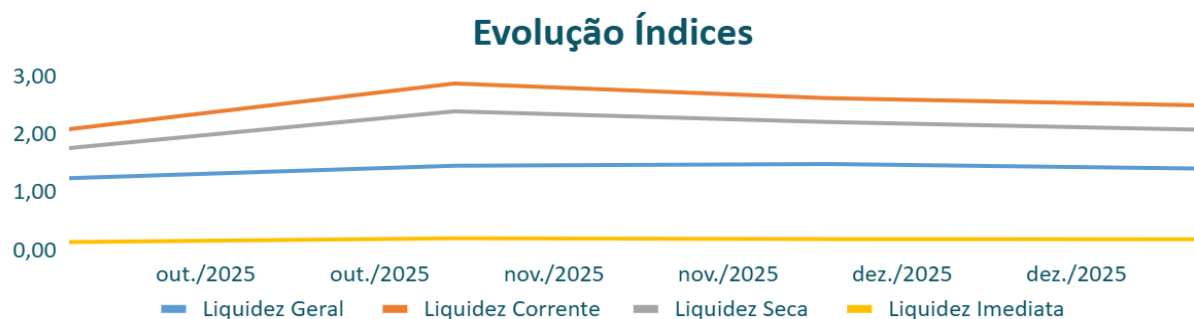
Ponto de atenção: Inconsistência no fechamento do Balanço Patrimonial decorrente das contas Adiantamento a Fornecedores e Caução.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda acerca da contabilização das contas Adiantamento a Fornecedores e Caução.



INDICADORES DE LIQUIDEZ

Verifica-se melhora dos indicadores de liquidez no período analisado. A liquidez corrente passou de 2,08 em agosto de 2025 para 2,49 em janeiro de 2026, representando aumento aproximado de 19,7%. A liquidez geral evoluiu de 1,24 para 1,40, indicando crescimento aproximado de 12,9%. Destaca-se que a principal conta que compõe a liquidez corrente apresenta regularidade, sem indícios de inconsistências nos saldos analisados.



FOLHA DE PAGAMENTO

Observa-se discreta redução no quadro de colaboradores da Recuperanda, que passou de aproximadamente 176 funcionários em agosto de 2025 para 172 em janeiro de 2026. Adicionalmente é visto, ao longo do período, a ocorrência de desligamentos, refletindo na retração do quadro funcional, bem como na redução do valor líquido da folha, que passou de aproximadamente R\$ 674,8 mil para R\$ 539,9 mil.

Ponto de atenção: Redução do quadro de colaboradores no período analisado, demandando acompanhamento quanto ao pagamento das verbas rescisórias decorrentes das demissões realizadas.

Pendência: Ausência de informações referentes ao saldo de admitidos e demitidos no mês de janeiro de 2026, caracterizando envio incompleto da documentação da folha de pagamento.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou o encaminhamento das informações faltantes, bem como questionou a Recuperanda acerca do pagamento das verbas rescisórias decorrentes das demissões registradas e da redução do valor líquido da folha observada no período analisado.



EXTRATOS BANCÁRIOS

Verifica-se que os extratos bancários foram encaminhados de forma incompleta, uma vez que não foi apresentada a documentação referente a determinadas contas e competências. Ademais, observa-se que a principal conta bancária da Recuperanda apresenta saldo negativo relevante, destacando-se a conta mantida junto ao Banco do Brasil, que registrou aproximadamente R\$ 13,56 MM negativos em janeiro de 2026.

Ponto de atenção: Existência de contas bancárias com saldos negativos, bem como ausência de extratos de determinadas contas, situação que pode indicar eventual encerramento ou inatividade de contas bancárias e compromete a adequada verificação da movimentação financeira da Recuperanda.

Pendência: Envio completo dos extratos bancários de todas as contas da Recuperanda.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou à Recuperanda o encaminhamento completo dos extratos bancários, bem como esclarecimentos acerca das contas sem documentação apresentada e dos saldos negativos identificados nas contas bancárias da empresa.

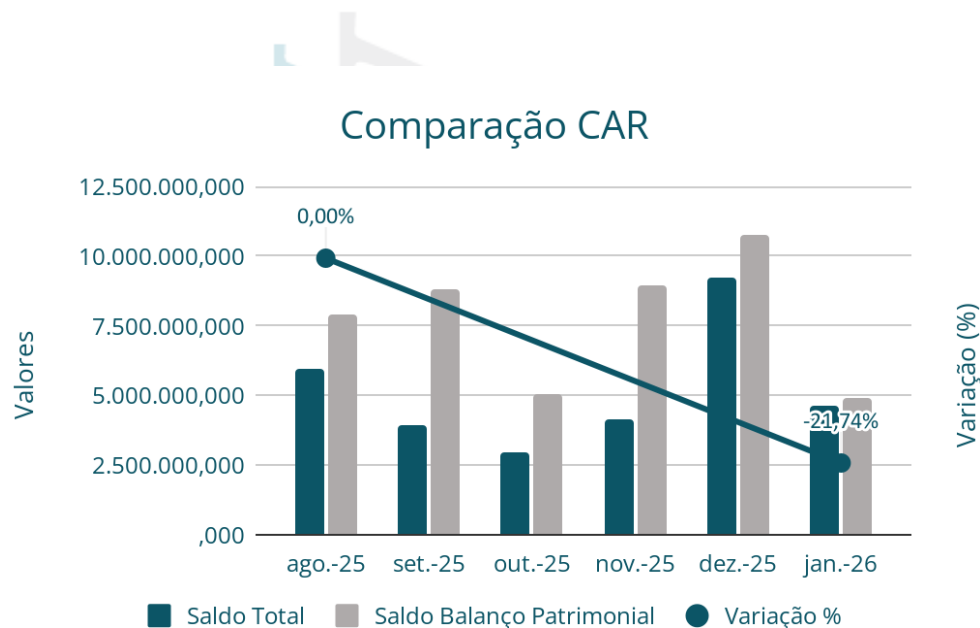


CONTAS A RECEBER

Constata-se que o saldo total reduz de R\$ 5,94 MM em agosto de 2025 para R\$ 4,65 MM em janeiro de 2026, representando retração de (-21,74%) no período, após oscilações intermediárias com recomposição até dezembro de 2025 e nova redução no último mês.

Ponto de atenção: Redução do saldo de contas a receber no período, com ausência de correspondência entre os saldos do relatório de contas a receber e os valores registrados no balanço patrimonial durante todo o período.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou esclarecimentos acerca das divergências identificadas entre os saldos do relatório de contas a receber e o balanço patrimonial ao longo de todo o período, bem como acompanhar a evolução dos recebíveis e eventual impacto na liquidez da Recuperanda.



