

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA VARA
REGIONAL DE FALÊNCIAS E REC. JUDICIAIS E EXTRAJUDICIAIS DA
COMARCA DE CONCÓRDIA/SC**

Incidente Processual nº 5004693-02.2024.8.24.0019

Relatório Mensal de Atividades

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.,
Administradora Judicial nomeada nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL distribuída por
ALTO URUGUAI INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ÓLEOS LTDA., vem
respeitosamente à presença de V. Excelência, manifestar-se nos seguintes termos:

Em cumprimento ao item “2.4”¹ da r. decisão de deferimento do
processamento da Recuperação Judicial (evento 47 do processo nº **5012743-
51.2023.8.24.0019**), esta Administradora Judicial apresenta na presente oportunidade os
Relatórios Mensais de Atividades da Recuperanda (anexo), com a análise dos dados
contábeis e financeiros mais recentes apresentados pela Recuperanda, relativo ao mês de
fevereiro de 2025, bem como informações relativas às atividades da companhia.

¹ “2.4 Fica também DETERMINADA a intimação da administradora para apresentação de relatórios mensais (artigo 22, inciso II, alíneas “c”), sempre em incidente próprio à recuperação judicial, exceto o acima, de modo a facilitar o acesso às informações, observando a Recomendação n. 72 do Conselho Nacional de Justiça, que dispõe sobre a padronização dos relatórios do administrador judicial; A administradora judicial DEVERÁ distribuir o incidente, em apenso aos presentes autos, na Classe Processual “Relatório Falimentar”, que é, por regramento do Sistema Eproc, dispensado de custas processuais;”

Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial coloca-se à inteira disposição de V. Excelência e sua Z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos necessários.

Termos em que,
Pede deferimento.

De São Paulo/SP para Concórdia/SC, 30 de abril de 2025.


JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769


LUIS EDUARDO M. RUIZ
OAB/SP 317.547

11º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

ALTO URUGUAI INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ÓLEOS LTDA.

Abril de 2025

Relatório Mensal de Atividades da Alto Uruguai

Processo nº 5012743-51.2023.8.24.0019

**Vara Regional de Falências e Recuperações Judiciais e Extrajudiciais da
Comarca de Concórdia/SC**

Exma. Sra. Dra. Aline Mendes de Godoy

Em conformidade com o disposto no art. 22, inciso II, alínea "a" e "c" da Lei 11.101/05 ("LRF"), submete-se o presente relatório mensal de atividades para apreciação nos autos da Recuperação Judicial de **Alto Uruguai Indústria e Comércio de Óleos Ltda.** ("Recuperanda", "empresa" ou "Alto Uruguai"), com a análise das demonstrações contábeis referente ao **mês de fevereiro/2025**.

A adequação legal e genuinidade das informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pela Recuperanda são de responsabilidade da própria empresa e seu contador, nos termos do art. 1177 e art. 1178 da Lei 10.406/2002, art. 1048 e art. 1049 do Decreto 9.580/2018.

O presente relatório reúne, de forma sintética, as análises realizadas pela AJRuiz, relacionadas às atividades da Recuperanda, com ênfase para as variações e informações relevantes reportadas pela Alto Uruguai, sempre levando em consideração o contexto específico de mercado no qual a empresa atua, e o próprio processamento da Recuperação Judicial.

Variações e informações relevantes são aquelas que possuem influência potencial nos demonstrativos contábeis e financeiros da empresa, seja por seu volume ou por sua natureza, e que possam causar impactos futuros de ordem financeira, administrativa ou patrimonial.

As análises que constam no presente relatório não são exaustivas, limitando-se às informações disponibilizadas pela Recuperanda mensalmente à AJRuiz, de modo que podem conter assuntos em andamento que dependam de elucidações por parte da empresa.

AJRuiz Consultoria Empresarial S.A.

Sumário

Cronograma Processual	04
Societário	05
Overview Financeiro	06
Empregados	07
Passivo Concursal	08
Passivo Tributário	09
Balanço Patrimonial	10
Notas Explicativas	10
Demonstrativo do Resultado do Exercício	19
Notas Explicativas	19
Vistoria	22

Cronograma Processual

		Lei 11.101/05
04/12/2023	Distribuição do pedido de Recuperação Judicial.	Art. 51
23/01/2024	Determinação da Constatação Prévia.	Art. 51-A
27/03/2024	Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial.	Art. 52
02/04/2024	Termo de Compromisso da Administradora Judicial.	Art. 33
23/04/2024	Publicação Edital de Convocação de Credores.	Art. 52 § 1º
08/05/2024	Prazo para apresentação de divergências e habilitações administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
31/05/2024	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial.	Art. 53
21/06/2024	Relação de Credores do AJ (45 dias do término do Art. 7º § 1º).	Art. 7º § 2º
27/09/2024	Publicação do Edital - Lista de Credores AJ.	Art. 7º, II e Art. 53
09/10/2024	Prazo fatal apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ.	Art. 8º
05/11/2024 11/11/2024	Publicação do Edital – Aviso PRJ e Convocação AGC.	Art. 36
10/12/2024	Assembleia Geral de Credores.	Art. 37
23/09/2024	Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da decisão de deferimento do processamento da RJ).	Art. 6º § 4º
	Homologação do plano de recuperação judicial.	Art. 58



Eventos ocorridos.



Eventos a ocorrer.

Societário

Dados Cadastrais

Alto Uruguai Indústria e Comércio de Óleos Ltda.

Matriz

Nome Fantasia – Marechal Bio Energia
CNPJ 26.764.968/0001-88

ROD SC-480, KM 148,9 (Marechal Bormann), Chapecó-SC.
Cep 89.816-128

Filial

26.764.968/0002-69

Linha Tope da Serra, sem nº, Interior Nonoai-RS.
Cep 99.600-000

A **matriz** da Recuperanda possui como atividade principal a fabricação de óleos vegetais em bruto, exceto óleo de milho. Nas atividades secundárias, a Alto Uruguai atua na fabricação de biocombustíveis, exceto álcool, além de coleta de resíduos não-perigosos, comércio atacadista de couros, lãs, peles e outros subprodutos não-comestíveis de origem animal, comércio varejista de lubrificantes e transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças.

