



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES- ("RMA")

INDÚSTRIA DE RAÇÕES PATENSE LTDA. E OUTROS

PATOS DE MINAS - MG, 7 DE OUTUBRO DE 2025.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ÍNDICE

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	FINALIDADE E METODOLOGIA UTILIZADA	3
3.	DO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HOMOLOGADO	4
4.	ANÁLISES REALIZADAS	5
4.1.	ANÁLISE CONTÁBIL-FINANCEIRA	5
4.1.1.	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	8
4.1.2.	CLIENTES	9
4.1.3.	ESTOQUES	10
4.1.4.	ADIANTAMENTOS	12
4.1.5.	IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	13
4.1.6.	IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	15
4.1.7.	FORNECEDORES	17
4.1.10.	RECEITA LÍQUIDA (RECEITA LÍQUIDA MENSAL/RECEITA LÍQUIDA ACUMULADA)	21
4.1.11.	CUSTOS OPERACIONAIS	23
4.1.12.	DESPESAS E RECEITAS FINANCEIRAS	24
4.1.13.	DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS	27
4.1.14.	DESPESAS COMERCIAIS	28
4.1.15.	RESULTADO OPERACIONAL	30
4.1.16.	ÍNDICES DE LIQUIDEZ	32
4.1.17.	CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	33
4.1.18.	ENDIVIDAMENTO GERAL	34
4.1.19.	COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO	35
4.1.20.	INDICADORES DE RENTABILIDADE	36
4.2.	ANÁLISE DA CONTABILIDADE DOS PRODUTORES RURAIS	36
4.2.1.	ANÁLISE DO ATIVO E PASSIVO PJ E PF	38
4.2.2.	ANÁLISE GERAL	40
4.3.	INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	40
4.3.1.	QUADRO DE EMPREGADOS	40
4.3.2.	ANÁLISE E COMENTÁRIOS	41
5.	CONCLUSÃO	42



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

1. INTRODUÇÃO

1. Em conformidade com o artigo 22, inciso II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/2005 (“LFRJ”), apresenta-se o Relatório de Acompanhamento das Atividades do **GRUPO PATENSE**, em recuperação judicial (processo nº 5009533-36.2024.8.13.0480). O grupo é composto pelas seguintes empresas e indivíduos: INDÚSTRIA DE RAÇÕES PATENSE LTDA., PETS MELLON INDÚSTRIA DE PRODUTOS PARA ALIMENTAÇÃO ANIMAL LTDA., ADASEBO INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS ANIMAIS LTDA., FAROL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A., FARICON AGRÍCOLA LTDA., PATENSE HOLDING LTDA., JUQUINHA PARTICIPAÇÕES LTDA., FORCA PARTICIPAÇÕES LTDA., LALE PARTICIPAÇÕES LTDA., TAX PARTICIPAÇÕES LTDA., VILAÇA PARTICIPAÇÕES LTDA., PROFAT BRAZIL COMÉRCIO IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA., CLÊNIO ANTONIO GONÇALVES, REJANE MARQUES OLIVEIRA GONÇALVES, ANTONIO GONÇALVES JUNIOR, DANIELE CRISTINE BARBOSA, FERNANDO VILAÇA GONÇALVES, LEANDRO JOSÉ GONÇALVES, LARISSA LOPES BRAGA, LENITA VILAÇA GONÇALVES E MICHELE GONÇALVES MOURA.
2. Este **Relatório Mensal de Atividades (RMA)** abrange o período de **agosto de 2025** e foi elaborado com base em informações atualizadas e consolidadas do Grupo, oferecendo visão abrangente do desempenho financeiro, patrimonial e operacional no mês, em comparação com julho/2025 e com a evolução acumulada de janeiro a agosto de 2025.
3. Reitera-se o compromisso da Recuperanda com a transparência e a governança, de modo a permitir que o Juízo, o Administrador Judicial, os credores e demais interessados acompanhem, de forma estruturada, a execução das medidas previstas no Plano de Recuperação Judicial, em observância ao art. 22, II, “c”, da Lei nº 11.101/2005 e às melhores práticas de conformidade legal. Para fins de escopo, registra-se que este RMA não substitui auditoria independente nem constitui relatório de assecuração, sendo fundamentado em documentos, registros contábeis e informações fornecidas pelas Recuperandas, suscetíveis de ajustes decorrentes de revisões, conciliações e/ou procedimentos de auditoria.

2. FINALIDADE E METODOLOGIA UTILIZADA

4. A metodologia aplicada à elaboração deste Relatório Mensal de Atividades baseia-se na integração, consolidação e análise crítica das demonstrações contábeis, documentos fiscais e relatórios operacionais fornecidos pelas empresas integrantes do Grupo Patense, em recuperação judicial.
5. Adotou-se uma abordagem comparativa e sequencial, permitindo aferir a evolução dos principais indicadores econômicos, financeiros e operacionais no período de janeiro a agosto



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

de 2025, com foco na identificação de variações relevantes e na contextualização dessas variações no cenário da recuperação judicial.

6. Foram priorizadas a clareza, objetividade e a rastreabilidade das informações analisadas, orientando a mensuração da eficácia das medidas previstas no Plano de Recuperação Judicial. A estrutura analítica busca evidenciar tendências, desvios e riscos potenciais que possam comprometer o equilíbrio econômico-financeiro do Grupo.
7. Quando necessário à comparabilidade, foram realizadas reclassificações gerenciais, sem alteração do resultado consolidado, devidamente sinalizadas no corpo do relatório.
8. Ressalta-se que esta metodologia não substitui auditoria contábil independente, asseguarção limitada ou exame formal de controles internos. Trata-se de análise especializada, voltada à prestação de contas periódica e estruturada, com ênfase na confiabilidade das informações e na transparência do processo de reestruturação.
9. O objetivo central é subsidiar o Juízo, o Administrador Judicial, os credores e demais interessados com elementos técnicos confiáveis, possibilitando o acompanhamento efetivo da execução do Plano de Recuperação Judicial.

3. DO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HOMOLOGADO

10. A decisão de ID **10534211163** homologou o Plano de Recuperação Judicial, publicada em **10.09.2025** (ID **10534473615**), constituindo marco inicial para a contagem dos prazos de algumas obrigações nele previstas (ID **10523689062**).
11. Informa-se que o grupo recuperando comunicou que o edital de publicidade da referida decisão foi veiculado no jornal **Estado de Minas** (ID **10541519175**), de ampla circulação regional, bem como encaminhado à Serventia para remessa e publicação no **Diário de Justiça Eletrônico Nacional** (ID **10541522561**).
12. Este Administrador Judicial acompanha o cumprimento das obrigações estabelecidas. Neste primeiro momento, destaca-se a observância do prazo de **15 (quinze) dias corridos**, contados da homologação do Plano, ocorrida em **11/09/2025** e encerrado em **26/09/2025**, para que os credores apresentassem seus pedidos de enquadramento e informassem os respectivos dados bancários, conforme previsto no Plano de Recuperação Judicial.
13. Além disso, informa-se que o **Grupo Patense**, em atendimento à Cláusula **5.4.2.3** do Plano de Recuperação Judicial, contratou a empresa **Ata Consultoria Contábil**, profissional independente



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

e sem vínculo com a companhia, para acompanhar as condições das plantas que integram a UPI Bovinos¹.

4. ANÁLISES REALIZADAS

4.1. ANÁLISE CONTÁBIL-FINANCEIRA

14. A análise contábil-financeira do Grupo Patense até agosto/2025 confirma a manutenção de elevada vulnerabilidade financeira, com liquidez pressionada, alavancagem em nível crítico e déficit patrimonial crescente. Abaixo, as principais variações patrimoniais e operacionais entre janeiro e agosto/2025, com ênfase na comparação julho → agosto/2025 (valores consolidados).

1. ATIVO TOTAL

15. O ativo total caiu de R\$ 1.184.467 mil (jul/25) para R\$ 1.163.602 mil (ago/25), retração de 1,8% no mês. A redução decorre, sobretudo, do encolhimento do ativo circulante e da depreciação/amortização no não circulante.

2. . ATIVO CIRCULANTE

16. Fechou agosto em R\$ 252.049 mil (jul/25: R\$ 264.519 mil; -4,7%). Destaques:

- Disponível: **R\$ 7.107 mil** (jul: R\$ 11.372 mil; -37,5%).
- Contas a receber **R\$ 52.935 mil** (jul: R\$ 56.159 mil; -5,7%).
- Estoques: **R\$ 62.451 mil** (jul: R\$ 64.353 mil; -3,0%).
- Impostos a recuperar (CP): **R\$ 67.042 mil** (jul: R\$ 69.958 mil; -4,2%).
- Adiantamentos (CP): **R\$ 45.327 mil** (jul: R\$ 45.137 mil; +0,4%).
- Despesas Antecipadas (CP): **R\$ 16.813 mil** (jul: R\$ 16.342 mil; +2,9%).
- Outros Ativos (CP): **R\$ 374 mil** (jul: R\$ 395 mil; -5,3%).

17. **Leitura:** contração disseminada (caixa, recebíveis e estoques), agravando o **capital de giro**.

3. ATIVO NÃO CIRCULANTE

18. Totalizou **R\$ 911.553 mil** (jul/25: R\$ 919.948 mil; -0,9%). Principais variações:

¹ UPI Bovinos – Lista de Imóveis elencados no Plano de Recuperação Judicial: Matrículas nº 5352, 12825,30365,30366,30367,30368,30369,31237,66078.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

-
- Imobilizado: R\$ 559.241 mil (jul: R\$ 565.715 mil).
 - Intangível: R\$ 196.181 mil (jul: R\$ 197.841 mil; -0,8%).
 - Outros ativos (NC): R\$ 124.779 mil (jul: R\$ 124.692 mil; estável).

19. (Os demais subgrupos permaneceram zerados ou sem variações relevantes no período recente.)

4. PASSIVO CIRCULANTE

20. Encerrado em R\$ 1.568.634 mil (jul/25: R\$ 1.573.151 mil; -0,3%), com mudanças na composição:

- Empréstimos e financiamentos (CP): R\$ 711.587 mil (jul: R\$ 715.838 mil; -0,6%).
- Fornecedores (CP): R\$ 367.090 mil (jul: R\$ 367.169 mil; estável).
- Tributos (CP): R\$ 22.859 mil (jul: R\$ 21.596 mil; +5,8%).
- Passivo de arrendamento (CP): R\$ 11.936 mil (jul: R\$ 11.351 mil; +5,2%).
- Contas a pagar – aquisição de controladas (CP): R\$ 89.996 mil (jul: R\$ 89.956 mil; estável).
- Obrigações sociais e trabalhistas: R\$ 72.859 mil (jul: R\$ 71.434 mil; +2,0%).
- Outros passivos (CP): R\$ 294.564 mil (jul: R\$ 295.808 mil; -0,4%).