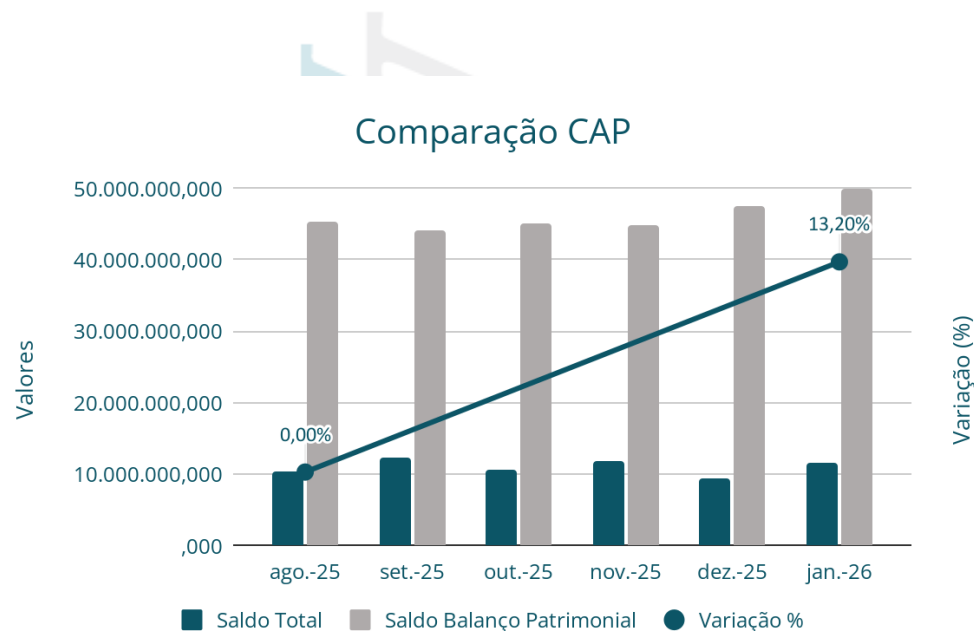


CONTAS A PAGAR

Constata-se que o saldo total evoluiu de R\$10,32 MM em agosto de 2025 para R\$11,68 MM em janeiro de 2026, representando crescimento de 13,20% no período, com pico em novembro de 2025 e redução posterior, ainda permanecendo acima do saldo inicial.

Ponto de atenção: Manutenção de saldo elevado de contas a pagar, com ausência de correspondência com o balanço patrimonial entre agosto e novembro de 2025, além de recorrência de aumento das contas vencidas ao longo do período.

Conduta da AJ: A Administração Judicial entrou em contato para solicitar esclarecimentos acerca da divergência entre o relatório financeiro e o balanço patrimonial, bem como acompanhar a evolução das obrigações vencidas e a composição do passivo no curto prazo.





ATIVO PERMANENTE

Conforme demonstrações contábeis e relatórios apresentados, a empresa possui ativos registrados nas rubricas de intangível, imobilizado e investimentos.

Ponto de atenção: Com relação à conta de investimentos, constata-se que o saldo evoluiu de R\$ 34,95 MM em agosto de 2025 para R\$ 36,53 MM em janeiro de 2026, representando crescimento de 4,52% no período, com oscilações intermediárias e elevação nos meses finais.

No que se refere ao imobilizado, observa-se redução no mês de outubro de 2025, quando o saldo atingiu R\$4,36 MM, em comparação a setembro de 2025, que registrava R\$4,37 MM. Posteriormente, verifica-se recomposição do saldo até janeiro de 2026, quando alcançou R\$4,43 MM, indicando a realização de aquisições ou reclassificações no período.

Conduta da AJ: Diante das evoluções verificadas nas contas do ativo permanente, esta Administradora Judicial solicitou à Recuperanda o detalhamento de sua composição e das movimentações ocorridas no período.

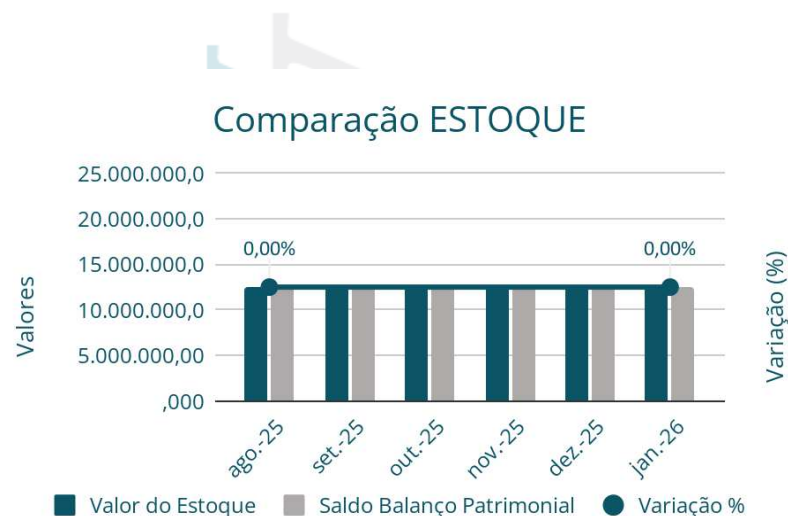
ESTOQUES



Constata-se que o valor dos estoques permanece em R\$ 12,46 MM entre ago/25 e jan/26, sem apresentar variação no período (0,00%), indicando ausência de movimentação ou atualização dos saldos registrados.

Ponto de atenção: Verificou-se a manutenção integral, sem qualquer variação, do saldo de estoques ao longo de todo o período, bem como o envio recorrente do livro razão com os saldos das contas de estoque, em substituição ao relatório gerencial do estoque.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou esclarecimentos quanto à ausência de movimentação dos estoques e avaliará a compatibilidade dos saldos com a dinâmica operacional da Recuperanda, requisitando, ainda, o relatório gerencial de estoque, com detalhamento das movimentações, quantidades e custos, a fim de possibilitar a validação da formação do saldo apresentado, sua evolução no período e a conciliação com os registros contábeis.



CONSULTA A ÓRGÃOS DE PROTEÇÃO AO CRÉDITO



Setembro de 2025 a fevereiro de 2026

Processo NPU:1177253-46.2023.8.26.0100

Verifica-se a existência de anotações em órgãos de proteção ao crédito nas competências de setembro e outubro de 2025, com registros relacionados a pendências comerciais, pendências bancárias e protestos. Observa-se que, a partir de novembro de 2025, os registros de dívidas foram zerados, não sendo identificadas anotações nas consultas apresentadas até janeiro de 2026.

Ponto de atenção: Os registros de dívidas junto aos órgãos de proteção ao crédito foram zerados a partir de novembro de 2025, sendo necessário esclarecer os fatores que ensejaram a baixa integral das anotações anteriormente existentes.

Conduta da AJ: A Administração Judicial realizou questionamento formal à Recuperanda, com o objetivo de compreender os fatores que ensejaram a baixa integral dos registros anteriormente existentes, permanecendo no acompanhamento da situação cadastral junto aos órgãos de proteção ao crédito.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Constata-se resultado negativo em agosto (R\$ 5.189.078,22), reversão para lucro em setembro (R\$ 3.883.526,39), novo prejuízo em outubro (R\$ 7.818.807,57), seguido de resultados positivos em novembro (R\$ 5.079.977,26) e dezembro (R\$ 3.173.224,92), e retorno ao prejuízo em janeiro de 2026 (R\$ 4.519.945,78). Considerando os meses com resultado positivo, verifica-se geração acumulada de R\$ 12.136.728,57, contudo, o resultado consolidado do período permanece negativo em R\$ 5.391.103,00.

Ponto de atenção: Custos operacionais elevados em relação à receita líquida ao longo do período analisado, superando o faturamento em determinados meses, bem como registro de resultado líquido negativo em três das seis competências analisadas, além da redução expressiva do faturamento em janeiro de 2026 em comparação ao mês imediatamente anterior.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda acerca da forma de manutenção das atividades diante dos resultados negativos observados, especialmente quanto às fontes de recursos utilizadas para suportar as operações, bem como permanece no acompanhamento da evolução da relação entre custos, despesas e receita operacional.

SITUAÇÃO FISCAL



A análise da situação fiscal da Recuperanda foi realizada com base em consultas às certidões emitidas nos sites oficiais. Verifica-se que a Recuperanda apresenta regularidade fiscal nas esferas federal, estadual e municipal, bem como regularidade perante o FGTS, conforme certidões apresentadas.