A **filial** não possui atividades operacionais, servindo apenas como domicílio tributário, segundo reconhece a Recuperanda.



Clarivete Pereira dos Santos
Sócia administradora
100%

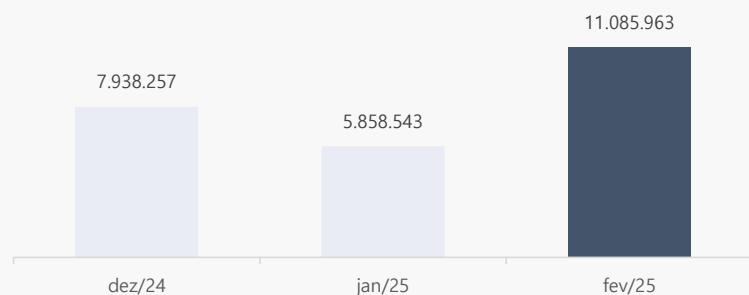


Alto Uruguai Indústria e Comércio de Óleos Ltda

Capital Social: R\$ 100.000,00

Overview Financeiro

Receita Bruta (R\$)



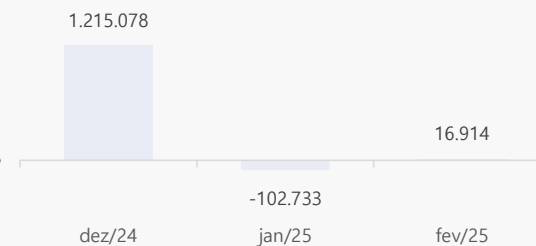
89%

Em fevereiro, a receita apontou acréscimo de 89% (R\$ 5,2 milhões), finalizando a competência com faturamento de R\$ 11 milhões.

R\$ 16,9 mil

O resultado de fevereiro foi lucro de R\$ 16,9 mil, aumento de R\$ 119 mil quando comparado com o mês de janeiro, decorrente do aumento das receitas.

Resultado Líquido (R\$)



No mês de fevereiro, os custos da Recuperanda continuam representando 97% das receitas líquidas da empresa.

97%



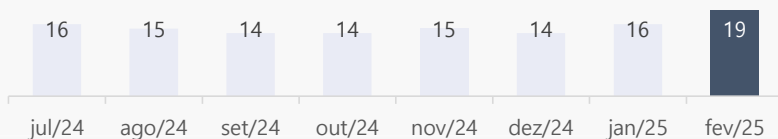
Fevereiro encerrou com R\$ 905,7 mil em disponibilidades, advindos de aplicações financeiras (R\$ 440,2 mil), contas bancárias (R\$ 402,7 mil) e bens numerários (R\$ 62,7 mil), saldos parcialmente ratificados.



Em fevereiro, a Recuperanda registrou novas vendas de R\$ 11 milhões e recebeu R\$ 7,9 milhões de seus clientes, finalizando o mês com saldo de R\$ 6,9 milhões nos recebíveis.



No período, a Alto Uruguai realizou 4 admissões e 1 demissão, finalizando com 19 empregados e gerando R\$ 65,6 mil em gastos líquidos com folha de pagamento, que estão em dia, segundo extratos bancários e razão contábil.



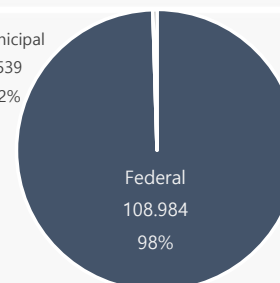
R\$ 108,9 mil

Há R\$ 108,9 mil de passivo tributário, representado, quase em sua totalidade, por dívidas federais.

Municipal

539

2%

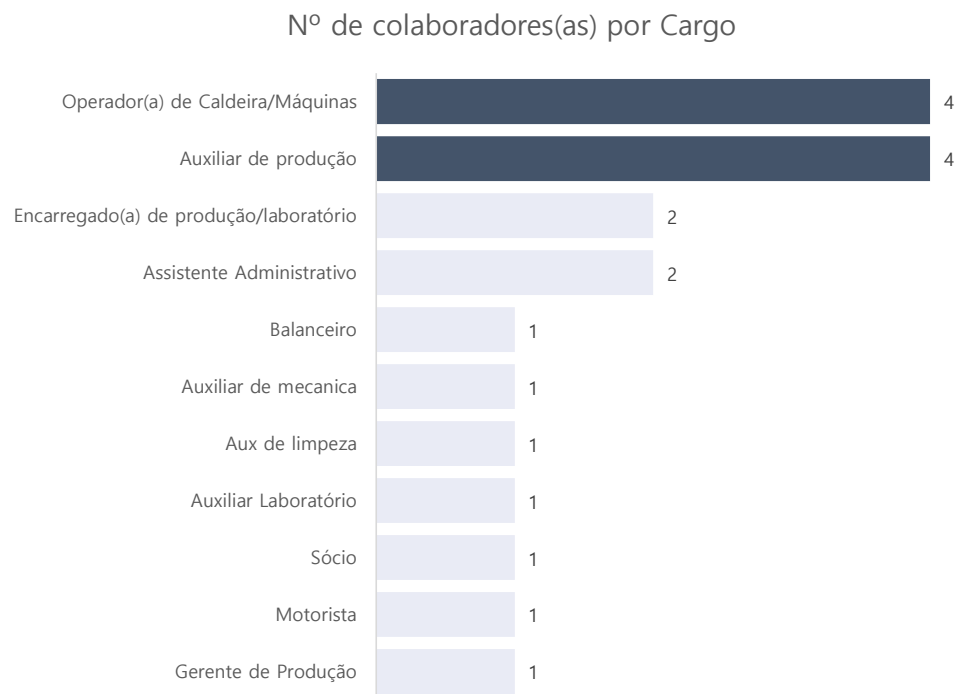


A Alto Uruguai apresenta passivo concursal de **R\$ 25,7 milhões**, distribuídos da seguinte forma: **17 credores trabalhistas** (R\$ 942,7 mil), **36 quirografários** (R\$ 20,6 milhões) e **44 ME/EPP** (R\$ 4,2 milhões).