21. **Leitura:** leve queda do total, porém maior pressão em tributos e arrendamentos.

5. Passivo Não Circulante

22. Somou R\$ 189.526 mil (jul/25: R\$ 192.126 mil; -1,4%). Destaques:

- Fornecedores (LP): R\$ 13.684 mil (jul: R\$ 14.292 mil; -4,3%).
- Empréstimos e financiamentos (LP): R\$ 42.669 mil (jul/25) → R\$ 42.052 mil (ago/25), (-1,4%)
- Tributos (LP): R\$ 34.257 mil (jul: R\$ 32.405 mil; +5,7%).
- Passivo de arrendamento (LP): R\$ 22.036 mil (jul: R\$ 24.272 mil; -9,2%).
- Provisões/contingências: R\$ 11.649 mil (jul: R\$ 11.719 mil; estável).
- PFD: R\$ 31.495 mil (estável).
- Outros passivos (LP): R\$ 6.693 mil (jul: R\$ 5.380 mil; +24,4%).



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

6. Patrimônio Líquido

23. O PL consolidado recuou para –R\$ 594.557 mil (jul/25: –R\$ 580.811 mil), agravamento de R\$ 13,7 milhões no mês.

7. Capital Circulante Líquido (CCL)

- Ativo circulante: R\$ 252.049 mil
- Passivo circulante: R\$ 1.568.634 mil
- CCL (ago/25): –R\$ 1.316.585 mil
Variação vs. jul/25 (–R\$ 1.308.632 mil): piora de R\$ 7,9 milhões, pela queda do AC e leve redução do PC insuficiente para compensar.

24. Variação vs. jul/25 (–R\$ 1.308.632 mil): piora de R\$ 7,9 milhões, pela queda do AC e leve redução do PC insuficiente para compensar.

8. Endividamento Total

- Passivo exigível (PC + PNC): R\$ 1.758.160 mil
- Ativo total: R\$ 1.163.602 mil
- Índice de endividamento geral: 151% (jul/25: 149%).

25. Interpretação: para cada R\$ 1,00 em ativos, o Grupo mantém R\$ 1,51 de dívidas exigíveis; o avanço do indicador decorre da **redução do ativo** e pressiona a **liquidez**.

• ANÁLISE CONSOLIDADA DAS EMPRESAS INTEGRANTES DO GRUPO:

ATIVO - GRUPO PATENSE																					
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (22/21)	2023	% EV (23/22)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)	jun/25	% EV (mai/jun)	jul/25	% EV (jun/jul)	ago/25	% EV (jul/ago)
Ativo Circulante	393.429	561.428	143%	488.503	87%	321.106	96%	321.768	100%	303.224	94%	293.787	97%	285.327	97%	284.685	100%	264.519	93%	252.049	95%
Disponível	63.872	92.731	145%	57.689	62%	32.455	64%	25.232	78%	17.580	70%	20.330	116%	9.134	45%	13.246	145%	11.372	86%	7.107	62%
Contas a receber	108.481	95.339	88%	126.690	133%	89.740	122%	82.166	118%	73.586	90%	64.644	88%	74.377	115%	68.560	92%	58.159	82%	52.935	94%
Estoques	109.381	163.827	150%	116.756	71%	81.586	90%	76.886	94%	77.729	101%	77.863	100%	71.284	92%	66.027	95%	64.353	95%	62.451	97%
Imposto recuperar	41.358	104.692	253%	122.368	117%	72.229	97%	71.644	99%	68.410	95%	65.177	95%	65.786	101%	70.519	107%	69.958	99%	67.042	98%
Adiantamentos	48.238	86.536	179%	38.757	45%	45.513	105%	46.326	102%	47.013	101%	47.105	100%	46.458	99%	46.439	100%	45.137	97%	45.327	100%
Despesas antecipadas	18.424	16.686	91%	25.066	150%	19.144	111%	18.934	99%	18.528	98%	18.218	98%	17.878	98%	17.474	98%	17.144	98%	16.813	98%
Outros ativos	3.675	1.617	44%	1.177	73%	430	90%	480	112%	378	79%	450	119%	412	92%	420	102%	395	94%	374	95%
Ativo Não Circulante	730.012	928.738	127%	1.305.013	141%	955.864	99%	961.134	101%	954.445	99%	947.315	99%	940.999	99%	936.570	98%	919.948	98%	911.553	99%
Títulos Valores Imobiliários	-	-	-	22.635	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contas a receber	981	325	33%	470	145%	187	94%	177	95%	167	95%	158	94%	156	99%	154	99%	154	100%	153	99%
Despesas antecipadas	4.845	1.623	33%	40.819	2515%	24.001	95%	22.702	95%	21.507	95%	20.187	94%	18.881	94%	17.646	93%	16.342	93%	15.036	92%
Crédito com partes relacionadas	-	-	-	3.029	-	4.454	100%	4.491	100%	4.499	100%	4.507	100%	4.515	100%	4.524	100%	4.532	100%	4.539	100%
Impostos a recuperar	2.455	7.826	319%	5.569	71%	3.015	94%	2.818	93%	3.031	108%	2.772	91%	2.591	93%	2.400	93%	2.212	92%	2.027	92%
Adiantamento a fornecedores	-	-	-	21.345	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativo fiscal diferido	41.695	30.305	73%	66.973	188%	5.829	100%	5.829	100%	5.829	100%	5.829	100%	5.829	100%	5.829	100%	5.829	100%	5.829	100%
Outros ativos	15.790	22.627	143%	118.625	524%	124.054	100%	124.077	100%	124.530	100%	124.473	100%	124.674	100%	124.770	100%	124.692	100%	124.779	100%
Ativo biológico	1.457	1.557	107%	366	24%	92	32%	92	100%	92	100%	92	100%	92	100%	92	100%	92	100%	92	100%
Investimentos	1.656	2.329	141%	3.755	161%	3.481	100%	3.565	102%	3.582	100%	3.604	101%	3.639	101%	3.673	101%	3.707	101%	3.740	101%
Imobilizado	433.907	629.864	145%	723.823	115%	590.637	99%	597.884	101%	592.261	99%	587.299	99%	582.781	99%	580.253	100%	565.715	97%	559.241	99%
Intangível	227.226	232.282	102%	307.604	132%	200.054	100%	199.501	100%	198.948	100%	198.394	100%	197.641	100%	197.288	100%	196.735	100%	196.181	100%
Total Ativos	1.123.441	1.490.166	133%	1.793.516	120%	1.277.970	98%	1.282.902	100%	1.257.669	98%	1.241.101	99%	1.226.326	99%	1.222.655	100%	1.184.467	97%	1.163.602	98%



DANIEL THIAGO

ADVOCACIA, CONSULTORIA E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

PASSIVO - GRUPO PATENSE																		
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (2021)	2023	% EV (2022)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)	jun/25	% EV (mai/jun)	
Passivo Circulante	406.034	637.004	157%	1.396.694	219%	1.546.182	100%	1.547.180	100%	1.559.953	101%	1.566.143	100%	1.570.857	100%	1.572.840	100%	
Obrigações sociais e Trabalhistas	25.615	31.847	124%	31.362	98%	73.716	99%	74.343	101%	74.927	101%	76.186	102%	71.079	93%	71.064	100%	
Fornecedores	101.544	236.263	233%	231.132	98%	363.889	102%	364.548	100%	372.746	102%	370.914	100%	368.897	99%	370.478	100%	
Empréstimos e financiamentos	142.542	242.145	170%	654.616	270%	698.268	100%	701.903	100%	702.552	100%	704.843	100%	712.300	101%	708.374	99%	
Tributos	25.715	42.036	163%	58.788	140%	13.818	113%	14.008	101%	14.907	106%	15.542	104%	17.596	113%	17.866	102%	
Contas a pagar aquisição de controladas	91.575	44.552	49%	89.324	200%	91.660	99%	93.187	102%	94.035	101%	94.958	101%	96.518	102%	98.084	91%	
Passivo de arrendamento	6.603	9.880	150%	10.923	111%	13.718	106%	7.864	57%	13.586	91%	7.931	111%	8.941	113%	10.274	115%	
Outros passivos	12.440	29.680	239%	320.589	1080%	299.484	99%	291.325	100%	293.630	101%	296.571	101%	295.496	100%	306.690	104%	
Passivo Não Circulante	548.999	728.900	133%	312.785	43%	210.667	84%	222.899	105%	207.850	93%	200.591	97%	197.227	98%	192.942	98%	
Fornecedores	279	9.614	3446%	22.005	229%	18.145	95%	17.621	97%	16.951	96%	15.540	92%	15.193	98%	14.484	95%	
Empréstimos e financiamentos	315.762	585.177	185%	151.649	26%	54.759	84%	53.774	98%	50.490	94%	47.371	94%	44.139	93%	41.712	95%	
Tributos	40.120	1.590	4%	32.866	2067%	32.414	98%	31.317	97%	30.980	99%	29.854	96%	34.862	117%	33.623	96%	
Contas a pagar aquisição de controladas	126.886	57.590	45%	47.373	82%	39.115	91%	37.821	97%	35.843	94%	33.706	95%	32.742	97%	29.951	91%	
Passivo fiscal diferido	37.497	31.495	84%	29.498	93%	31.495	100%	31.495	100%	31.495	100%	31.495	100%	31.495	100%	31.495	100%	
Provisão para contingências	9.059	4.133	46%	2.554	62%	8.799	100%	8.589	98%	8.699	101%	10.332	119%	7.971	77%	11.087	139%	
Passivo de arrendamento	17.996	15.345	85%	10.130	66%	12.574	102%	27.072	215%	27.808	103%	26.799	98%	25.947	97%	25.113	97%	
Outros Passivos	-	23.956	-	16.900	70%	13.306	134%	15.209	114%	5.483	36%	5.494	100%	4.977	91%	5.472	110%	
Patrimônio Líquido	167.808	124.262	74%	84.037	68%	479.819	103%	487.178	102%	509.833	105%	525.633	103%	541.859	103%	544.527	100%	
Capital social	11.198	16.205	145%	16.205	100%	16.205	100%	16.205	100%	16.205	100%	16.205	100%	16.205	100%	16.205	100%	
Reserva de capital	35	35	100%	2.183	6237%	2.183	100%	2.183	100%	2.183	100%	2.183	100%	2.183	100%	2.183	100%	
Reserva de incentivos fiscais	156.463	108.928	70%	66.422	61%	496.839	103%	504.176	101%	526.808	104%	542.580	103%	558.784	103%	561.436	101%	
Reserva de lucros	2.179	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Participação dos não controladores	-	2.067	906	44%	773	85%	1.369	101%	1.390	102%	1.414	102%	1.442	102%	1.464	101%	1.499	101%
Passivo Passivo	1.612.641	1.401.166	133%	1.793.517	120%	1.921.670	98%	1.922.812	100%	1.937.400	98%	1.941.017	99%	1.942.612	99%	1.941.625	100%	