Ponto de atenção: Regularidade fiscal nas esferas federal, estadual e municipal, bem como perante o FGTS, conforme certidões apresentadas.

ALITER						
ESFERA	INSCRIÇÕES	SITUAÇÃO / DÍVIDA ATIVA	DOCUMENTAÇÃO	INFORMAÇÃO COMPLEMENTAR	EMIÇÃO	VALIDADE
FEDERAL	-	Regularizado		Certidão anexa.	29/10/2025	27/04/2026.
ESTADUAL	SÃO PAULO 53.506.366/0001-01	Regularizado		Certidão anexa.	18/11/2025	6 meses
MUNICIPAL	SÃO PAULO/SP 53.506.366/0001-01	Regularizado		Certidão anexa.	06/02/2026	07/05/2026
	JOÃO PESSOA/PB 53.506.366/0010-94	Regularizado		Certidão anexa.	26/01/2026	27/03/2026
FGTS	53.506.366/0001-01	Regular		Certificado emitido.	14/02/2026	15/03/2026

RECOLHIMENTO DE TRIBUTOS

Conduta da AJ: A Vivante Administração Judicial reiterou contato com a Recuperanda a fim de verificar se os comprovantes apresentados representam a totalidade das obrigações tributárias relativas aos respectivos meses. Ressalta-se que, a depender da natureza da operação desenvolvida pela empresa, nem todas as esferas tributárias (federal, estadual e municipal) necessariamente possuem recolhimentos mensais. Dessa forma, será solicitado esclarecimento quanto à existência ou não de pagamentos em todas as esferas, a fim de confirmar se os comprovantes encaminhados contemplam integralmente as obrigações tributárias do período.

ALITER	ago.-25	set.-25	out.-25	nov.-25	dez.-25	jan.-26
FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ESTADUAL	✗	✗	✗	✗	✗	✗
MUNICIPAL	✓	✓	✓	✓	✓	✓



FLUXO DE CAIXA

Constata-se que não foi possível realizar a conciliação das informações apresentadas, considerando que o método de verificação adotado pela Administração Judicial baseia-se no fluxo de caixa pelo método direto, dependente da análise das movimentações financeiras por meio dos extratos bancários. Verifica-se que o demonstrativo encaminhado foi elaborado pelo método indireto, no qual as variações nas contas patrimoniais impactam diretamente as disponibilidades, não havendo, contudo, a devida conciliação com as movimentações bancárias. Dessa forma, com base nas informações apresentadas, é possível apenas identificar a variação das disponibilidades no período, sem a segregação das entradas e saídas efetivas de recursos.

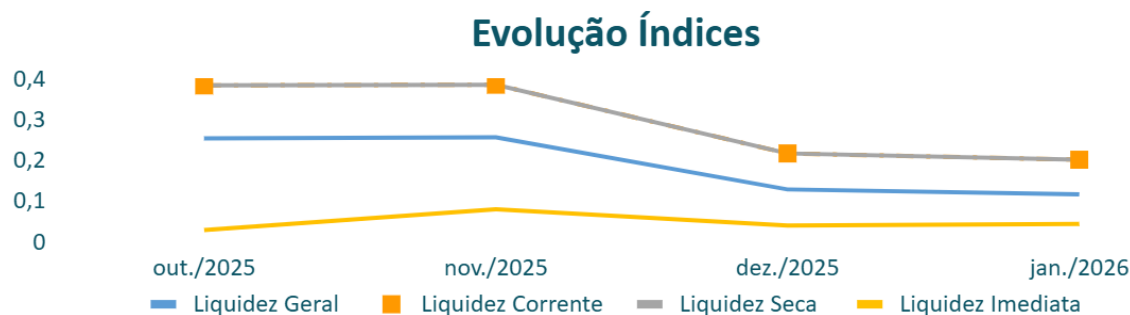
Ponto de atenção: Impossibilidade de conciliação do fluxo de caixa apresentado em razão da ausência de documentação bancária suficiente para verificação das movimentações financeiras.

Conduta da AJ: A Administração Judicial informa que já solicitou o encaminhamento do fluxo de caixa elaborado pelo método direto, contudo, até o presente momento, não houve envio do referido documento pela Recuperanda.

Relatório desenvolvido pela Vivante Gestão e Administração Judicial, em conformidade com o artigo 22 da lei 11.101/2005 e para transparência com os stakeholders. Qualquer dúvida ou questionamento entre em contato através do e-mail rjaliter@vivanteaj.com.br

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Verifica-se variação nos indicadores de liquidez da Recuperanda ao longo das competências analisadas, com destaque para a liquidez corrente, que passou de 0,29 em agosto de 2025 para 0,20 em janeiro de 2026, e para a liquidez geral, que passou de 0,19 para 0,12 no mesmo período.



FOLHA DE PAGAMENTO

Verifica-se manutenção do quadro de colaboradores, permanecendo 1 funcionário ao longo das competências analisadas, sem registro de admissões ou demissões. Observa-se ainda variação nos valores da folha, com redução do valor líquido de aproximadamente R\$4.266 em agosto de 2025 para R\$2.815 em janeiro de 2026.

Pendência: Não foi encaminhada a informação referente ao pró-labore na competência de outubro de 2025.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou o encaminhamento da informação referente ao pró-labore da competência de outubro de 2025, permanecendo no acompanhamento da evolução dos valores da folha de pagamento e da composição entre folha salarial e pró-labore.



EXTRATOS BANCÁRIOS

Verifica-se a apresentação incompleta dos extratos bancários da Recuperanda ao longo das competências analisadas. Observa-se que a conta Banco do Brasil apresentou saldo negativo até outubro de 2025, sendo zerada a partir de novembro, enquanto a conta Bradesco permanece com saldo negativo durante todo o período analisado. Destaca-se ainda a conta Daycoval, que apresentou oscilação relevante na competência de outubro de 2025.

Ponto de atenção: Existência de contas bancárias com saldo negativo e divergência entre os saldos apresentados nos extratos e os valores registrados no Balanço Patrimonial.

Pendência: Ausência de extratos bancários das contas Grafeno e Itaú.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou o encaminhamento dos extratos bancários faltantes, permanecendo no acompanhamento da correspondência entre os saldos bancários e os valores registrados no Balanço Patrimonial.

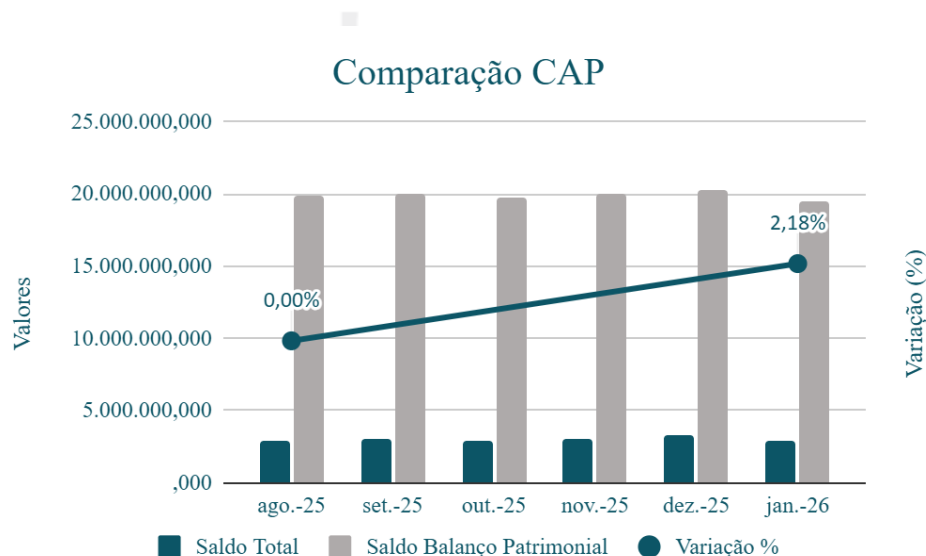


CONTAS A PAGAR

Constata-se que o saldo total evoluiu de R\$2,87 MM em agosto de 2025 para R\$2,94 MM em janeiro de 2026, representando crescimento de 2,18% no período, com oscilações intermediárias e manutenção em patamar semelhante ao longo da série.