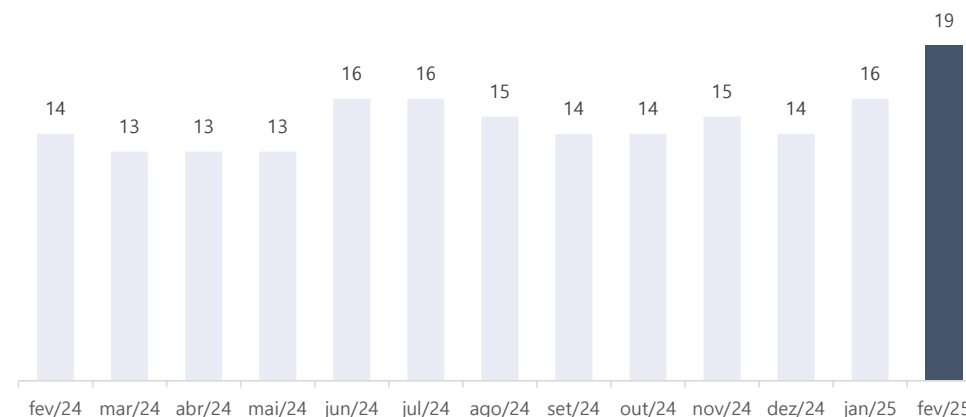
Empregados

A Alto Uruguai possuía, ao final de fevereiro, 18 funcionários celetistas e 1 diretor na folha de pagamento. Os cargos mais representativos são de funções industriais, como operador de caldeiras/máquinas e auxiliar de produção (4).

No período, houve 4 admissões e 1 demissão, evidenciadas no gráfico abaixo:



Quadro Funcional (R\$)

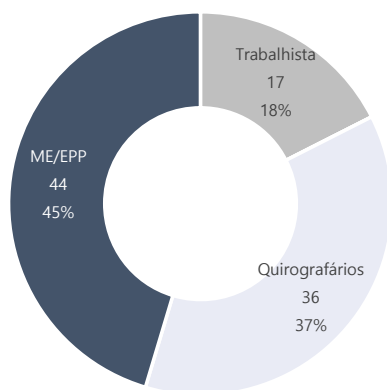


A folha mensal somou, em valores líquidos, R\$ 65,6 mil que estão em dia, conforme verificado no razão contábil e extrato bancário. No tocante aos impostos trabalhistas mensais, o FGTS referente ao mês janeiro foi liquidado e a Recuperanda realizou a compensação dos valores de INSS. Os pormenores dos tributos estão no tópico 'Passivo Tributário' deste relatório (pág. 09).

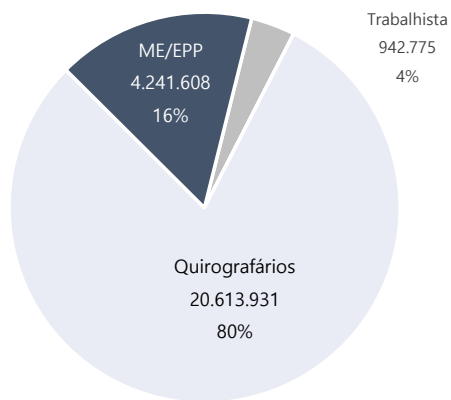
Passivo Concursal

Classe	Nº Credores	Crédito (R\$)
Trabalhista	17	942.775
Garantia Real	-	-
Quirografários	36	20.613.931
ME/EPP	44	4.241.608
Total	97	25.798.314

Passivo por nº de Credores



Passivo por crédito (R\$)



O passivo concursal da Recuperanda soma R\$ 25,7 milhões, distribuídos entre 97 credores, sendo que 80% das obrigações sujeitas ao processo de Recuperação Judicial concentram-se nos principais credores abaixo.

Principais credores

Classe	Credor	Crédito (R\$)
Quirografário	Serrinha Ambiental Transportes LTDA	4.672.725
Quirografário	For Participacoes Sociais LTDA	3.397.738
Quirografário	Banco Bradesco S.A.	2.966.807
ME/EPP	Acosmix Comercio de Metais e Ferragens LTDA	2.684.038
Quirografário	Agro Industria Nutrihorto LTDA	1.993.755
Quirografário	Banco Safra S.A.	1.697.423
Quirografário	Agrosul Industria Agricola LTDA	1.153.123
Quirografário	Banco Daycoval S.A.	1.012.248
Quirografário	Cooperativa de Credito Maxi Alfa de Livre Admissao de Associados	722.008
Trabalhista	Tales Luis Tomaluski - Sociedade Individual de Advocacia	452.751
Total		20.752.616



Passivo Tributário

Passivo Tributário (R\$)	dez/24	jan/25	fev/25
Tributos Federais	497.034	102.439	108.984
INSS	355.848	25.240	29.923
IRRF	72.269	15.238	16.055
FGTS	19.959	17.759	18.774
IRPJ	15.586	15.586	15.586
CSLL	7.915	7.915	7.915
Retidos na fonte	5.908	1.152	1.183
Funrural	208	208	208
Contr. Sindical	558	558	558
Parcelamentos COFINS	10.742	10.742	10.742
Parcelamento Simples Nacional	8.041	8.041	8.041
Tributos Municipais	749	532	539
ISS	39	39	47
ISS Retido	710	493	493
Total	497.784	102.970	109.523

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

A Alto Uruguai findou fevereiro com R\$ 109,5 mil de passivo tributário, composto, substancialmente, por dívidas na esfera federal (99,5%), conforme ilustra a tabela ao lado.

No período, o passivo tributário apontou acréscimo de 6% (R\$ 4,6 mil), motivado, principalmente, pela provisão do INSS a recolher (R\$ 29,9 mil). Anteriormente, a Recuperanda compensou R\$ 355,8 mil via Per/Dcomp contra PIS/COFINS, cuja documentação foi solicitada à Alto Uruguai, no entanto, a Administração Judicial não obteve retorno.

Ainda, verificou-se nos demonstrativos financeiros que a empresa compensou, no mês de fevereiro, R\$ 1,1 milhões de ICMS, COFINS e PIS.