DRE - GRUPO PATENSE																													
Demonstração de Resultado	2021	2022	% EV (2021)	% AV	2023	% EV (2022)	% AV	fev/25	% EV (jan/fev)	% AV	mar/25	% EV (fev/mar)	% AV	abr/25	% EV (mar/abr)	% AV	mai/25	% EV (abr/mai)	% AV	jun/25	% EV (maijun)	% AV	jul/25	% EV (jun/jul)	% AV	ago/25	% EV (jul/ago)	% AV	
Receita operacional líquida	1.010.444	1.362.378	134%	100%	1.352.015	99%	100%	143.369	208%	100%	207.545	145%	100%	272.892	131%	100%	346.625	127%	100%	418.035	121%	100%	481.455	115%	100%	538.383	112%	100%	
Gastos dos produtos e serviços	- 793.210	- 1.066.632	134%	78%	- 1.013.912	98%	76%	- 115.184	195%	16%	- 168.164	146%	33%	- 227.457	135%	31%	- 292.995	129%	40%	- 352.386	120%	40%	- 415.787	118%	40%	- 470.498	113%	40%	
Lucro Bruto	216.234	295.746	137%	25%	338.103	114%	25%	28.186	290%	-4%	39.380	140%	5%	45.435	115%	6%	53.630	118%	7%	65.649	122%	7%	75.668	115%	7%	87.885	103%	7%	
Despesas comerciais	- 63.463	- 137.029	216%	100%	- 136.361	100%	100%	- 29.308	179%	4%	- 35.786	122%	5%	- 44.398	124%	5%	- 50.544	114%	7%	- 58.517	116%	7%	- 71.562	122%	7%	- 78.749	110%	7%	
Despesas administrativas	- 52.833	- 121.330	230%	9%	- 135.474	112%	10%	- 21.840	198%	3%	- 35.734	164%	5%	- 48.478	136%	7%	- 59.884	124%	8%	- 74.029	124%	8%	- 85.273	115%	8%	- 94.574	112%	8%	
Perda por redução ao valor	- 1.789	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	
Outras receitas operacionais	68.903	159.688	232%	-12%	145.557	91%	-1%	6.026	300%	-1%	8.668	144%	-1%	9.277	107%	-1%	12.464	134%	2%	21.680	174%	2%	23.478	108%	2%	25.333	104%	2%	
Outras despesas operacionais	- 11.398	- 17.827	156%	1%	- 14.366	81%	1%	- 4.390	122%	1%	- 10.526	240%	1%	- 10.545	100%	1%	- 10.737	102%	1%	- 10.849	101%	1%	- 10.981	101%	1%	- 11.457	104%	1%	
Resultado antes das receitas	165.624	179.248	108%	13%	197.459	110%	15%	21.327	111%	3%	31.998	159%	4%	48.709	143%	7%	55.171	113%	8%	66.965	102%	8%	78.671	118%	8%	84.745	108%	8%	
Receita financeira	- 25.239	- 112.014	288%	100%	- 105.223	100%	100%	- 20.892	109%	100%	- 26.729	130%	100%	- 31.995	120%	100%	- 33.303	104%	100%	- 47.572	143%	100%	- 50.003	105%	100%	- 57.885	103%	100%	
Despesa financeira	- 75.168	- 222.957	297%	100%	- 362.126	162%	17%	- 18.894	158%	17%	- 35.118	186%	15%	- 41.471	118%	15%	- 52.549	127%	17%	- 68.586	131%	17%	- 84.745	124%	17%	- 93.493	110%	17%	
Resultado antes dos impostos	118.684	37.495	32%	-3%	- 59.444	-159%	4%	- 19.729	159%	3%	- 42.387	215%	6%	- 58.185	137%	8%	- 74.411	128%	10%	- 77.079	104%	10%	- 113.363	147%	10%	- 127.109	112%	10%	
Imposto de renda e contribuição	- 15.654	- 25.814	165%	2%	- 17.500	68%	1%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	
Imposto de renda e contribuição	- 14.166	- 10.158	72%	1%	- 22.618	-272%	-2%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	
Lucro líquido do exercício	88.874	- 1.923	2%	0%	6%	- 48.326	-3239%	4%	- 19.729	159%	3%	- 42.387	215%	6%	- 58.185	137%	8%	- 74.411	128%	10%	- 77.079	104%	10%	- 113.363	147%	10%	- 127.109	112%	10%
Lucro líquido do exercício	88.874	- 1.923	2%	0%	6%	- 48.326	-314%	4%	-	0%	0%	-	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	
Acionistas controladores	91.096	14.263	16%	1%	- 1%	- 44.809	-314%	3%	-	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	
Acionistas não controladores	- 2.222	- 12.740	573%	1%	1%	4.517	35%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	
Lucro líquido do exercício	88.874	- 1.923	1.71%	-0.11%	-60.341	-3239%	4%	- 19.729	159%	3%	- 42.387	215%	6%	- 58.185	137%	8%	- 74.411	128%	10%	- 77.079	104%	10%	- 113.363	147%	10%	- 127.109	112%	10%	

4.1.1. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

ATIVO - GRUPO PATENSE																	
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (2021)	2023	% EV (2022)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)	jun/25	% EV (mai/jun)
Ativo Circulante	393.429	561.428	143%	488.503	87%	321.106	96%	321.768	100%	303.224	94%	293.787	97%	285.327	97%	284.685	100%
Disponível	63.872	92.731	145%	57.689	62%	32.455	64%	25.232	78%	17.580	70%	20.330	116%	9.134	45%	13.246	145%

26. O saldo de disponível consolidado do Grupo Patense ao final de **agosto/2025** foi de **R\$ 7.107 mil**, redução de **37,5%** frente a **julho/2025 (R\$ 11.372 mil)**, mantendo-se em patamar crítico de liquidez.

27. Evolução mensal do caixa (jan→ago/2025):

- jan/25: R\$ 32.455 mil
- fev/25: R\$ 25.232 mil (−22,3% m/m)
- mar/25: R\$ 17.580 mil (−30,3%)
- abr/25: R\$ 20.330 mil (+15,6%)
- mai/25: R\$ 9.134 mil (−55,1%)
- jun/25: R\$ 13.246 mil (+45,1%)
- jul/25: R\$ 11.372 mil (−14,1%)

Av. Getúlio Vargas, nº 505 – Centro - Patos de Minas/MG - CEP 38.700-126

Tel: (34) 3821-1000 Celular: (34) 99978-0566

e-mail: danielthiago@danielthiagoadv.com

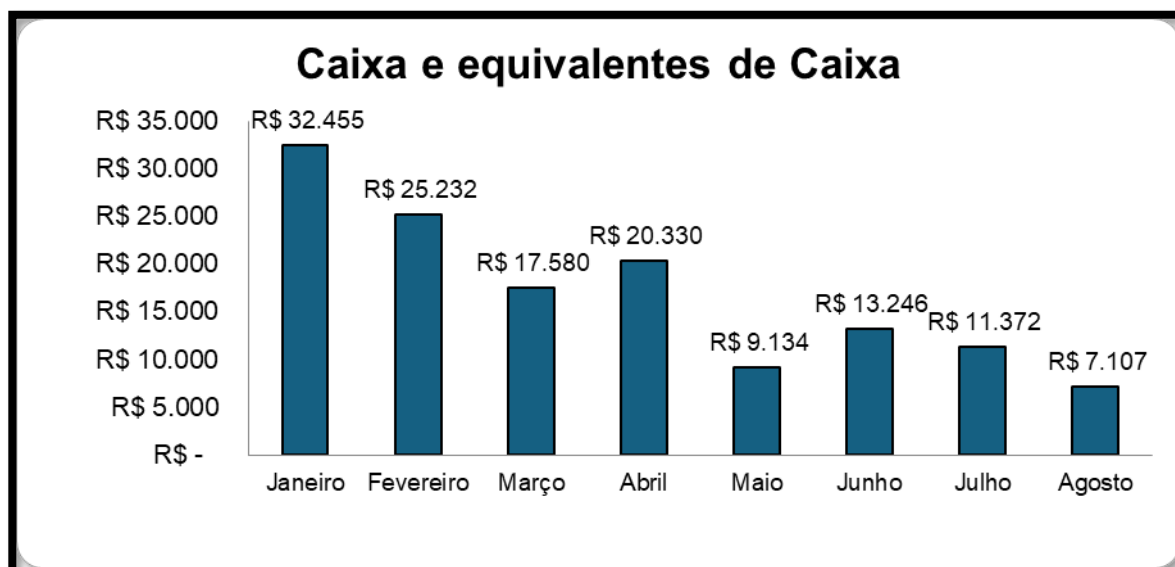
www.danielthiagoadv.com.br



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- ago/25: R\$ 7.107 mil (–37,5%)

28. Leitura: a trajetória continua descendente, com queda acumulada de 78,1% entre jan e ago/2025. O saldo de agosto está 58,3% abaixo da média jan–ago/2025 (R\$ 17.057 mil), evidenciando restrição de liquidez de curtíssimo prazo:



4.1.2. CLIENTES

ATIVO - GRUPO PATENSE															
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (22/21)	2023	% EV (23/22)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)
Ativo Circulante	393.429	561.428	143%	488.593	87%	321.106	96%	321.768	100%	303.224	94%	293.787	97%	285.327	97%
Contas a receber	108.481	95.339	88%	126.690	133%	69.740	122%	82.166	118%	73.586	90%	64.644	88%	74.377	115%

29. Os saldos consolidados de **Contas a Receber** do Grupo Patense encerraram agosto/2025 em R\$ 52.935 mil, conforme Balanço Patrimonial, representando retração de 5,7% em relação a julho/2025 (R\$ 56.159 mil).