Ponto de atenção: Manutenção de saldo relevante de contas a pagar no período, com ausência de correspondência entre os saldos do relatório de contas a pagar e os valores registrados no balanço patrimonial durante todo o período.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou esclarecimentos acerca das divergências identificadas entre os saldos do relatório de contas a pagar e o balanço patrimonial ao longo de todo o período, bem como acompanhar a evolução das obrigações registradas.





ATIVO PERMANENTE

Conforme demonstrações contábeis e relatórios apresentados, a empresa possui ativos registrados na rubrica de imobilizado.

Verifica-se que não foram verificadas movimentações nessa conta, indicando a manutenção dos ativos não circulantes no período analisado.

CONSULTA A ÓRGÃOS DE PROTEÇÃO AO CRÉDITO

Verifica-se a existência de anotações em órgãos de proteção ao crédito nas competências de setembro e outubro de 2025, com registros relacionados a pendências comerciais, pendências bancárias e protestos. Observa-se que, a partir de novembro de 2025, os registros de dívidas foram zerados, não sendo identificadas anotações nas consultas apresentadas até janeiro de 2026.

Ponto de atenção: Os registros de dívidas junto aos órgãos de proteção ao crédito foram zerados a partir de novembro de 2025, sendo necessário esclarecer os fatores que ensejaram a baixa integral das anotações anteriormente existentes.

Conduta da AJ: A Administração Judicial realizou questionamento formal à Recuperanda, com o objetivo de compreender os fatores que ensejaram a baixa integral dos registros anteriormente existentes, permanecendo no acompanhamento da situação cadastral junto aos órgãos de proteção ao crédito.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Constata-se resultado negativo de R\$ 165.293,91 em agosto de 2025, agravando-se para R\$ 377.393,06 em setembro. A partir de outubro, observa-se reversão para lucro de R\$ 1.448.614,71, com redução nos meses seguintes para R\$ 661.675,42 em novembro, R\$ 31.498,33 em dezembro e posterior recuperação para R\$ 271.636,40 em janeiro de 2026.

Ponto de atenção: Reversão de prejuízo nos dois primeiros meses para resultado positivo nos meses subsequentes, com elevada variação entre as competências.

Conduta da AJ: A Administração Judicial solicitou esclarecimentos acerca das variações expressivas entre as competências analisadas.

SITUAÇÃO FISCAL

A análise da situação fiscal da Recuperanda foi realizada com base em consultas às certidões emitidas nos sites oficiais. Verifica-se regularidade nas esferas estadual e municipal, bem como regularidade perante o FGTS, enquanto a esfera federal apresenta débito em processo de regularização no valor aproximado de R\$89.875,65.

Ponto de atenção: Existência de débito na esfera federal em processo de regularização.

Conduta da AJ: A Administração Judicial permanece no acompanhamento da situação fiscal da Recuperanda, mediante verificação periódica das certidões emitidas pelos órgãos competentes.

ELEITA						
ESFERA	INSCRIÇÕES	SITUAÇÃO / DÍVIDA ATIVA	DOCUMENTAÇÃO	INFORMAÇÃO COMPLEMENTAR	EMIÇÃO	VALIDADE
FEDERAL	-	Em processo de regularização / R\$ 89.875,65		Aguardando providências administrativas por parte da Receita Federal.	02/03/2026	-
ESTADUAL	SÃO PAULO 08.266.531/0001- 32	Regularizado		Certidão anexa	20/02/2026	6 meses
MUNICIPAL	SÃO PAULO/SP 08.266.531/0001- 32	Regularizado		Certidão anexa	25/09/2025	24/03/2026
FGTS	08.266.531/0001- 32	Regular		Certificado emitido	17/02/2026	18/03/2026

RECOLHIMENTO DE TRIBUTOS

Conduta da AJ: A Vivante Administração Judicial reiterou contato com a Recuperanda a fim de verificar se os comprovantes apresentados representam a totalidade das obrigações tributárias relativas aos respectivos meses. Ressalta-se que, a depender da natureza da operação desenvolvida pela empresa, nem todas as esferas tributárias (federal, estadual e municipal) necessariamente possuem recolhimentos mensais. Dessa forma, será solicitado esclarecimento quanto à existência ou não de pagamentos em todas as esferas, a fim de confirmar se os comprovantes encaminhados contemplam integralmente as obrigações tributárias do período.

ELEITA	ago.-25	set.-25	out.-25	nov.-25	dez.-25	jan.-26
UNIÃO	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ESTADUAL	✗	✗	✗	✗	✗	✗
MUNICIPAL	✗	✗	✗	✗	✗	✗



FLUXO DE CAIXA

Constata-se que não foi possível realizar a conciliação das informações apresentadas, considerando que o método de verificação adotado pela Administração Judicial baseia-se no fluxo de caixa pelo método direto, dependente da análise das movimentações financeiras por meio dos extratos bancários. Verifica-se que o demonstrativo encaminhado foi elaborado pelo método indireto, no qual as variações nas contas patrimoniais impactam diretamente as disponibilidades, não havendo, contudo, a devida conciliação com as movimentações bancárias. Dessa forma, com base nas informações apresentadas, é possível apenas identificar a variação das disponibilidades no período, sem a segregação das entradas e saídas efetivas de recursos.

Ponto de atenção: Impossibilidade de conciliação do fluxo de caixa apresentado em razão da ausência de documentação bancária suficiente para verificação das movimentações financeiras.

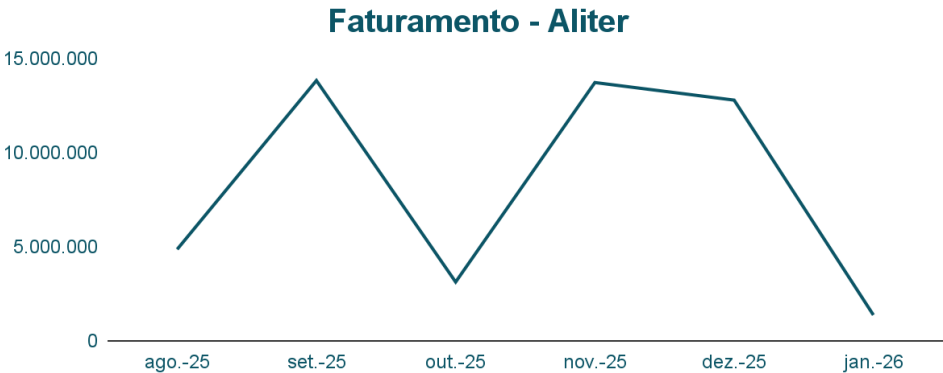
Conduta da AJ: A Administração Judicial informa que já solicitou o encaminhamento do fluxo de caixa elaborado pelo método direto, contudo, até o presente momento, não houve envio do referido documento pela Recuperanda.