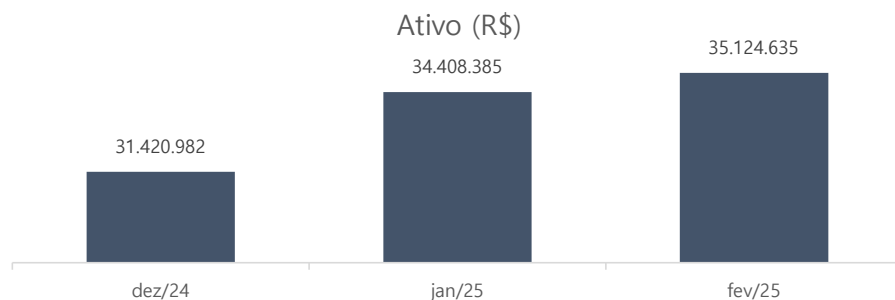
Os tributos parcelados equivalem a 5% (R\$ 18,7 mil) do passivo tributário. Ambos os parcelamentos não demonstram variação desde 2020 e, segundo informado pela Recuperanda, a empresa não possui parcelamentos ativos, contudo, remeteu a Administração Judicial certidão negativa de débitos da União e do Município de Chapecó. Ainda, cumpre destacar a manifestação do Estado de Santa Catarina, versando sobre a ausência de dívida ativa em nome da Alto Uruguai.

A Recuperanda também disponibilizou certidão negativa de FGTS, dando conta de sua regularidade.

Balanço Patrimonial

Ativo (R\$)	N.E.	dez/24	jan/25	fev/25
Ativo Circulante		27.358.393	29.275.451	30.064.653
Disponibilidades	1.1	518.265	599.412	905.745
Clientes	1.2	2.823.265	3.789.251	6.950.695
Títulos a Receber	1.3	815.876	815.876	815.876
Adiantamentos	1.4	2.082.987	2.252.195	2.094.003
Tributos a Recuperar	1.5	8.492.516	8.569.611	8.373.681
Estoques	1.6	12.469.185	13.092.806	10.804.051
Depósitos Judiciais	1.7	156.300	156.300	120.601
Ativo não Circulante		4.062.589	5.132.934	5.059.981
Realizável a Longo Prazo	1.8	576.552	1.621.519	1.545.486
Investimentos		6.483	6.483	6.483
Imobilizado	1.9	3.479.555	3.504.932	3.508.012
Total Ativo		31.420.982	34.408.385	35.124.635

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



Notas Explicativas ("NE")

1.1 Disponibilidades



A Alto Uruguai possuía R\$ 905,7 mil em disponibilidades no fim de fevereiro, advindos de aplicações financeiras (R\$ 440,2 mil), contas bancárias (R\$ 402,7 mil) e bens numerários (R\$ 62,7 mil).

Disponibilidades (R\$)	jan/25	Entradas	Saídas	fev/25
Caixa	51.190	92.650	81.047	62.793
Banco ABC Brasil S/A	-	-	-	-
Banco Taipa	229	1.550	863	917
Conta Digital IP4T	101.786	7.557.513	7.257.519	401.781
Jump Securitizadora S/A	10	3.670.889	3.670.889	10
UY3 Sociedade de Credito Direto S.A	5.952	-	5.952	-
Aplic Bco Bradesco S/A	114.293	-	-	114.293
Aplic Banco Itau	5.950	-	-	5.950
Aplic Banco Safra	320.001	-	-	320.001
Total	599.412	11.322.602	11.016.270	905.745

No período, a conta exibiu movimentação de R\$ 22,3 milhões (entradas e saídas de recursos) e acréscimo de 51% (R\$ 306,3 mil) com relação ao mês anterior.

Notas Explicativas

Em fevereiro, os principais pagamentos referem-se a duplicatas de fornecedores, enquanto os recebimentos referem-se ao pagamento por clientes, principalmente, Olfar Indústria e Comércio de Óleos.

As aplicações financeiras da Recuperanda, que representam 41% (R\$ 440,2 mil) do total das Disponibilidades, não apresentam variação desde março/2024. A Recuperanda não enviou os extratos das aplicações financeiras, alegando que, devido à Recuperação Judicial os bancos não deram mais acesso à informação.

1.2 Clientes



Em fevereiro, a Recuperanda registrou novas vendas de R\$ 11 milhões e recebeu R\$ 7,9 milhões de seus clientes, finalizando o mês com R\$ 6,9 milhões nos recebíveis, conforme demonstra o gráfico a seguir:



Os principais clientes da Alto Uruguai são prestadores de serviços de transportes e de comércio de produtos agropecuários. Segundo informado pela Recuperanda, o prazo médio de recebimento dos clientes é de sete (7) a vinte (20) dias.

Não foi possível ratificar o saldo dos recebíveis por falta do *aging-list*. A Recuperanda esclareceu que não possui um relatório auxiliar em que conste analiticamente valores a receber por cliente. Anteriormente, foi questionado o motivo do saldo dos clientes ter aumentado 34% no mesmo período que as vendas apontaram retração de 26% e a Alto Uruguai informou que houve aumento no volume de faturamento devido ao prazo médio, o que ocasiona expressiva variação na conta clientes.

1.3 Títulos a Receber



A rubrica é composta por títulos de capitalização contratados com o Banco Bradesco (R\$ 113 mil). Segundo a Alto Uruguai, contudo, o valor contabilizado não corresponde à realidade, pois os títulos foram encerrados antes do pedido de Recuperação Judicial, mas a empresa não detém acesso aos documentos bancários que confirmam as informações.

Dentro dos títulos a receber, também consta rubrica denominada "Outros Créditos" (R\$ 702 mil) que não apresenta movimentação desde setembro/24, quando houve a contabilização de um apartamento de matrícula 146.125.

Notas Explicativas

Conforme informou a Alto Uruguai, a propriedade do imóvel foi consolidada pela credora fiduciária Bradesco Administradora de Consórcios Ltda. A Recuperanda enviou à Administração Judicial a cópia do processo e da matrícula do imóvel em discussão.