30. Evolução mensal – jan→ago/2025 (var. vs. mês anterior):

- jan/25: R\$ 69.740 mil
- fev/25: R\$ 82.166 mil (+17,8%)
- mar/25: R\$ 73.586 mil (–10,4%)
- abr/25: R\$ 64.644 mil (–12,1%)

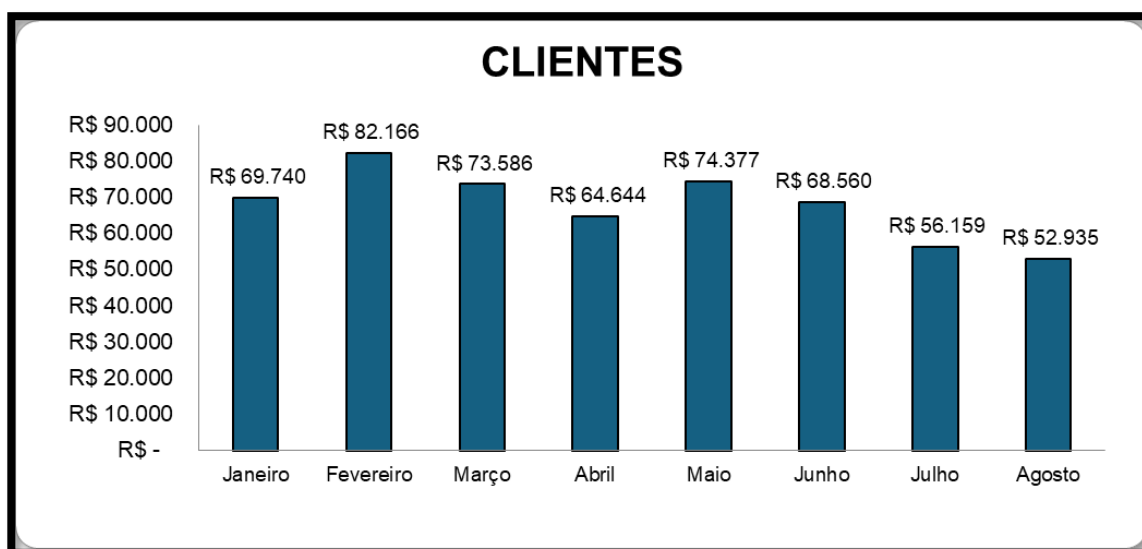


DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- mai/25: R\$ 74.377 mil (+15,1%)
- jun/25: R\$ 68.560 mil (-7,8%)
- jul/25: R\$ 56.159 mil (-18,1%)
- ago/25: R\$ 52.935 mil (-5,7%)

31. Para neutralizar o efeito do acumulado, comparamos **Cientes** à **média mensal de receita** até cada mês (R\$ mil): jan 68.806, fev 71.685, mar 69.182, abr 68.223, mai 69.325, jun 69.672, jul 68.779, ago 67.298:

- **Cientes / média de Receita:** 98% (jun), 82% (jul) e 79% (ago).
- Interpretação: houve **desalavancagem da carteira** e melhora do giro de recebíveis no trimestre recente.
- Apesar do ganho de eficiência no recebimento, a **liquidez segue pressionada pelo baixo caixa** em agosto (R\$ 7.107 mil).



4.1.3. ESTOQUES

ATIVO - GRUPO PATENSE																					
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (22/21)	2023	% EV (23/22)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)	jun/25	% EV (mai/jun)	jul/25	% EV (jun/jul)	ago/25	% EV (jul/ago)
Ativo Circulante	393.429	561.428	143%	488.503	87%	321.106	96%	321.768	100%	303.224	94%	293.787	97%	285.327	97%	284.685	100%	264.519	93%	252.049	95%
Estoque	109.381	163.827	150%	116.756	71%	81.596	90%	76.986	94%	77.729	101%	77.863	100%	71.284	92%	68.027	95%	64.353	95%	62.451	97%



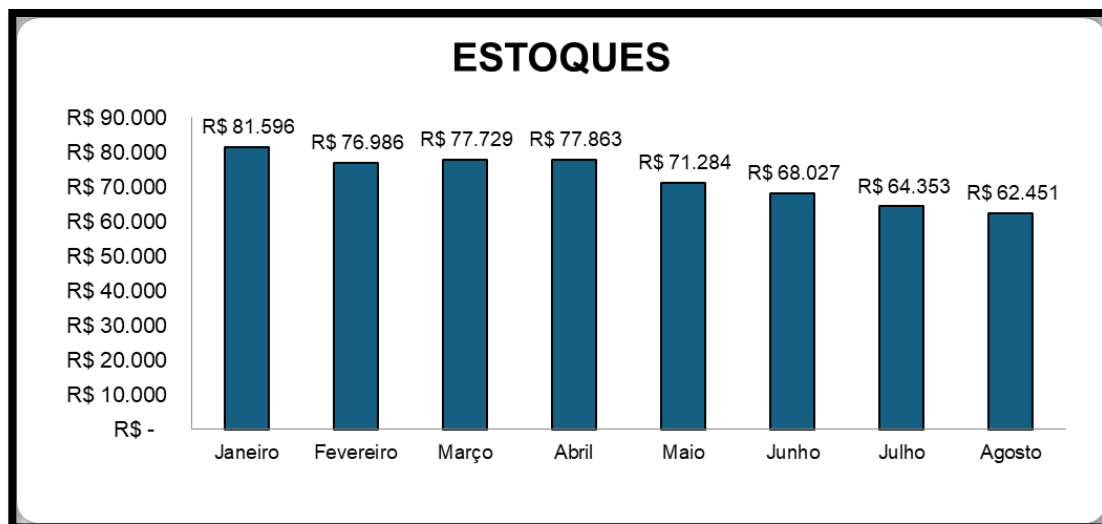
DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

32. O saldo consolidado de **Estoques** encerrou **agosto/2025** em **R\$ 62.451 mil**, nova redução de **3,0%** frente a **julho/2025** (R\$ 64.353 mil), preservando a tendência de desaceleração observada ao longo do ano.

33. **Trajatória dos estoques – jan→ago/2025 (var. m/m):**

- **jan/25:** R\$ 81.596 mil
- **fev/25:** R\$ 76.986 mil (–5,6%)
- **mar/25:** R\$ 77.729 mil (+1,0%)
- **abr/25:** R\$ 77.863 mil (+0,2%)
- **mai/25:** R\$ 71.284 mil (–8,4%)
- **jun/25:** R\$ 68.027 mil (–4,6%)
- **jul/25:** R\$ 64.353 mil (–5,4%)
- **ago:** R\$ 62.451 mil (–3,0%)

34. **Leitura:** entre **janeiro e agosto**, a conta recuou **23,4%** (R\$ 81.596 → R\$ 62.451 mil), indicando **racionalização do capital de giro** aplicado em inventários, com priorização do escoamento e reposição mais seletiva.



- **COMENTÁRIOS:**
- O comportamento é **coerente** com restrições de liquidez e foco em **liberação de caixa** no ativo circulante.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- Não há, nos demonstrativos utilizados, evidência de registros de **perdas por redução ao valor recuperável** nessa rubrica no período analisado; a queda decorre de **gestão de níveis** e não de baixas extraordinárias.
- Apesar do recuo, estoques seguem entre as **maiores contas do circulante**, exigindo disciplina para evitar **obsolescência, vencimentos e baixo giro**.

4.1.4. ADIANTAMENTOS

ATIVO - GRUPO PATENSE																					
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (22/21)	2023	% EV (23/22)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)	jun/25	% EV (mai/jun)	jul/25	% EV (jun/jul)	ago/25	% EV (jul/ago)
Ativo Circulante	393.429	561.428	143%	488.503	87%	321.106	96%	321.768	100%	303.224	94%	293.787	97%	285.327	97%	284.685	100%	264.519	93%	252.049	95%
Adiantamentos	48.238	86.536	179%	38.757	45%	45.513	105%	46.326	102%	47.013	101%	47.105	100%	46.456	99%	46.439	100%	45.137	97%	45.327	100%

35. O saldo consolidado de **Adiantamentos** ao final de **agosto/2025** foi de **R\$ 45.327 mil**, leve **alta de 0,4%** frente a **julho/2025 (R\$ 45.137 mil)**. A rubrica permanece **estável em faixa estreita (R\$ 45–47 milhões)** ao longo do ano, sem oscilações relevantes.

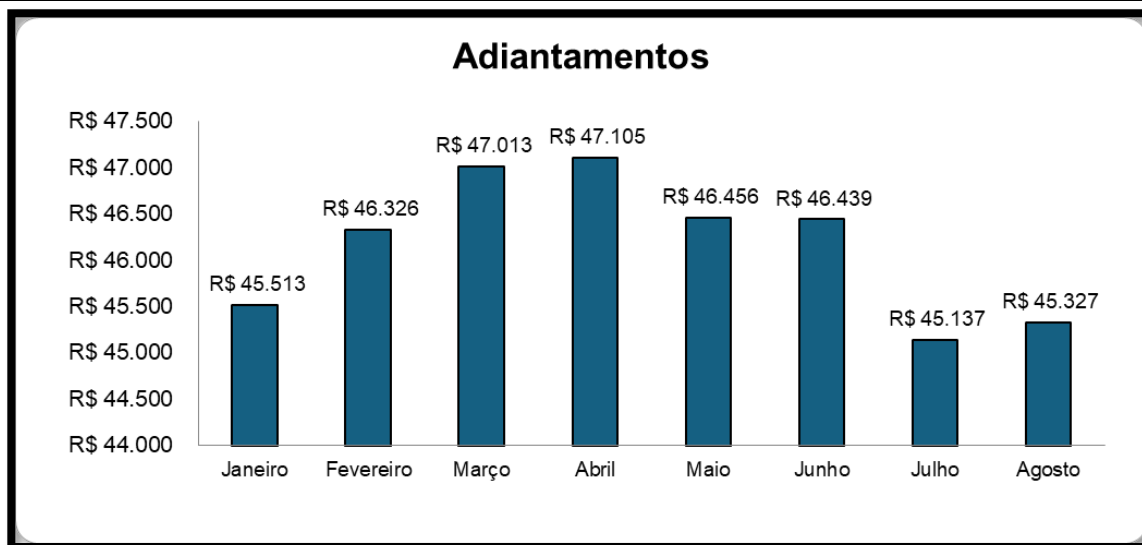
36. **Evolução – jan→ago/2025 (var. m/m):**

- **jan/25:** R\$ 45.513 mil
- **fev/25:** R\$ 46.326 mil (+1,8%)
- **mar/25:** R\$ 47.013 mil (+1,5%)
- **abr/25:** R\$ 47.105 mil (+0,2%)
- **mai/25:** R\$ 46.456 mil (–1,4%)
- **jun/25:** R\$ 46.439 mil (–0,04%)
- **jul/25:** R\$ 45.137 mil (–2,8%)
- **ago:** R\$ 45.327 mil (+0,4%)

37. **Leitura:** no acumulado **jan→ago**, a variação é **modesta** e confirma **gestão estável** da conta, com uso **parcimonioso** de adiantamentos e **previsibilidade operacional**.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



- **COMENTÁRIOS:**
 - O comportamento é **coerente com a política histórica** do Grupo, sem sinais de concentração atípica ou pressão adicional sobre o **ativo circulante**.
 - A ligeira recomposição em agosto não altera a **tendência de estabilidade** observada desde maio.
- **IMPACTOS OBSERVADOS:**
 - i. Estabilidade operacional: utilização equilibrada de adiantamentos em linha com fornecimentos e obrigações recorrentes;
 - ii. Impacto limitado na liquidez: apesar do montante absoluto, a participação no ativo circulante manteve-se proporcional, não pressionando adicionalmente os índices de liquidez no período;
 - iii. Aderência ao PRJ: não se identificaram movimentos destoantes das práticas de controle adotadas