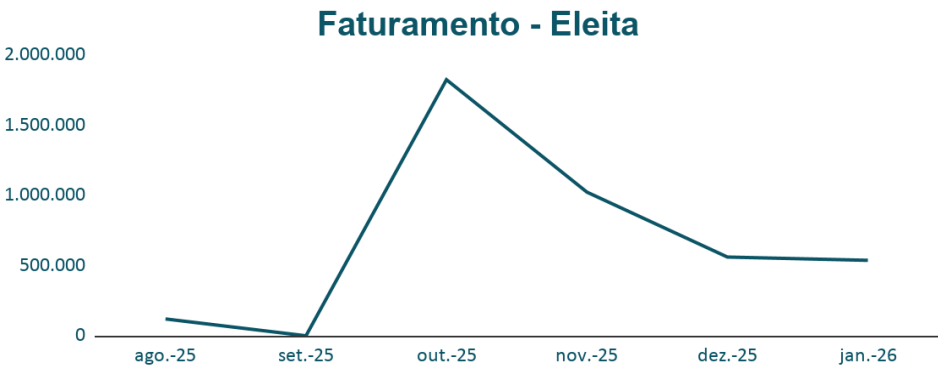
4. FATURAMENTO

A seguir, apresenta-se a evolução do faturamento da Recuperanda ao longo do período analisado, com base nas informações financeiras disponibilizadas. A tabela e o gráfico abaixo permitem observar a dinâmica mensal das receitas operacionais, possibilitando o acompanhamento das variações registradas e da tendência recente de faturamento. Ressalta-se que as oscilações identificadas ao longo dos períodos são consideradas normais para a atividade da empresa, não indicando, por si só, anormalidades ou inconsistências operacionais.

Competência	Faturamento Bruto	Variação Mensal (%)
ago.-25	4.860.038	-
set.-25	13.840.481	184,78%
out.-25	3.121.913	-77,44%
nov.-25	13.734.003	339,92%
dez.-25	12.798.551	-6,81%
jan.-26	1.366.526	-89,32%



Competência	Faturamento Bruto	Variação Mensal (%)
ago.-25	120.000	-
set.-25	0	-100,00%
out.-25	1.825.567	-
nov.-25	1.024.133	-43,90%
dez.-25	561.280	-45,19%
jan.-26	537.959	-4,15%





5. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

5.1 REUNIÃO

Resumo da reunião de acompanhamento mensal das Recuperandas em: 13/08/2025	
PARTICIPANTES	Sr. Rodrigo Gonçalves (Sócio)
FLUXO DE CAIXA	A Recuperanda informou que o fluxo de caixa tem sido mantido com recursos próprios, sem utilização de captações financeiras ou antecipações de recebíveis. Relatou ainda que pagamentos de fornecedores, folha de pagamento e tributos encontram-se em dia.
COLABORADORES	Foi informado que a empresa possui atualmente 189 colaboradores, não sendo relatadas alterações relevantes no quadro funcional no período.
SITUAÇÃO FISCAL	A Recuperanda informou que os tributos estão sendo pagos regularmente, não havendo indicação de débitos fiscais no período.
INFORMAÇÕES RELEVANTES	A empresa informou que o faturamento alcançou estabilidade em aproximadamente R\$ 12,8 milhões, destacando ainda a participação em obra no estado de Minas Gerais, no valor aproximado de R\$ 70 milhões, na qual possui 15% de participação no consórcio vinculado à COPASA. Relatou também expectativa de novos investimentos em obras pela SABESP no segundo semestre.
OPERACIONAL	A Recuperanda informou que o setor comercial tem intensificado a atuação junto aos clientes, realizando visitas e prospecção de novos contratos. Relatou ainda que mantém parcerias consolidadas com fornecedores antigos, com maior flexibilidade nas negociações, bem como acompanha oportunidades de novos projetos nos estados do Ceará, Bahia e Paraíba, destacando que a obtenção de novas obras será importante para a continuidade das operações no próximo semestre.

Resumo da reunião de acompanhamento mensal das Recuperandas em: 22/10/2025	
PARTICIPANTES	Sr. Rodrigo Gonçalves (Sócio)
FLUXO DE CAIXA	A Recuperanda informou que o fluxo de caixa permanece sendo mantido com recursos próprios, sem utilização de captações ou antecipações. Relatou que setembro apresentou maior dificuldade financeira em razão da menor entrada de recursos no mês anterior, porém indicou melhora no mês de outubro, contando com a realização dos recebíveis. Informou ainda que pagamentos de folha e fornecedores estão mantidos em dia.
QUADRO DE COLABORADORES	Foi informado que a empresa possui 188 colaboradores registrados sob regime CLT pela Aliter, além da utilização de subempreiteiros e profissionais vinculados a consórcios, que não integram diretamente o quadro da empresa.
SITUAÇÃO FISCAL	A Recuperanda informou que os tributos estão sendo pagos regularmente, não havendo indicação de débitos fiscais no período.
INFORMAÇÕES RELEVANTES	A empresa informou que, no mês de agosto, houve medição de aproximadamente R\$ 5 milhões em obras, destacando também certa instabilidade na abertura de novos projetos no período. Informou ainda que atualmente possui oito obras em operação, sendo cinco no setor de óleo e gás e três no segmento de saneamento. Foi relatado que a obra em Minas Gerais, na qual a empresa participa do consórcio, apresenta bom andamento.
OPERACIONAL	A Recuperanda informou que segue participando de processos licitatórios, incluindo oportunidades em Goiânia e no interior do Estado de São Paulo, bem como aguarda retorno de proposta apresentada à SABESP. Relatou também participação em evento do setor patrocinado pela SABESP, destacando que o mercado de saneamento ainda se encontra em fase de retomada após elevado volume de obras lançadas no primeiro semestre, com expectativa de novos projetos sendo gradualmente liberados.



Resumo da reunião de acompanhamento mensal das Recuperandas em: 17/12/2025	
PARTICIPANTES	Sr. Rodrigo Gonçalves (Sócio)
FLUXO DE CAIXA	A Recuperanda informou que o fluxo de caixa permanece sendo mantido com recursos próprios, sem necessidade de captação de recursos externos. Relatou ainda que pagamentos de fornecedores e folha de pagamento permanecem em dia, destacando que a principal preocupação financeira da empresa atualmente está relacionada à obtenção de garantias contratuais e à relação com instituições de crédito.
QUADRO DE COLABORADORES	A empresa informou que o quadro de colaboradores permanece estável, com expectativa de oscilações entre admissões e desligamentos em torno de aproximadamente 100 trabalhadores, conforme a evolução das obras e contratos em andamento.
SITUAÇÃO FISCAL	A Recuperanda informou que os tributos estão sendo pagos regularmente, não havendo indicação de pendências fiscais no período.
INFORMAÇÕES RELEVANTES	A Recuperanda informou a assinatura de contrato com a SABESP no valor aproximado de R\$ 113 milhões, com prazo de execução de dois anos. Destacou ainda a formalização de contrato no setor de óleo e gás no valor aproximado de R\$ 19 milhões, firmado ao final de novembro. Informou também a entrada em consórcio com a Amanco para fornecimento interno, além da ampliação de atuação no mercado privado. A empresa indicou faturamento projetado de aproximadamente R\$ 137 milhões, com margem operacional estimada em torno de 20%.
OPERACIONAL	A Recuperanda relatou que a participação em evento do setor contribuiu para aproximação com a SABESP, fortalecendo o relacionamento institucional. Informou ainda que novos fornecedores têm exigido garantias contratuais, enquanto fornecedores antigos mantêm relação comercial regular. Destacou também que custos de alojamento e transporte representam os principais componentes de custo operacional, e que a empresa mantém relacionamento com sete instituições financeiras, com maior foco nos bancos Banco do Brasil e Bradesco.