1.4 Adiantamentos



Majoritariamente, a conta é composta por adiantamentos e saldos transitórios que apontaram, em fevereiro, decréscimo de 7% (R\$ 158,1 mil), decorrente do aumento de mercadorias/serviços recebidos (R\$ 1,9 milhões), conforme detalhes a seguir:

Adiantamentos (R\$)	jan/25	Novos adiantamentos	Mercadoria/serviços recebidos	fev/25
Adiantamentos a Fornecedores	1.148.320	1.807.502	1.758.633	1.197.189
Adiantamentos a Funcionários	1.071	8.854	8.054	1.871
Outros Adiantamentos	157.431	-	-	157.431
Saldo Transitórios	945.372	-	207.860	737.512
Total	2.252.195	1.816.356	1.974.548	2.094.003

Quanto à política de adiantamentos, a empresa informou que, em sua maioria, as compras são realizadas à vista e, em algumas ocasiões, há saldo na rubrica de adiantamentos, de modo que, o fornecedor manda a mercadoria e só depois a nota fiscal.

A movimentação nos saldos transitórios corresponde a operações com pessoas físicas que, segundo a Recuperanda, se tratam de adiantamentos de serviços prestados e pagamentos de algumas comissões. Posteriormente são realizados os registros contábeis necessários, após recebimentos das notas fiscais.

Anteriormente, a Administração Judicial solicitou o detalhamento da conta para identificar as partes envolvidas, mas a Recuperanda informou que, em conferência com a atual contabilidade, verificou que alguns lançamentos estavam escriturados de forma equivocada pela antiga contabilidade, por um período muito longo de tempo, pendendo de retificação. Contudo, em janeiro houve nova contabilização de R\$ 207 mil, o que não se coaduna com as explicações da empresa, de modo que novos questionamentos foram realizados. Em resposta, a Alto Uruguai informou se tratar de um lançamento proposital decorrente de um equívoco operacional e que o ajuste foi realizado no período atual.

Notas Explicativas

1.5 Tributos a Recuperar



A Alto Uruguai possuía R\$ 8,3 milhões em 'Tributos a Recuperar' ao final do mês de fevereiro, concentrados, principalmente, em 'Outros Impostos', representando cerca de 55% (R\$ 4 milhões) da totalidade da conta.

Tributos a Recuperar (R\$)	dez/24	jan/25	fev/25
Outros Impostos	4.069.198	4.069.198	4.069.198
ICMS	2.658.539	3.129.423	3.238.815
COFINS	764.696	738.489	514.154
PIS	166.019	160.330	111.626
INSS	17.441	17.441	17.441
IRPJ	15.787	15.787	15.787
CSLL	7.937	7.937	7.937
IRRF s/ Aplicações Financeiras	28	28	28
Compensações c/ Per/Dcomp	792.872	430.979	398.695
Total	8.492.516	8.569.611	8.373.681

No mês, a rubrica expôs retração de 2% (R\$ 195,9 mil), pois as compensações foram maiores que as novas apropriações.

A rubrica 'Outros Impostos' compreende a Per/Dcomp de pedidos de restituição de PIS e COFINS, os quais foram utilizados em janeiro para compensação cruzada de INSS, conforme tratado no tópico do passivo tributário, cujos detalhes aguardam o envio de documentação por parte da Recuperanda.

1.6 Estoques



Os 'Estoques' da Alto Uruguai são compostos por matérias-primas/insumos que são utilizados para a fabricação de óleos vegetais, exibindo decréscimo de 17% (R\$ 2,2 milhões) em fevereiro, devido ao crescimento das vendas frente às compras no período.



A empresa não possui controle automatizado de estoque, sendo utilizada régua para fazer a aferição, o que pode ocasionar imprecisão de medição em torno de 5%, pois, como se trata de produto líquido e químico, muitos fatores devem ser considerados, como densidade e temperatura.

Notas Explicativas

1.7 Depósitos Judiciais



No mês de fevereiro, houve redução de R\$ 35,6 mil, encerrando o período com saldo de R\$ 120,6 mil. A conta é composta por depósitos judiciais junto à Justiça Comum (R\$ 54,8 mil) e à Justiça do Trabalho (R\$ 65,7 mil). A Administração Judicial já solicitou, mais de uma vez, o envio das cópias dos processos que confirmem os valores contabilizados à Recuperanda, mas, até o momento, não obteve retorno.

A movimentação ocorrida no mês está relacionada à transferência de saldo para ajuste de exercícios anteriores, referente a despesa com Taxa de Serviços Judiciais. Os esclarecimentos pertinentes ainda não foram apresentados pela Recuperanda.

1.8 Realizável a Longo Prazo

A rubrica refere-se, sobretudo, a créditos c/filiais, coligadas e controladas e finalizou o mês de fevereiro com saldo de R\$ 1,5 milhões. Houve decréscimo de R\$ 76 mil quando comparado ao mês anterior, decorrente de abatimento de saldo entre matriz e filial, conforme razão contábil:

Realizável a Longo Prazo (R\$)	dez/24	jan/25	fev/25
Créditos c/Filiais, Coligadas e Controladas	510.082	1.542.392	1.458.776,17
Consórcios Não Contemplados	66.079	66.079	66.079
Impostos a Recuperar e/ou Compensar	391	13.049	20.631,15
Total	576.552	1.621.519	1.545.486

A conta "créditos c/ filiais, coligadas e controladas" refere-se a transferências de mercadorias entre matriz e a filial localizada no Rio Grande do Sul, expressando redução de R\$ 83,6 mil em fevereiro.

Os consórcios não contemplados tratam-se de apólices contratadas com o Sicoob e não apontam variação de longa data. A Alto Uruguai afirma não possuir mais a documentação suporte.

Os impostos a recuperar e/ou compensar dizem respeito a ICMS sobre ativo imobilizado e apresentou movimentação no mês de fevereiro referente a compra de imobilizado, acrescendo o saldo em R\$ 7,8 mil.

1.9 Imobilizado



A Alto Uruguai possui R\$ 6,2 milhões em bens, enquanto contabiliza depreciação acumulada de R\$ 2,7 milhões, findando o mês de fevereiro com saldo de R\$ 3,5 milhões em ativos imobilizados.