4.1.5. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

ATIVO - GRUPO PATENSE																					
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (22/21)	2023	% EV (23/22)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)	jun/25	% EV (mai/jun)	jul/25	% EV (jun/jul)	ago/25	% EV (jul/ago)
Ativo Circulante	393.429	561.428	143%	488.593	87%	321.106	96%	321.768	100%	303.224	94%	293.787	97%	285.327	97%	284.685	100%	264.519	93%	252.049	95%
Imposto recuperar	41.358	104.692	253%	122.368	117%	72.229	97%	71.644	99%	68.410	95%	65.177	95%	65.786	101%	70.519	107%	69.958	99%	67.042	96%

38. Em saldo consolidado de **Impostos e contribuições a recuperar (CP)** encerrou **agosto/2025** em **R\$ 67.042 mil**, queda de **4,2% m/m** em relação a **julho/2025 (R\$ 69.958 mil)**. O movimento sucede



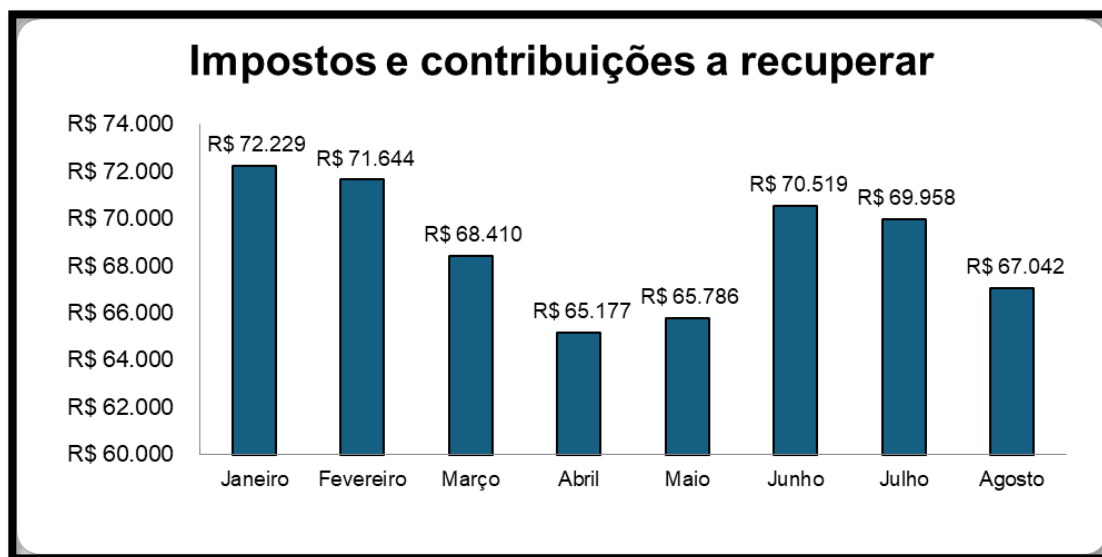
DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

a recomposição observada em **maio/junho** e ao leve ajuste de **julho**, mantendo a conta em patamar elevado dentro do ativo circulante.

39. Evolução do saldo – 2025 (var. m/m):

- jan/25: R\$ 72.229 mil
- fev/25: R\$ 71.644 mil (–0,8%)
- mar/25: R\$ 68.410 mil (–4,5%)
- abr/25: R\$ 65.177 mil (–4,7%)
- mai/25: R\$ 65.786 mil (+0,9%)
- jun/25: R\$ 70.519 mil (+7,2%)
- jul/25: R\$ 69.958 mil (–0,8%)
- ago: R\$ 67.042 mil (–4,2%)

40. **Leitura:** os créditos cederam de jan→abr, recompuseram em mai/jun e voltaram a recuar em jul/ago. Em **agosto**, representaram **26,6%** do Ativo Circulante (R\$ 67.042 / R\$ 252.049 mil), permanecendo entre as maiores rubricas de curto prazo e configurando **liquidez potencial** via compensações.



- **COMENTÁRIOS:**
- **Comportamento regular**, sem oscilações atípicas; as variações são compatíveis com o **ciclo de apuração e compensação tributária**.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- Representatividade relevante no circulante, contribuindo para amortecer desembolsos de tributos correntes quando adequadamente aproveitados.
- IMPACTOS OBSERVADOS
- Preservação do capital de giro: estoque de créditos pode reduzir pagamentos líquidos de tributos nos meses seguintes.
- Potencial de compensação (especialmente tributos federais), reforçando o fluxo de caixa sem depender de receitas adicionais.
- Previsibilidade: série mensal estável favorece o planejamento fiscal e financeira.

4.1.6. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

ATIVO - GRUPO PATENSE																	
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (22/21)	2023	% EV (23/22)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)	jun/25	% EV (mai/jun)
Imobilizado	433.907	629.884	145%	723.823	115%	590.637	99%	597.884	101%	592.261	99%	587.299	99%	582.781	99%	580.253	100%
Intangível	227.226	232.282	102%	307.604	132%	200.054	100%	199.501	100%	196.848	100%	196.394	100%	197.841	100%	197.288	100%
																196.735	100%
																196.181	100%

41. Esta subseção apresenta a análise consolidada dos saldos de **Ativo Imobilizado** e **Ativo Intangível** do Grupo Patense (ativo não circulante de natureza permanente), com base nos demonstrativos de janeiro a agosto de 2025.

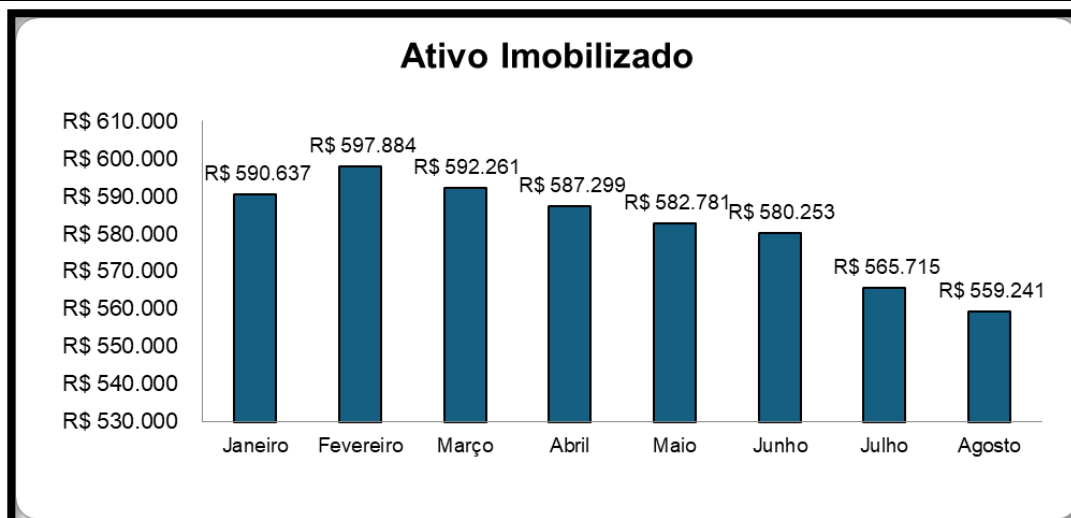
42. Saldos – ago/2025 (vs. jul/2025):

- Imobilizado: R\$ 559.241 mil (jul: R\$ 565.715 mil) → -1,1% m/m.
- Intangível: : R\$ 196.181 mil (jul: R\$ 196.735 mil) → -0,3% m/m.

43. A retração mensal em ambas as contas mantém a **tendência descendente** observada ao longo do exercício, compatível com **depreciações/amortizações regulares** e **ausência de novos investimentos relevantes** no período analisado.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

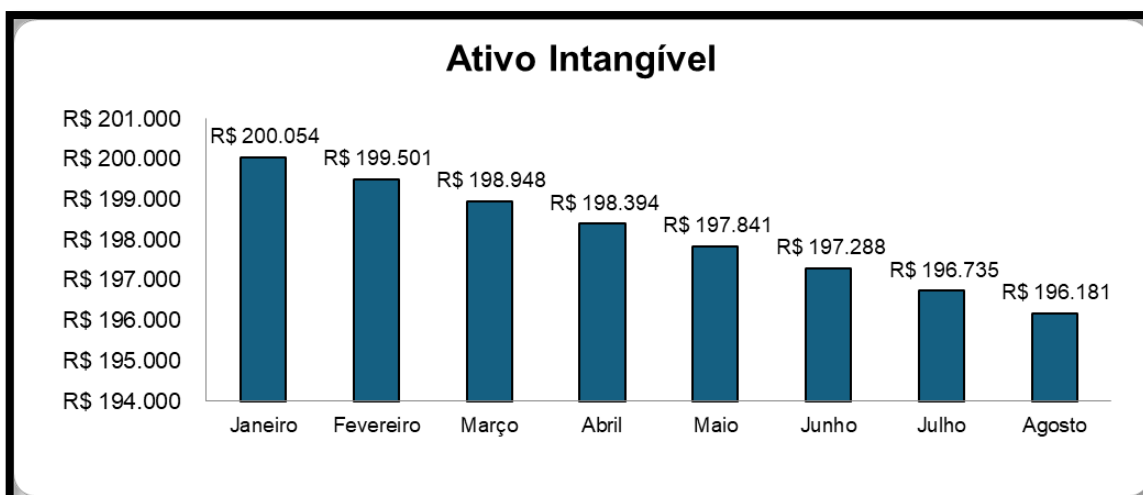


44. Evolução do ativo imobilizado. jan→ago/2025:

- jan: 590.637 | fev: 597.884 (+1,2%) | mar: 592.261 (–0,9%)
- abr: 587.299 (–0,8%) | mai: 582.781 (–0,8%) | jun: 580.253 (–0,4%)
- jul: 565.715 (–2,5%) | ago: 559.241 (–1,1%)

45. **Leitura:** queda acumulada de 5,3% (jan→ago). O movimento decorre majoritariamente da depreciação recorrente e de eventuais baixas/reclassificações pontuais.

46. **Efeito financeiro:** o decréscimo do imobilizado mantém os encargos de depreciação em patamar controlado e previsível, favorecendo a estabilidade de custos.





DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

47. Evolução do ativo intangível. – jan→ago/2025:

- jan: 200.054 | fev: 199.501 | mar: 198.948 | abr: 198.394
- mai: 197.841 | jun: 197.288 | jul: 196.735 | ago: 196.181

48. **Leitura:** reduções marginais e contínuas (amortização), com variação acumulada de 1,9% (jan→ago).

- **GESTÃO PATRIMONIAL E ESTRATÉGICA:**
 - **Preservação de caixa:** manutenção de capex não essencial postergado, alinhada ao contexto da Recuperação Judicial;
 - **Regularidade dos encargos:** depreciações/amortizações coerentes com a vida útil dos ativos;
 - **Conformidade contábil:** saldos evoluem de forma linear, sem oscilações atípicas.