Resumo da reunião de acompanhamento mensal das Recuperandas em: 23/02/2026	
PARTICIPANTES	Sr. Rodrigo Gonçalves (Sócio)
FLUXO DE CAIXA	O fluxo de caixa da empresa é saudável, com forte aumento de faturamento de janeiro para fevereiro, impulsionado por novos contratos e adiantamentos recebidos. As obrigações estão sendo cumpridas regularmente, incluindo quitação de mútuos, fornecedores e tributos. Há apenas um ponto de atenção relacionado a R\$ 250 mil em inadimplência, sem impacto relevante na liquidez geral.
QUADRO DE COLABORADORES	A empresa conta atualmente com 183 colaboradores, com variação do quadro conforme a demanda das obras. Há planejamento para novas contratações, com prazo médio de até 60 dias para admissão. O crescimento da equipe acompanha a expansão dos projetos em andamento.
SITUAÇÃO FISCAL	A situação fiscal encontra-se sob controle, com todos os tributos sendo devidamente quitados e sem registros de pendências. As obrigações fiscais estão sendo cumpridas regularmente, mantendo a empresa em conformidade. Não há apontamentos relevantes, indicando estabilidade no cumprimento das responsabilidades tributárias.
INFORMAÇÕES RELEVANTES	Contrato relevante firmado com a Sabesp, com adiantamento recebido e fortalecimento do relacionamento institucional.
	Atuação em projetos de saneamento básico, incluindo obras em ilhas, com foco em serviços sociais.
	Participação estratégica em feiras do setor para expansão de negócios e networking.
	Auditoria interna conduzida pela KPMG em andamento, com envio regular de documentos e boa relação com os auditores.
OPERACIONAL	A operação da empresa está estruturada e em expansão, com mobilização ativa para novos projetos e execução simultânea de obras. O quadro de colaboradores é ajustado conforme a demanda operacional, garantindo flexibilidade. As atividades seguem com organização e capacidade de atendimento às frentes em andamento.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O Grupo Aliter teve seu Plano homologado pelo cram down em 02/04/2025, conforme decisão de fls. 3758/3777 dos autos da recuperação judicial.

Contudo, em face da referida decisão, foi interposto Agravo de Instrumento de nº 2122231-24.2025.8.26.0000, o qual foi julgado em 28/11/2025 no sentido de prover parcialmente os recursos para (i) afastar a homologação do plano recuperacional e (ii) determinar convocação de nova Assembleia Geral de Credores, no prazo de 45 dias, para deliberação sobre novo plano recuperacional.

Em razão disso, foi designada nova Assembleia Geral de Credores para os dias 25/02/2026 e 04/03/2026, 1ª e 2ª convocação, e as Recuperandas, em atendimento à determinação do E. TJSP, apresentaram novo Plano de Recuperação Judicial (fls. 5254/5286).

Registra-se que a Assembleia foi instalada em 2ª convocação, ocasião em que as Recuperandas requereram a suspensão por 90 dias, o que foi devidamente aprovado pelos credores.

Com isso, a continuação da Assembleia está agendada para o dia 04/05/2026.

Registra-se, ainda, que, durante a vigência do Plano de Recuperação Judicial anteriormente homologado, posteriormente desconstituído pelo E. TJSP, foram realizados pagamentos iniciais a determinados credores, em conformidade com o previsto na Cláusula 12.1.2. do referido plano. O detalhamento desses pagamentos encontra-se apresentado no tópico abaixo.

CLASSIFICAÇÃO	CREDORES PAGOS	VALOR PAGO
CLASSE I	0	
CLASSE II	0	
CLASSE III	3	R\$ 24.416,58
CLASSE IV	2	R\$ 37.812,48



5.3 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA JUDICIAL

A Recuperanda está em dia com suas obrigações referentes aos honorários da Administradora Judicial.

5.4 QUESTIONAMENTOS E ESCLARECIMENTOS

A Vivante encaminhou as questões apontadas neste relatório para análise e manifestação das Recuperandas.

As respostas aos questionamentos referentes aos relatórios, bem como o retorno das Recuperandas aos formulários enviados, podem ser consultados por meio do código QR e da tabela apresentados abaixo.



5.5 NOMEAÇÃO DE WATCHDOG

Conforme exposto no tópico 5.2, foi interposto Agravo de Instrumento de nº 2122231-24.2025.8.26.0000 em face da decisão homologatória do Plano.

Dentre as determinações contidas no julgamento, o Relator determinou a nomeação de watchdog, a ser realizada pelo Juízo recuperacional.

Com isso, houve a nomeação de watchdog no primeiro grau, sendo, ainda, determinada a instauração de incidente, pela Vivante, para fiscalização/auditoria a ser realizada pelo watchdog, o qual foi autuado sob o nº 0001623-85.2026.8.26.0100).



Setembro de 2025 a fevereiro de 2026

Processo NPU:1177253-46.2023.8.26.0100

fls. 5866

Registra-se que, nos autos do incidente, as Recuperandas apresentaram esclarecimentos adicionais e um parecer técnico explicativo de lançamento contábil e a empresa KPMG Corporate Finance Ltda., nomeada como watchdog, também já apresentou seu relatório de auditoria, estando o procedimento em curso.





7. CONCLUSÃO E REQUERIMENTOS

Análise realizada baseada nas informações apresentadas pelas Recuperandas e nas atividades realizadas pela Administradora Judicial no exercício dos meses de setembro de 2025 a fevereiro de 2026, em que o Administrador Judicial abaixo mencionado assina o presente documento.


VIVANTE GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.
Armando Lemos Wallach
OAB/SP 421.826



Vivante Gestão e Administração Judicial LTDA

CNPJ: 22.122.090/0001-26

Site: www.vivanteaj.com.br

E-mail: rjaliter@vivanteaj.com.br

Telefone: (81) 3231-7665 / (11) 3048-4068 / (85) 3402-8596 / (84) 3235-1054 / (82) 3432-3230

Recife-PE – R. Sen. José Henrique, nº 231, Empresarial Charles Darwin, 23º andar, Ilha do Leite, CEP 50.070-460.

São Paulo-SP – Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2041, Torre B Smo JK, 5º andar, Vila Olímpia, CEP: 04543-011.

Fortaleza-CE – Av. Dom Luís, nº 807, Etevaldo Nogueira Business, 21º andar, Meireles, CEP: 60.160-230.

Natal-RN – Rua Raimundo Chaves, nº 2182, Empresarial Candelária, sala 501, Candelária, CEP: 59.064-390.

Maceió-AL – Av. Fernandes Lima, nº 8, Ed. Centenário Office, Farol, CEP 57051-000.

RECUPERANDA: ALITER

ANÁLISE CONTÁBIL

A seguir, são apresentados os dados contábeis da Recuperanda referentes ao período em análise, com base nos balanços patrimoniais e demonstrações de resultado encaminhados a esta Administração Judicial. O quadro permite verificar a evolução do ativo, do passivo e do patrimônio líquido, bem como o desempenho apurado na DRE, possibilitando a identificação de variações relevantes e eventuais inconsistências nos registros contábeis.