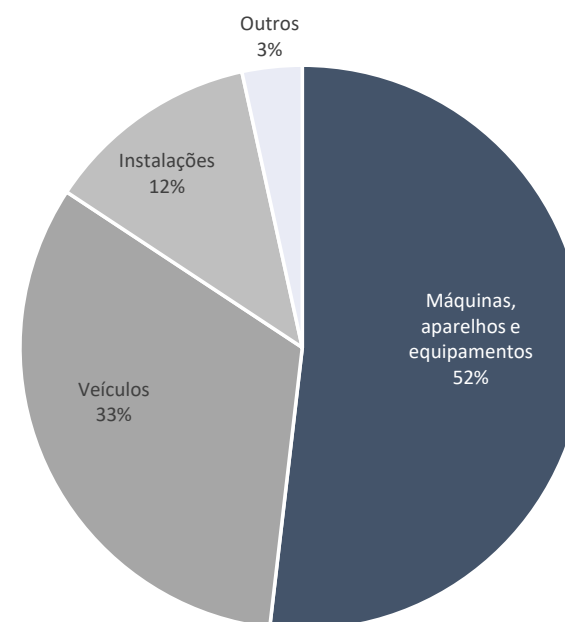
Notas Explicativas

Imobilizado (R\$)



A totalidade do imobilizado se refere a 'Bens em Operação' e a integralidade da conta sintética é composta, principalmente, por 'máquinas, aparelhos e equipamentos' (R\$ 3,2 milhões) e 'veículos' (R\$ 2 milhões). Em fevereiro, a conta teve aumento de R\$ 3 mil, devido à compra de 'máquinas, aparelhos e equipamentos' (R\$ 72,2 mil). A Recuperanda disponibilizou o Inventário do Imobilizado para análise, o que possibilitou confirmar o valor da rubrica.

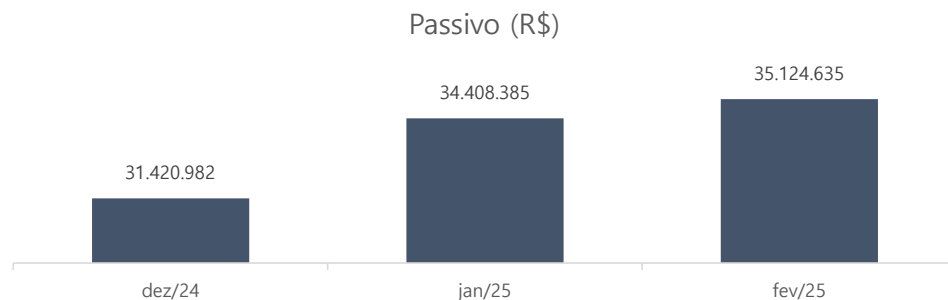
Imobilizado



Balanço Patrimonial

Passivo	N.E.	dez/24	jan/25	fev/25
Passivo Circulante		55.245.300	57.243.926	58.062.576
Instituições Financeiras	2.1	13.238.794	14.042.671	14.977.889
Fornecedores	2.2	19.393.888	20.980.014	20.827.047
Obrigações Tributárias	2.3	102.746	40.631	41.486
Obrigações Trabalhistas	2.4	600.236	270.974	306.517
Outras Obrigações	2.5	21.909.636	21.909.636	21.909.636
Passivo não Circulante		2.479.352	3.511.663	3.428.046
Financiamentos junto ao sist.financ.nac	2.1	1.950.487	1.950.487	1.950.487
Outras Obrigações	2.5	528.864	1.561.175	1.477.559
Patrimônio Líquido		-26.303.670	-26.347.203	-26.365.988
Capital Social		100.000	100.000	100.000
Resultados Acumulados		-26.403.670	-26.447.203	-26.465.988
Total Passivo		31.420.982	34.408.385	35.124.635

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.



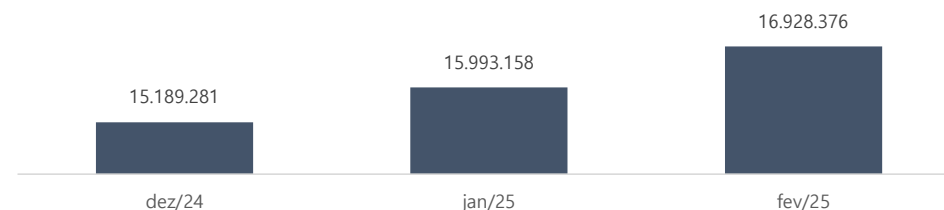
Notas Explicativas ("NE")

2.1 Instituições Financeiras – CP e LP



A Recuperanda possui R\$ 16,9 milhões em obrigações com instituições financeiras, predominantemente concentradas no curto prazo (R\$ 14,9 milhões).

Instituições financeiras (R\$)



A rubrica de curto prazo é composta por financiamentos e empréstimos bancários (R\$ 12,5 milhões), bem como por duplicatas descontadas (R\$ 2,4 mil). No mês de fevereiro, a conta movimentou R\$ 7,9 milhões, principalmente com relação às duplicatas descontadas, resultando acréscimo de R\$ 935,2 mil. A Alto Uruguai disponibilizou os borderôs das antecipações que, majoritariamente, foram realizadas com Amalfi Fundo de Investimentos à taxa de 2,40% a 2,20% por operação.

Notas Explicativas

2.2 Fornecedores



A Alto Uruguai possuía R\$ 20,8 milhões em dívidas com fornecedores no mês de fevereiro. No período analisado, a Recuperanda pagou R\$ 6 milhões a fornecedores e contratou novos serviços na totalidade de R\$ 5,8 milhões, exibindo decréscimo de R\$ 152 mil (1%).

Os principais fornecedores da Alto Uruguai abastecem produtos como metais, materiais para manutenção de veículos, matéria-prima para geração do produto final da empresa, bem como prestam serviços de saúde, administrativo, consultoria, transportes e logística. Conforme informado pela Recuperanda, a rubrica contabiliza saldos sujeitos e não sujeitos à Recuperação Judicial. Salienta-se que a Alto Uruguai informou que o pagamento aos fornecedores, na grande maioria, é realizado à vista.

A Administração Judicial solicitou o controle financeiro dos fornecedores e discriminação quanto as dívidas não sujeitas à Recuperação Judicial. Aguarda-se.