49. **CONSIDERAÇÕES PARA A RECUPERAÇÃO JUDICIAL.** A não expansão do imobilizado e a amortização regular dos intangíveis preservam o fluxo de caixa (menor necessidade de investimentos) e dão previsibilidade ao resultado. Diante de PL negativo e restrição de liquidez, a disciplina patrimonial reduz pressões adicionais sobre a estrutura financeira, permitindo foco na recomposição do capital de giro e na execução do PRJ.

4.1.7. FORNECEDORES

PASSIVO - GRUPO PATENSE																					
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (23/21)	2023	% EV (23/22)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)	jun/25	% EV (mai/jun)	jul/25	% EV (jun/jul)	ago/25	% EV (jul/ago)
Fornecedores	101.544	236.863	233%	231.132	98%	363.889	102%	364.548	100%	372.746	102%	370.914	100%	368.897	99%	370.478	100%	367.169	99%	367.096	100%
Fornecedores	279	9.614	3446%	22.005	229%	18.145	95%	17.621	97%	16.951	96%	15.540	92%	15.193	98%	14.484	95%	14.292	99%	13.684	96%

50. Em agosto/2025, o total de obrigações com fornecedores somou R\$ 380.780 mil, dos quais R\$ 367.096 mil no passivo circulante (CP) e R\$ 13.684 mil no passivo não circulante (PNC). Frente a julho/2025 (R\$ 381.461 mil), houve leve retração de 0,2%, com estabilidade no CP e redução no PNC (14.292 → 13.684; -4,3%). A concentração no curto prazo permanece elevada (96,4% do total), pressionando a liquidez.

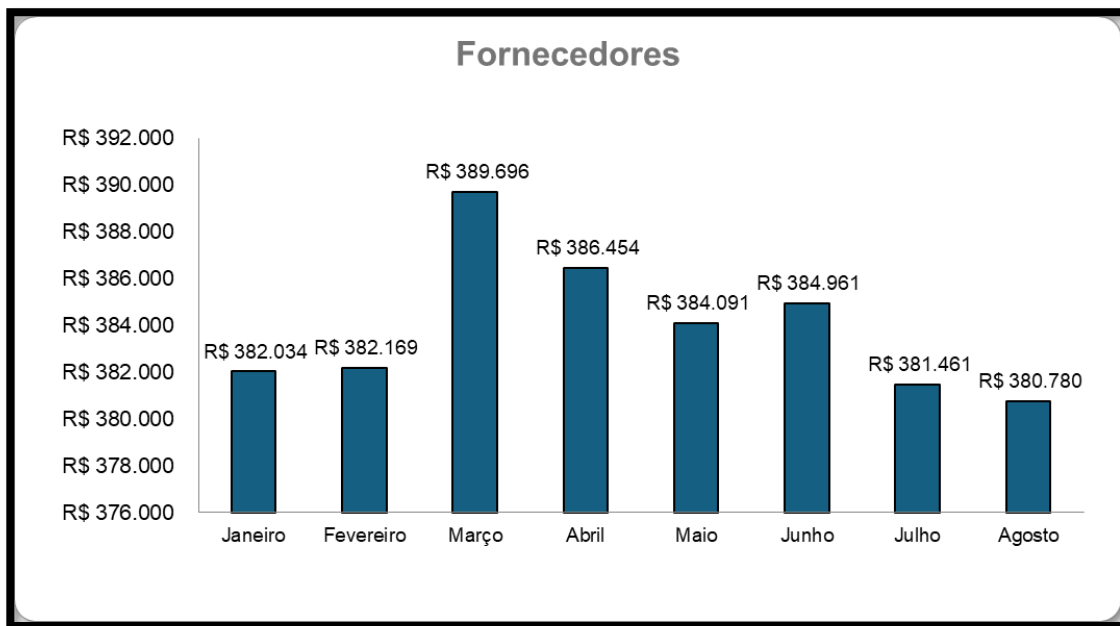
51. Evolução recente dos saldos (jan→ago/2025 | var. m/m):

- jan/25: R\$ 382.034 mil
- fev/25: R\$ 382.169 mil (+0,04%)
- mar/25: R\$ 389.696 mil (+2,0%)



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- abr/25: R\$ 386.454 mil (−0,8%)
- mai/25: R\$ 384.091 mil (−0,6%)
- jun/25: R\$ 384.961 mil (+0,2%)
- jul/25: R\$ 381.461 mil (−9%)
- ago: R\$ 380.780 mil (−0,2%)



52. ANÁLISE DAS MOVIMENTAÇÕES:

- O saldo oscila em **faixa estreita** desde abril, com **pequenas correções** mês a mês.
- Em agosto, a **queda no PNC** indica liquidação/reclassificação pontual, enquanto o **CP permanece praticamente estável**, mantendo **vencimentos concentrados** no curtíssimo prazo.
- A cadeia de suprimentos segue **operando sem descontinuidade relevante**, indicando manutenção de **acordos com fornecedores estratégicos**, apesar das restrições de caixa.

4.1.8. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

PASSIVO - GRUPO PATENSE													
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (2021)	2023	% EV (2023)	jan/25	% EV (dez/jan)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)
Empréstimos e financiamentos	142.542	242.145	170%	554.616	270%	698.838	100%	701.903	100%	702.552	100%	704.043	100%
Empréstimos e financiamentos	315.762	585.177	185%	151.649	26%	54.759	84%	53.774	98%	50.490	94%	47.371	94%

53. Saldo e composição – ago/2025 (corrigido).

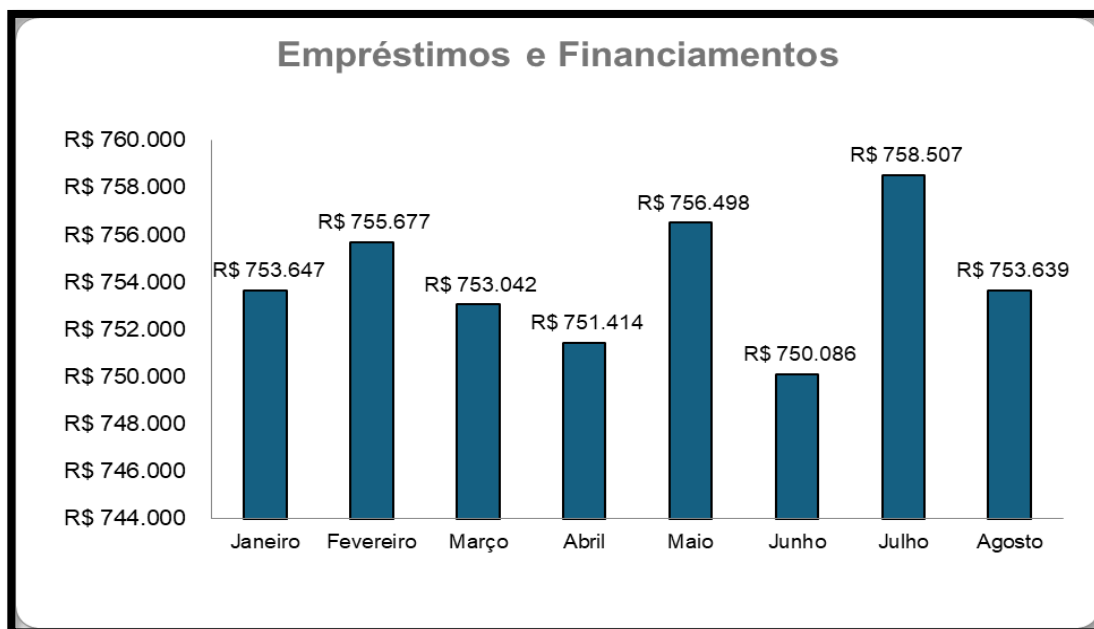


DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- Passivo circulante (CP): R\$ 711.587 mil
- Passivo não circulante (LP): R\$ 42.052 mil
- Total: R\$ 753.639 mil
- Perfil: ≈94,4% curto prazo | ≈5,6% longo prazo

54. Evolução mensal – 2025 (total; var. m/m)

- jan: R\$ 753.647 mil
- fev: R\$ 755.677 mil (+0,3%)
- mar: R\$ 753.042 mil (–0,3%)
- abr: R\$ 751.414 mil (–0,2%)
- mai: R\$ 756.498 mil (+0,7%)
- jun: R\$ 750.086 mil (–0,8%)
- jul: R\$ 758.507 mil (+1,1%)
- ago: R\$ 753.639 mil (–0,6%)



- MOVIMENTAÇÕES E ANÁLISE DETALHADA:



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- O **estoque financeiro** manteve-se em **faixa estreita** durante o ano, com oscilações marginais.
- Em **ago/25**, houve **leve retração** do total (**-0,6%** vs. jul), com **redução no CP** (715.838 → 711.587; **-0,6%**) e **ajuste no LP** (42.669 → 42.052; **-1,4%**).
- A **concentração no curto prazo (94%)** é típica em contextos de RJ (reclassificações e vencimentos concentrados), mantendo **pressão sobre a liquidez**.
- Na DRE de **ago/25**, o **custo financeiro** permanece elevado (**Despesa financeira: R\$ 93.493 mil; Receita financeira: R\$ 59.845 mil**), limitando a recuperação do resultado mesmo com maior receita operacional.

4.1.9. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PASSIVO - GRUPO PATENSE																	
Balanco Patrimonial (R\$)	2021	2022	% EV (2021)	2023	% EV (2022)	jan/25	% EV (dez/24)	fev/25	% EV (jan/fev)	mar/25	% EV (fev/mar)	abr/25	% EV (mar/abr)	mai/25	% EV (abr/mai)	jun/25	% EV (mai/jun)
Patrimônio líquido	167.808	124.262	74%	84.037	68%	479.819	103%	487.178	102%	509.833	105%	525.633	103%	541.859	103%	544.527	100%

55. O Patrimônio Líquido (PL) consolidado do Grupo Patense manteve **trajetória descendente** ao longo de 2025. Em **agosto/2025**, o saldo patrimonial negativo atingiu **-R\$ 594.557 mil**, deteriorando-se em **R\$ 13,746 mil (-2,4%)** em relação a **julho/2025 (-R\$ 580.811 mil)** e aprofundando o desequilíbrio contábil.