Balanco Patrimonial	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Ativo Total	108.736.183,05	103.775.592,21	109.359.525,15	103.403.317,85
Circulante/Total	0,74	0,72	0,73	0,71
Não Circulante/Total	0,26	0,28	0,27	0,29
Contas Principais (Ativo)	36.396.955,41	32.245.112,43	36.228.690,67	29.085.308,90
DUPLICATAS A RECEBER	5.050.327,54	8.970.620,00	10.774.584,28	4.913.724,45
ESTOQUES DE IMOVEIS A VENDA	10.720.000,00	10.720.000,00	10.720.000,00	10.720.000,00
CREDITOS DIVERSOS C.P	20.626.627,87	12.554.492,43	14.734.106,39	13.451.584,45
OUTROS VALORES A RECEBER	2.137.008,46	1.643.008,46	2.217.008,46	2.217.008,46
CONTA CORRENTE CONSORCIOS	34.522.408,25	33.672.924,39	33.614.011,38	34.837.616,36
Observação	Predominância do ativo circulante, representando entre 71% e 74% do ativo total no período, com redução do ativo total ao final da série.			

Balanco Patrimonial	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Passivo Total	108.736.183,05	103.401.491,47	108.967.424,41	103.005.217,11
Circulante/Total	0,35	0,25	0,28	0,29
Não Circulante/Total	0,22	0,22	0,19	0,20
Contas Principais (Passivo)	22.774.033,74	19.771.289,04	24.316.407,34	25.055.598,00
FORNECEDORES DIVERSOS	8.497.534,09	8.592.922,14	11.273.215,89	12.114.452,57
OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREV.	15.218.780,60	14.633.388,86	16.814.605,96	16.873.469,13
EMPRÉSTIMO E FINANCIAMENTOS C.P	-942.280,95	-3.455.021,96	-3.771.414,51	-3.932.323,70
EMPRÉSTIMO E FINANCIAMENTOS L.P	14.633.201,93	14.633.201,93	14.633.201,93	16.573.201,93
Patrimônio Líquido: R\$	46.586.138,73	54.102.255,96	57.396.126,59	52.854.623,85
PL/Total	0,43	0,52	0,53	0,51
Resultado do Exercício	-7.818.807,57	5.079.977,26	3.173.224,92	-4.519.945,78
Observação	Estrutura do passivo concentrada em obrigações de longo prazo e patrimônio líquido, com menor participação do passivo circulante no período.			

Índices de Liquidez	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Liquidez Geral	1,24	1,45	1,48	1,40
Liquidez Corrente	2,08	2,88	2,62	2,49
Liquidez Seca	1,76	2,39	2,21	2,07
Liquidez Imediata	0,13	0,20	0,19	0,18
Observação	Índices de liquidez mantidos acima de 1, com melhora ao longo do período associada à redução do passivo circulante.			

DRE (mês)	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Receita Bruta	3.121.913,43	13.734.003,10	12.798.551,49	1.366.526,07
Receita Líquida	2.867.588,88	12.575.341,55	11.821.114,50	1.254.044,74
CPV	-8.054.162,45	-5.850.169,51	-7.579.394,73	-5.110.113,85
CPV/Receita líquida	280,87%	46,52%	64,12%	407,49%
Receitas (despesas) operacionais	-2.325.360,21	-1.613.427,68	-895.628,77	-570.542,02
Receitas (despesas) operacionais/Receita Líquida	81,09%	12,83%	7,58%	45,50%
EBITDA	-7.511.933,78	5.111.744,36	3.346.091,00	-4.426.611,13
Margem EBITDA (%)	-261,96%	40,65%	28,31%	-352,99%
Resultado Financeiro	-306.873,79	-31.767,10	-172.866,08	-93.334,65
Resultado Líquido do Exercício	-7.818.807,57	5.079.977,26	3.173.224,92	-4.519.945,78
Observação	Custos e despesas operacionais permanecem elevados em relação à receita líquida, com CPV superior ao faturamento em dois dos quatro meses, margem EBITDA negativa na maior parte do período e resultado líquido negativo em out/2025 e jan/2026.			

fls. 5870

deu apresentadas, a seguir, as informações referentes à atividade operacional da Recuperanda no período monitorado, incluindo dados sobre o quadro de pessoal, folha de pagamento, bem como o resumo dos ativos operacionais — estoques, imobilizado, intangível e investimentos. O acompanhamento dessas informações permite avaliar a capacidade da empresa de manter suas operações de forma regular no contexto da Recuperação Judicial.

Obrigações com Pessoal	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Quantidade de Funcionários	176	168	157	172
Valor líquido	674.861,00	664.032,00	614.665,00	539.946,00
Pró-Labore	N.E	N.E	N.E	N.E
Admitidos	12	9	4	-
Demitidos	25	14	9	-
Situação da Folha	Quitada	Quitada	Quitada	Quitada
Pagamentos TRCT's	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Redução do valor líquido da folha de pagamento, passando de R\$ 674.861,00 em out/2025 para R\$ 539.946,00 em jan/2026, acompanhando a redução do quadro de colaboradores no período, além da ausência de informações de admissões e demissões em jan/2026. Ainda, nota-se a ausência de registro de pró-labore em todas as competências apresentadas.			

Resumo de Ativos	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Estoque	12.456.163,35	12.456.163,35	12.456.163,35	12.456.163,35
Observação	Saldo de estoque mantido em R\$ 12,46 MM durante todo o período analisado.			
Imobilizado Bruto	4.360.842,04	4.366.625,83	4.396.965,77	4.431.300,44
Observação	Crescimento do imobilizado bruto, passando de R\$ 4,36 MM em out/2025 para R\$ 4,43 MM em jan/2026.			
Intangível Bruto	12.847.958,96	12.847.958,96	12.847.958,96	12.847.958,96
Observação	Saldo do ativo intangível mantido em R\$ 12,85 MM ao longo de todo o período.			
Investimentos	34.522.408,25	34.425.021,86	34.995.715,32	36.529.434,49
Observação	Aumento do saldo de investimentos, passando de R\$ 34,52 MM em out/2025 para R\$ 36,53 MM em jan/2026.			

ANÁLISE FINANCEIRA

A seguir, é apresentada a situação da caixa e o fluxo de caixa do período, bem como as contas a pagar e a receber. Os dados permitem avaliar a capacidade de pagamento da empresa no curto e longo prazo, bem como identificar eventuais pressões sobre a disponibilidade financeira que possam comprometer o cumprimento das obrigações assumidas no âmbito da Recuperação Judicial.

Situação de Caixa e Liquidez	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Saldo Atual (Caixa e Bancos)	2.044.642,85	2.008.116,16	2.131.471,83	2.100.179,32
Entradas	32.414.372,59	17.482.452,51	15.120.743,09	18.292.384,03
Saídas	-31.320.528,40	-18.339.910,14	-14.663.630,28	-18.142.753,89
Resultado do Fluxo de Caixa	1.093.844,19	-857.457,63	457.112,81	149.630,14
Fluxo de Caixa (Situação)	Positivo	Negativo	Positivo	Positivo
Observação	Saldo de caixa mantido próximo a R\$ 2,0 MM, com resultado de fluxo positivo em três dos quatro meses apresentados.			

Contas a Pagar e Receber	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Contas a Receber Acumulada	2.928.921,16	4.114.359,91	9.231.755,21	4.645.022,15
Contas a Receber Atrasadas	1.065.427,81	1.065.427,81	4.511.096,16	1.311.793,47
Contas a Pagar Acumulada	10.684.758,09	11.849.805,48	9.332.841,20	11.684.030,56
Contas a Pagar Atrasadas	5.846.520,19	5.902.753,93	6.326.171,00	6.634.785,68
Observação	Contas a receber aumentam até dez/2025 e reduzem em jan/2026, enquanto contas a pagar permanecem em patamar superior ao longo do período.			