2.3 Obrigações Tributárias



Questões abordadas em tópico específico deste relatório (pág. 9).

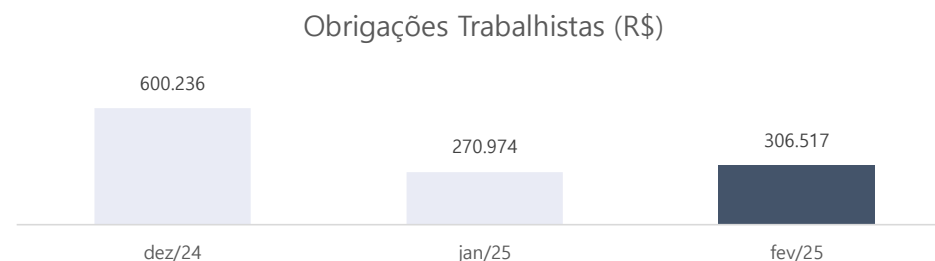
2.4 Obrigações Trabalhistas



A rubrica compreende 'Provisões', 'Obrigações Com Pessoal' e 'Obrigações com Encargos Trabalhistas', conforme demonstra o quadro abaixo:

Obrigações Trabalhistas (R\$)	jan/25	pagamentos	novas obrigações	fev/25
Provisões	173.070	164	17.882	190.788,33
Obrigações com Pessoal	54.347	61.740	73.868	66.474
Obrigações com Encargos Trabalhistas	43.557	30.079	35.776	49.254
Total	270.974	91.983	127.526	306.517

Em fevereiro, a conta exibiu acréscimo de R\$ 35,5 mil, especialmente devido às Provisões de Férias.



Destaca-se que salários, rescisões e pró-labore encontram-se em dia, conforme ao extrato bancário e razão contábil.

Notas Explicativas

2.5 Outras Obrigações – CP e LP



A composição da rubrica segue discriminada no quadro abaixo:

Outras Obrigações (R\$)	jan/25	saída	entrada	fev/25
Adiantamento de Clientes	520.768	-	-	520.768
Saldos Transitórios	21.148.521	-	-	21.148.521
Obrigações com filiais	1.542.392	9.638.954	9.555.338	1.458.776
Total	23.211.681	9.638.954	9.555.338	23.128.065

Em fevereiro, a conta expôs redução de R\$ 83,6 mil, em virtude das obrigações com filiais.



A conta de Adiantamento de Clientes encerrou a competência em R\$ 520,7 mil, não apresentando movimentação no mês em análise, conforme demonstra o quadro ao lado.

A rubrica 'Saldos Transitórios' não apresentou variação em relação a competência anterior (janeiro), finalizando o mês em R\$ 21,1 milhões.

Em relação a outras obrigações de longo prazo, o mês de fevereiro apresentou decréscimo de R\$ 83,6 mil, em razão das novas transferências entre matriz e filial.

Anteriormente, a Administração Judicial questionou a expectativa de conciliação dos saldos entre matriz e filial e solicitou a composição do saldo da rubrica 'saldos transitórios'. Em resposta, a Recuperanda informou que a divergência ocorre, pois as vendas efetuadas pela filial não são todas à vista, restando saldo a receber. Logo, se fora enviado valor pela matriz, ela não necessariamente receberá a mesma quantidade no mês, já que o saldo está a receber. Além disso, todas as contas da filial são pagas pela matriz.

Em relação aos saldos transitórios, a nova contabilidade está finalizando a conferência das inconsistências registradas em relação a períodos anteriores e as respectivas correções serão apresentadas nos próximos relatórios.

Demonstração do Resultado do Exercício

DRE (R\$)	N.E.	dez/24	jan/25	fev/25
Receita Bruta	3.1	7.938.257	5.858.543	11.085.963
(-) Deduções		-1.709.491	-619.208	-3.474.299
Receita Líquida		6.228.767	5.239.335	7.611.664
(-) Custos	3.2	-4.875.947	-5.104.288	-7.380.904
Lucro Bruto		1.352.820	135.047	230.760
Despesas Operacionais	3.3	-197.965	-185.268	-138.041
(-) Despesas Gerais e Adm.		-197.665	-184.948	-137.998
(-) Despesas Tributárias		-300	-321	-43
Resultado Operacional		1.154.854	-50.222	92.719
Resultado Financeiro	3.4	60.224	-52.511	-75.806
(+) Receitas Financeiras		101.406	4	69
(-) Despesas Financeiras		-41.182	-52.515	-75.875
Resultado Líquido	3.5	1.215.078	-102.733	16.914

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

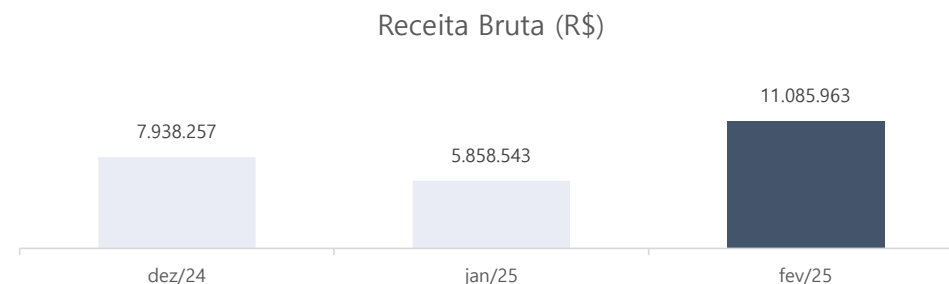


Notas Explicativas

3.1 Receitas



A 'Receita Operacional' advém de vendas de produtos (R\$ 3,7 milhões) e mercadorias (R\$ 7,3 milhões). Em fevereiro, a receita da empresa cresceu 89% (R\$ 5,2 milhões).



A Recuperanda informou que, historicamente, o óleo de soja sempre apresenta queda no final de ano, impactando toda a cadeia. Ainda assim, questionou-se a redução da receita no período de janeiro. Em resposta, a Alto Uruguai informou que, nessa época, diminui-se o consumo de diesel. Além disso, informou que a influência do mercado internacional reduziu as importações. Necessário destacar que também houve um incêndio que danificou a caldeira da empresa, reduzindo a produtividade, mas que já foi sanado, motivando o crescimento das receitas no período.