RECUPERANDA: ELEITA

ANÁLISE CONTÁBIL

A seguir, são apresentados os dados contábeis da Recuperanda referentes ao período em análise, com base nos balanços patrimoniais e demonstrações de resultado encaminhados a esta Administração Judicial. O quadro permite verificar a evolução do ativo, do passivo e do patrimônio líquido, bem como o desempenho apurado na DRE, possibilitando a identificação de variações relevantes e eventuais inconsistências nos registros contábeis.

Balanço Patrimonial	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Ativo Total	25.621.863,57	26.208.434,76	21.691.555,75	21.230.402,32
Circulante/Total	0,25	0,25	0,12	0,11
Não Circulante/Total	0,75	0,75	0,88	0,89
Contas Principais (Ativo)	20.082.659,11	19.931.644,08	16.389.266,12	16.030.917,30
DUPLICATAS A RECEBER	3.728.650,07	3.158.511,33	32.547,80	30.332,47
CRÉDITOS DIVERSOS	2.037.829,02	1.882.952,73	2.040.538,30	1.684.404,81
EMPRESTIMOS	14.316.180,02	14.890.180,02	14.316.180,02	14.316.180,02
Observação	Predominância do ativo não circulante, representando entre 75% e 89% do ativo total no período, com redução do ativo ao final da série.			

Balanço Patrimonial	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Passivo Total	25.880.046,85	26.159.655,60	21.611.179,95	20.956.765,92
Circulante/Total	0,64	0,64	0,57	0,55
Não Circulante/Total	0,33	0,32	0,39	0,40
Contas Principais (Passivo)	16.469.269,57	16.779.270,50	11.783.364,71	11.516.523,80
FORNECEDORES DIVERSOS	615.252,48	886.193,57	877.493,37	599.320,72
CONTAS A PAGAR	10.828.489,85	10.867.717,95	10.606.141,22	10.606.141,22
OUTRAS EXIGIBILIDADES	5.025.527,24	5.025.358,98	299.730,12	311.061,86
EMPRÉSTIMO E FINANCIAMENTOS L.P	8.202.293,22	8.202.293,22	8.202.293,22	8.202.293,22
Patrimônio Líquido: R\$	822.309,11	822.309,11	822.309,11	907.307,56
PL/Total	0,03	0,03	0,04	0,04
Lucros ou prejuízos acumulados	-7.540.781,50	-7.540.781,50	-7.540.781,50	-7.455.783,05
Observação	Predominância de recursos de curto prazo na estrutura de capital, com participação do passivo circulante entre 55% e 64% do total, e redução do passivo ao final do período.			

Índices de Liquidez	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Liquidez Geral	0,25	0,26	0,13	0,12
Liquidez Corrente	0,38	0,39	0,22	0,20
Liquidez Seca	0,38	0,39	0,22	0,20
Liquidez Imediata	0,03	0,08	0,04	0,04
Observação	Índices de liquidez mantidos em patamar reduzido ao longo do período, com deterioração associada à predominância de ativo não circulante e maior participação do passivo circulante.			

DRE (mês)	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Receita Bruta	1.825.566,50	1.024.132,55	561.280,30	537.959,11
Receita Líquida	1.758.933,32	986.751,71	540.793,57	518.250,61
CPV	-43.744,09	-187.303,55	-158.913,95	-152.817,76
CPV/Receita Líquida	2,49%	18,98%	29,39%	29,49%
Receitas (despesas) operacionais	-266.574,52	-137.772,74	118.301,41	-93.796,45
Receitas (despesas) operacionais/Receita Líquida	15,16%	13,96%	-21,88%	18,10%
EBITDA	1.485.931,92	703.674,77	239.670,29	272.169,91
Margem EBITDA (%)	84,48%	71,31%	44,32%	52,52%
Resultado Financeiro	-37.317,21	-40.242,99	260.510,74	-533,51
Resultado Líquido do Exercício	1.448.614,71	661.675,42	31.498,33	271.636,40
Observação	Custos e despesas operacionais mantidos em baixa proporção em relação à receita líquida, com margem EBITDA elevada e resultado líquido positivo em todas as competências, apesar da redução da receita ao final do período.			

são apresentadas, a seguir, as informações referentes a atividade operacional da recuperação no período monitorado, incluindo dados sobre o quadro de pessoal, folha de pagamento, bem como o resumo dos ativos operacionais — estoques, imobilizado, intangível e investimentos. O acompanhamento dessas informações permite avaliar a capacidade da empresa de manter suas operações de forma regular no contexto da Recuperação Judicial.

Obrigações com Pessoal	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Quantidade de Funcionários	1	1	1	1
Valor Líquido	4.324,00	4.325,00	4.340,00	2.815,00
Pró-Labore	-	3.382,00	3.382,00	3.382,00
Admitidos	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0
Situação da Folha	Quitada	Quitada	Quitada	Quitada
Pagamentos TRCT's	-	-	-	-
Observação	Manutenção do pró-labore no valor de R\$ 3.382,00 entre nov/2025 e jan/2026, com ausência de registro em out/2025.			

Resumo de Ativos	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Estoque	-	-	-	-
Observação	Ausência de saldo de estoque registrado ao longo do período analisado.			
Imobilizado Bruto	16.093.719,26	16.093.719,26	16.093.719,26	16.093.719,26
Observação	Manutenção do saldo do imobilizado bruto em R\$ 16,09 MM durante todo o período.			
Intangível Bruto	-	-	-	-
Observação	Ausência de saldo registrado na conta de ativo intangível no período analisado.			
Investimentos	-	-	-	-
Observação	Ausência de saldo registrado na conta de investimentos ao longo do período.			

ANÁLISE FINANCEIRA

A seguir, é apresentada a situação de caixa e o fluxo de caixa do período, bem como as contas a pagar e a receber. Os dados permitem avaliar a capacidade de pagamento da empresa no curto e longo prazo, bem como identificar eventuais pressões sobre a disponibilidade financeira que possam comprometer o cumprimento das obrigações assumidas no âmbito da Recuperação Judicial.

Situação de Caixa e Liquidez	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Saldo Atual (Caixa e Bancos)	217.472,55	135.906,54	995.952,10	143.910,39
Entradas	257.166,68	345.422,28	1.707.646,14	1.128.081,78
Saídas	-201.040,68	-461.263,15	-885.041,78	-1.717.097,81
Resultado do Fluxo de Caixa	56.126,00	-115.840,87	822.604,36	-589.016,03
Fluxo de Caixa (Situação)	Positivo	Negativo	Positivo	Negativo
Observação	Oscilação no saldo de caixa, com alternância entre geração e consumo de caixa no período, incluindo resultado negativo em out/2025 e dez/2025.			

Contas a Pagar e Receber	out./2025	nov./2025	dez./2025	jan./2026
Contas a Receber Acumulada	504.990,60	650.811,30	537.959,11	0,00
Contas a Receber Atrasadas	504.990,60	N.E	N.E	N.E
Contas a Pagar Acumulada	2.913.683,80	3.003.968,37	3.304.216,07	2.937.232,49
Contas a Pagar Atrasadas	2.771.324,49	2.771.324,49	2.771.324,49	2.770.540,79
Observação	Contas a receber reduzem até zerar em jan/2026, enquanto contas a pagar permanecem em patamar elevado ao longo do período.			