Notas Explicativas

3.2 CPV



Os principais custos do mês de fevereiro foram com compras de matérias-primas (R\$ 5 milhões). Segundo a empresa, o cálculo dos custos é baseado no consumo real apurado pelo laboratório/PCP no mês, que mensura a matéria-prima, o peróxido e a glicerina utilizada.

A movimentação dos custos finalizou a competência com representatividade de 97% frente a receita líquida, conforme demonstra o quadro abaixo:

Margem Bruta (R\$)	dez/24	jan/25	fev/25
Receita líquida	6.228.767	5.239.335	7.611.664
Custos	- 4.875.947	- 5.104.288	- 7.380.904
%	78%	97%	97%

Questionada sobre os gastos, a Alto Uruguai informou que, por se tratar de *commodity*, seu produto possui margem apertada e, consequentemente, custo elevado.

3.3 Despesas Operacionais



A Recuperanda possui R\$ 137,9 mil em despesas operacionais e, em fevereiro, apresentou decréscimo de R\$ 46,9 mil com relação ao mês de janeiro.

As Despesas Operacionais estão concentradas em dispêndios administrativos e gerais, conforme quadro abaixo:

Despesas Gerais Adm (R\$)	dez/24	jan/25	fev/25
Despesas com Pessoal	29.166	26.912	27.510
Depreciação e Amortizações	1.613	1.613	1.613
Utilidades e Serviços	468	149	744
Despesas Gerais	80.736	63.273	55.356
Despesas com Vendas	84.857	92.299	52.132
Despesas Tributárias	300	321	43
Aluguéis, Arrendamentos e Royalties	825	701	642
Total	197.665	184.948	137.998

Houve redução, principalmente, nas despesas com vendas (R\$ 40,1 mil), expressando decréscimo em 'Comissões sobre Vendas e Serviços', quando comparado com o mês anterior.

Notas Explicativas

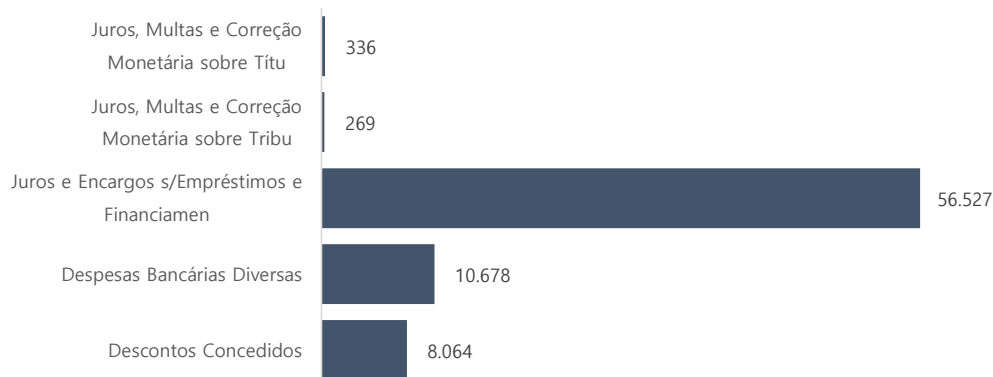
3.4 Resultado Financeiro



A conta de Despesas Financeiras finalizou o período com saldo negativo de R\$ 75,8 mil, decorrente dos 'Juros e Encargos s/Empréstimos e Financiamentos' (R\$ 56,5 mil), 'Despesas bancárias diversas' (R\$ 10,6 mil) e 'Descontos Concedidos' (R\$ 8 mil).

O aumento das despesas financeiras foi ocasionado, principalmente, pelos 'Juros e Encargos s/Empréstimos e Financiamentos', a variação foi de R\$ 31,6 mil comparado com o mês anterior.

Despesas Financeiras fev/24

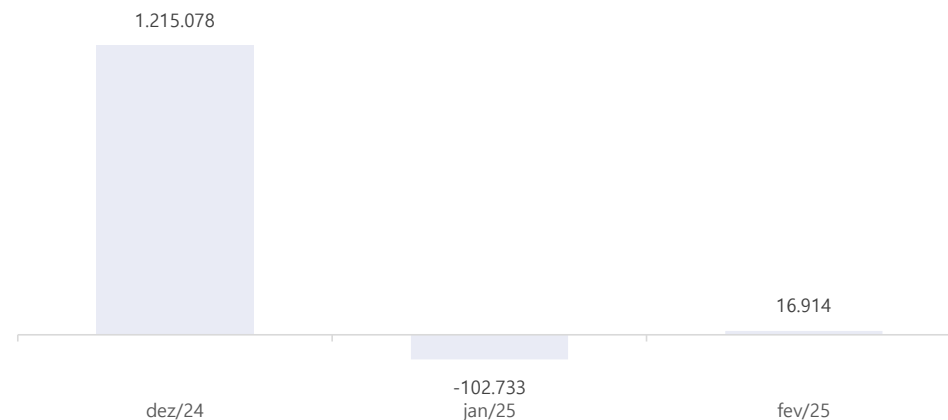


3.5 Resultado Líquido



A Recuperanda finalizou fevereiro com resultado positivo de R\$ 16,9 mil, acréscimo de R\$ 119 mil em comparação com o mês de janeiro, o que reflete a melhora das receitas no período em análise.

Resultado Líquido (R\$)



Vistoria

Em 16 de abril de 2025, o representante da Administração Judicial, Sr. Everson Fraga, realizou visita técnica à sede da empresa e foi recebida pelo Sr. Renato Guindani, consultor financeiro terceirizado da empresa.

Foi possível constatar o funcionamento regular da empresa, com colaboradores desempenhando suas funções.

Além disso foram realizados alguns questionamentos ao Sr. Itamar Martins, sobre o imóvel onde a empresa está localizada, que informou que a casa, assim como o terreno ocupado, são alugados pelo mesmo proprietário, mas não possuem relação entre si. O acesso à casa se dá pela entrada da Alto Uruguai, pois ela não possui acesso próprio. Além disso, só a Alto Uruguai possui atividade no terreno.