56. Evolução mensal – jan→ago/2025:

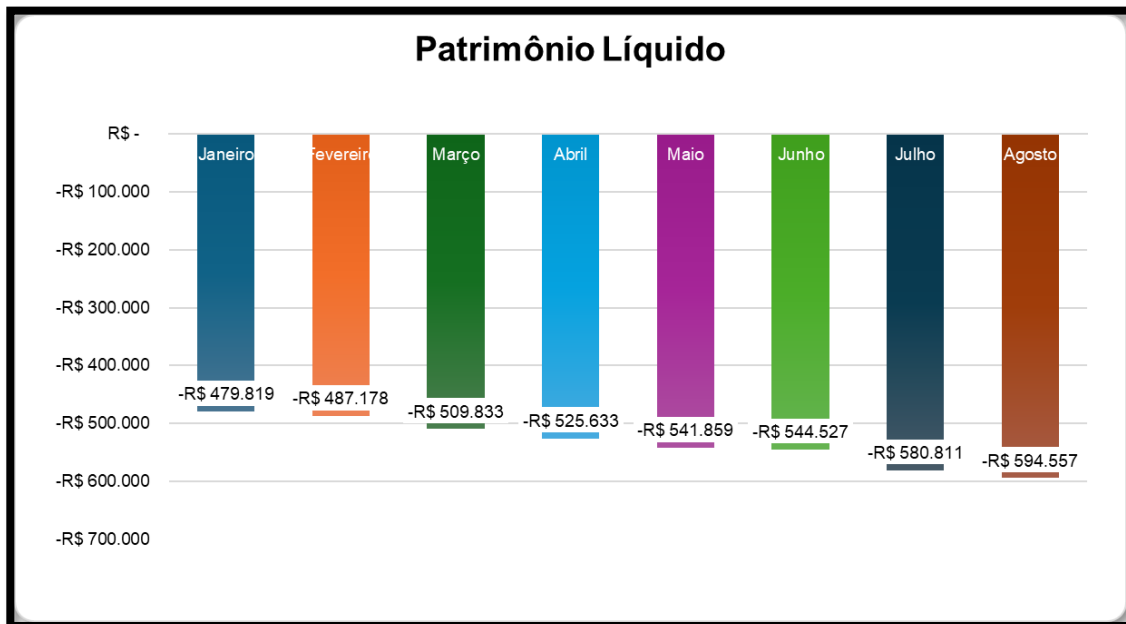
- jan/25: -R\$ 479.819 mil
- fev/25: -R\$ 487.178 mil (-1,5%)
- mar/25: -R\$ 509.833 mil (-4,7%)
- abr/25: -R\$ 525.633 mil (-3,1%)
- mai/25: -R\$ 541.859 mil (-3,1%)
- jun/25: -R\$ 544.527 mil (-0,5%)
- jul/25: - R\$ 580.811 mil (-6,7%)
- ago/25: -R\$ 594.557 mil (-2,4%)

57. No acumulado **jan→ago/2025**, a deterioração do PL soma **R\$ 114,738 milhões**, equivalente a **-23,9%** em relação ao saldo de janeiro. A piora em agosto decorre, principalmente, do **resultado líquido negativo do mês antes de IR/CS (-R\$ 127.109 mil)**, influenciado por **despesas financeiras**



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

elevadas (R\$ 93.493 mil), parcialmente compensadas por receitas financeiras (R\$ 59.845 mil), além de margem operacional insuficiente para absorver o custo do endividamento.



• **COMENTÁRIOS SOBRE O CENÁRIO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO:**

- (i) **Deterioração persistente, com nova queda em agosto.** Após a forte piora de julho (-R\$ 36,3 milhões), agosto registrou **nova redução** do PL (-R\$ 13,7 milhões), afastando sinais de estabilização.
- (ii) **Prejuízo recorrente como vetor central.** A combinação de **margens comprimidas** e **custo financeiro recorrente** explica a continuidade dos prejuízos e, conseqüentemente, a **erosão do patrimônio**.
- (iii) **Ausência de medidas compensatórias.** Não há registro de **aportes de capital**, **reestruturações societárias** ou **ganhos não operacionais** capazes de mitigar o déficit patrimonial no período analisado.

4.1.10. RECEITA LÍQUIDA (RECEITA LÍQUIDA MENSAL/RECEITA LÍQUIDA ACUMULADA)

DRE - GRUPO PATENSE																			
Demonstração do Resultado	2023	2022	% EV (22/21)	% AV	2023	% EV (23/22)	% AV	fev/25	% EV (jan/fev)	% AV	mar/25	% EV (fev/mar)	% AV	abr/25	% EV (mar/abr)	% AV	mai/25	% EV (abr/mai)	% AV
Receita operacional líquida	1.010.444	1.302.378	134%	100%	1.352.015	99%	100%	143.369	208%	100%	207.545	145%	100%	272.892	131%	100%	346.625	127%	100%

jun/25	% EV (mai/jun)	% AV	jul/25	% EV (jun/jul)	% AV	ago/25	% EV (jul/ago)	% AV
418.035	121%	100%	481.455	115%	100%	538.383	112%	100%

58. Receita líquida do mês e acumulada

- Receita líquida – ago/2025: R\$ 538.383 mil (jul/25: R\$ 481.455 mil; +11,8% m/m).



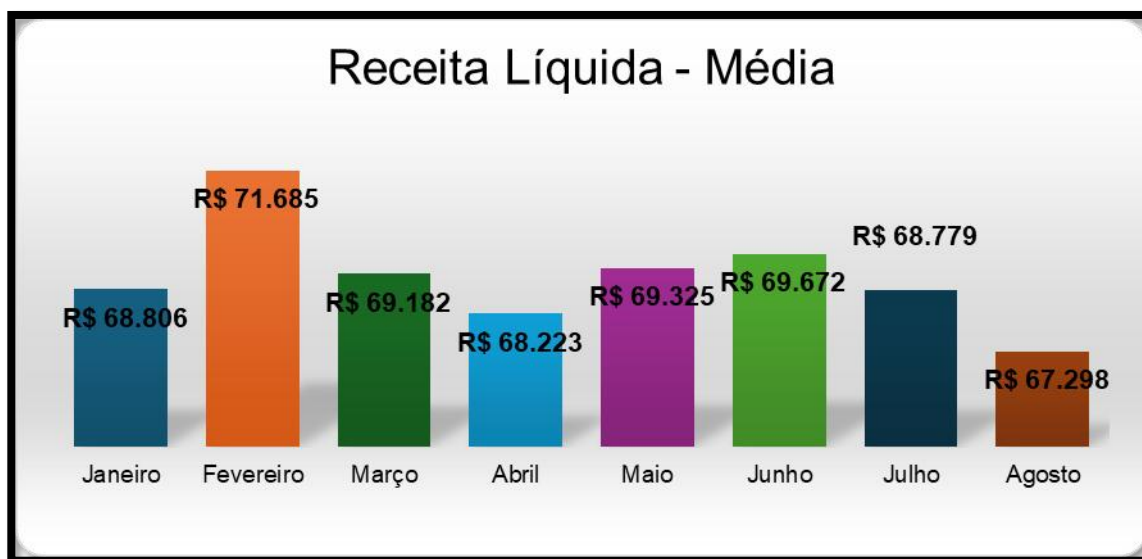
DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- Média mensal acumulada (jan→ago/25): R\$ 67.298 mil/mês (jul/25: R\$ 68.779 mil/mês; -2,2% m/m).

59. Observação: “média mensal acumulada” = receita líquida acumulada no ano ÷ número de meses corridos

60. Médias Mensais acumuladas: jan→ago/2025 (e var. vs. mês anterior)

- Janeiro/2025: R\$ 68.806 mil
- Fevereiro/2025: R\$ 71.685 mil (+4,2%)
- Março/2025: R\$ 69.182 mil (-3,5%)
- Abril/2025: R\$ 68.223 mil (-1,4%)
- Maio/2025: R\$ 69.325 mil (+1,6%)
- Junho/2025: R\$ 69.672 mil (+0,5%)
- Julho/2025: R\$ 68.779 mil (-1,3%)
- Ago: 67.298 (-2,2%)



61. ANÁLISE DOS RESULTADOS:

1. **Baixa volatilidade com leve arrefecimento da média.** Após o pico de fevereiro, a média oscilou em faixa estreita (R\$ 67–72 milhões/mês). Em agosto, a **média cedeu** apesar da alta do mês, efeito de **diluição** do acumulado.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

2. **Base de faturamento consistente.** Considerando a **média mensal acumulada**, observa-se recuo de **68,779** para **67,298** (R\$ mil) entre julho e agosto. O movimento decorre de **efeito aritmético**: a inclusão de agosto **reduz a média anual** porque o desempenho médio do conjunto dos meses continua **inferior ao patamar necessário** para manter a média anterior. Em síntese, ago/25 foi melhor que jul/25, **mas** a média YTD caiu pelo efeito aritmético do acumulado.
3. **Sazonalidade e execução.** As variações são compatíveis com ciclos de faturamento; a **média menor** não indica retração estrutural, mas o efeito matemático do acumulado.

4.1.11. CUSTOS OPERACIONAIS

DRE - GRUPO PATENSE																									
Demonstração do Resultado	2021	2022	% EV (22/21)	% AV	2023	% EV (23/22)	% AV	fev/25	% EV (jan/fev)	% AV	mar/25	% EV (fev/mar)	% AV	abr/25	% EV (mar/abr)	% AV	mai/25	% EV (abr/mai)	% AV	jun/25	% EV (mai/jun)	% AV	jul/25	% EV (jun/jul)	% AV
Custos dos produtos e serviços	793.210	1.066.632	134%	78%	1.013.912	95%	75%	115.184	150%	16%	168.164	146%	23%	227.457	135%	31%	292.995	129%	40%	352.388	120%	40%	415.787	118%	40%
								</																	

62. Evolução das médias mensais (jan→ago/2025):

- Janeiro/2025: R\$ 59.070 mil
- Fevereiro/2025: R\$ 57.592 mil (−2,5%)
- Março/2025: R\$ 56.055 mil (−2,7%)
- Abril/2025: R\$ 56.864 mil (+1,4%)
- Maio/2025: R\$ 58.599 mil (+3,1%)
- Junho/2025: R\$ 58.731 mil (+0,2%)
- Julho/2025: R\$ 59.398 mil (+1,1%)
- Ago: 58.812 (−1,0%)

63. Média simples jan→ago/2025: R\$ 58.140 mil/mês.

64. Faixa do ano: R\$ 56.055–59.398 mil (amplitude R\$ 3.343 mil), indicando baixa volatilidade



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



65.. ANÁLISE DAS VARIAÇÕES NAS MÉDIAS MENSAIS:

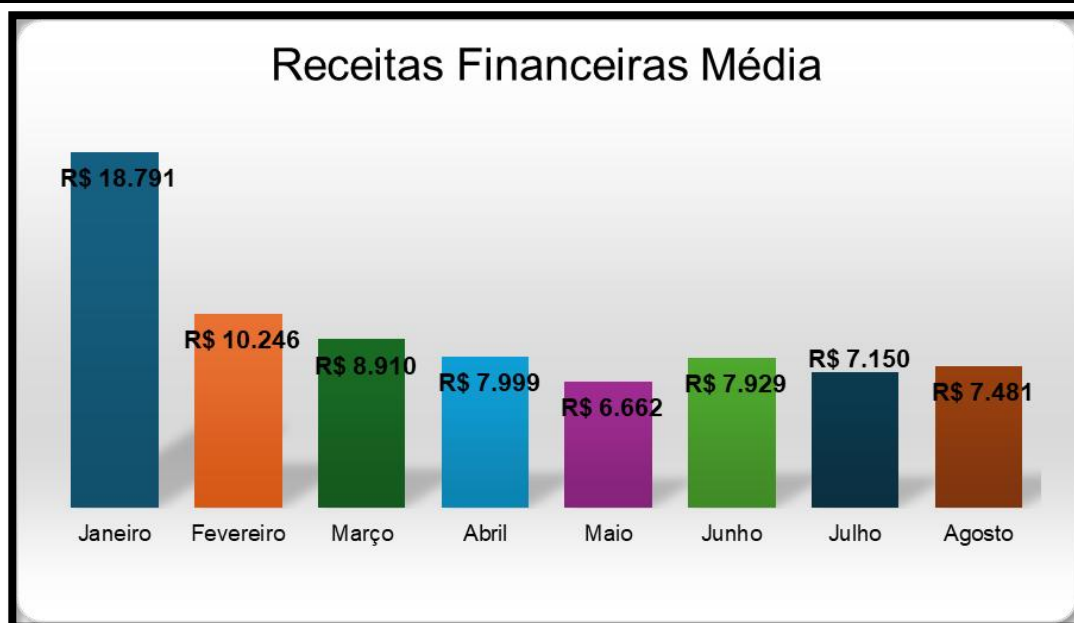
1. **1º tri de ajuste:** queda contínua até mar/25 (-5,1% no trimestre), compatível com contenção de gastos e adequação do ritmo produtivo.
2. **2º tri de estabilização:** abr-jun mostra recomposição leve e controlada (estoques/capacidade), mantendo custos na banda histórica.
3. **3º tri com pequena correção em ago:** após a alta de jul/25, ago/25 recuou 1,0%, preservando o indicador dentro do intervalo estreito observado no ano.

66. IMPACTOS NO CONTEXTO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL:

1. **Margem bruta:** a estabilidade dos custos diretos ajuda a manter a margem em patamar relativamente constante, apoiando a cobertura parcial das despesas operacionais e financeiras.
2. **Previsibilidade orçamentária:** custos com **desvio padrão baixo** favorecem o planejamento de caixa e a execução do PRJ.
3. **Disciplina operacional:** o controle de insumos, logística e eficiência produtiva se mantém, mesmo sob restrição de caixa.

4.1.12. DESPESAS E RECEITAS FINANCEIRAS

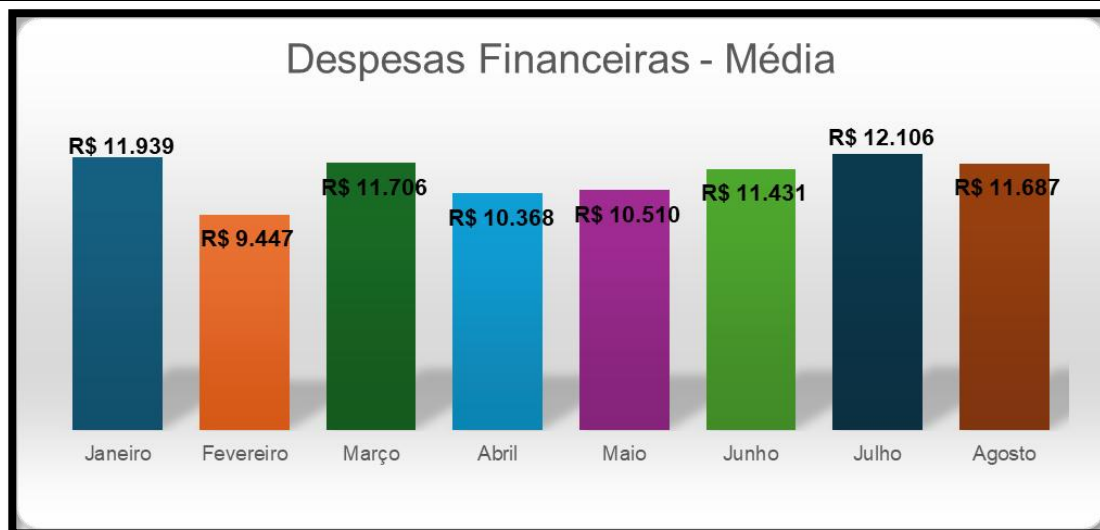
DRE - GRUPO PATENSE																	
Demonstração do Resultado	2021	2022	% EV (22/21)	% AV	2022	% EV (23/22)	% AV	fev/25	% EV (jan/fev)	% AV	mar/25	% EV (fev/mar)	% AV	abr/25	% EV (mar/abr)	% AV	maio/25
Receita financeira	28.238	81.204	288%	-6%	185.223	130%	-8%	20.492	109%	-3%	26.729	130%	-4%	31.995	120%	-4%	33.309
Despesa financeira	75.160	222.957	297%	16%	362.126	162%	27%	18.894	158%	-9%	35.118	186%	5%	41.471	118%	-6%	52.548



67. **Receitas financeiras (R\$/mil):**

- JANEIRO/2025: R\$ 18.791 MIL
- FEVEREIRO/2025: R\$ 10.246 MIL (–45,5%)
- MARÇO/2025: R\$ 8.910 MIL (–13,0%)
- ABRIL/2025: R\$ 7.999 MIL (–10,2%)
- MAIO/2025: R\$ 6.662 MIL (–16,7%)
- JUNHO/2025: R\$ 7.929 MIL (+19,0%)
- JULHO/2025: R\$ 7.150 MIL (–9,8%)
- AGOSTO: R\$ 7.481 MIL (+4,6%)

68. **Leitura.** Queda acentuada de jan→ mai, recomposição pontual em jun, recuo em jul e **leve alta em ago**. O nível permanece bem abaixo de janeiro, sugerindo **efeitos não recorrentes** no início do ano e **rendimento reduzido de caixa** ao longo do período.



69. Despesas financeiras – (R\$/mil):

- Janeiro/2025: R\$ 11.939 mil
- Fevereiro/2025: R\$ 9.447 mil (–20,9%)
- Março/2025: R\$ 11.706 mil (+23,9%)
- Abril/2025: R\$ 10.368 mil (–11,4%)
- Maio/2025: R\$ 10.510 mil (+1,4%)
- Junho/2025: R\$ 11.431 mil (+8,8%)
- Julho/2025: R\$ 12.106 mil (5,9%)
- Agosto: R\$ 11.687 mil(–3,5%)

70. **Leitura.** Custo financeiro em **patamar elevado**, com tendência de alta desde abr/25 e **pequena correção em ago**. O quadro reflete **endividamento concentrado no curto prazo** e **atualização de encargos**.

71. Resultado financeiro líquido – médias (receitas – despesas, R\$ mil):

- jan: +6.852 | fev: +799 | mar: –2.796 | abr: –2.369 | mai: –3.848 | jun: –3.502 | jul: –4.956
| ago: –4.206

72. **Síntese.** Déficit **recorrente a partir de março**; agosto mostra **leve melhora** vs. julho (–4.206 vs. –4.956), mas o saldo segue **negativo**:

- Médias jan–ago: receitas 9.396 | despesas 11.149 | saldo –1.753/mês.



- ### 73. IMPLICAÇÕES:

- O resultado financeiro negativo permanece **vetor central do prejuízo** e da erosão do PL.
- A alta pontual das receitas e o recuo das despesas em agosto **não alteram** a tendência de **pressão financeira** enquanto o perfil da dívida continuar **curto e oneroso**

DRE - GRUPO PATENSE																												
Demonstração do Resultado	2021	2022	% EV (22/21)	% AV	2023	% EV (23/22)	% AV	fev/25	% EV (jan/fev)	% AV	mar/25	% EV (fev/mar)	% AV	abr/25	% EV (mar/abr)	% AV	mai/25	% EV (abr/mai)	% AV	jun/25	% EV (mai/jun)	% AV	jul/25	% EV (jun/jul)	% AV	ago/25	% EV (jul/ago)	% AV
Despesas administrativas	52.833	121.330	229%	9%	135.474	112%	10%	21.840	159%	3%	35.734	164%	5%	48.478	136%	7%	59.884	124%	8%	74.029	124%	8%	85.273	115%	8%	95.474	112%	8%

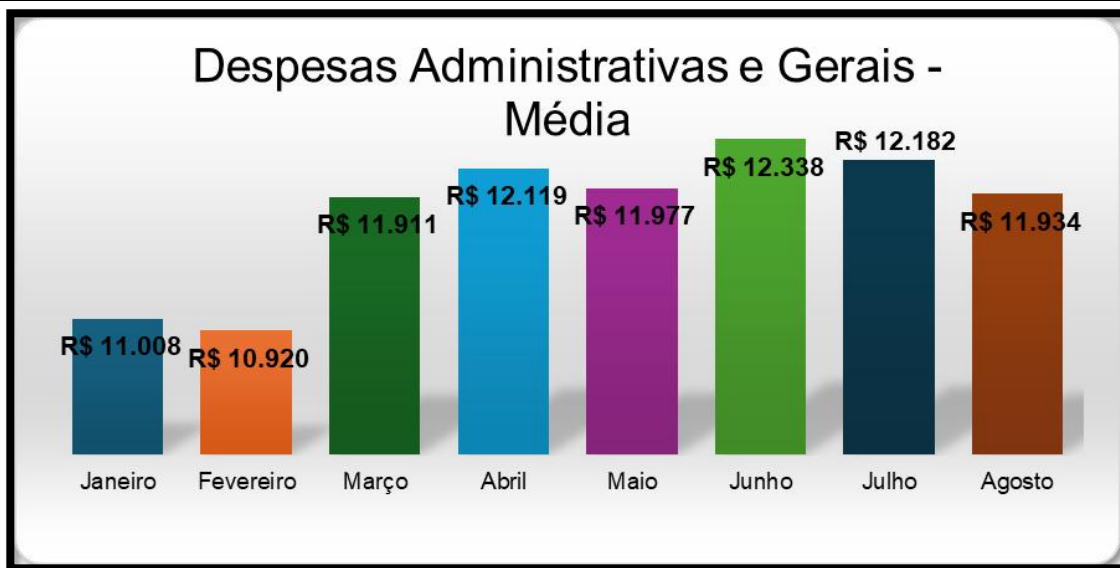
- Janeiro/2025: R\$ 11.008 mil
- Fevereiro/2025: R\$ 10.920 mil (−0,8%)
- Março/2025: R\$ 11.911 mil (+9,1%)
- Abril/2025: R\$ 12.119 mil (+1,7%)
- Maio/2025: R\$ 11.977 mil (−1,2%)
- Junho/2025: R\$ 12.338 mil (+3,0%)
- Julho/2025: R\$ 12.182 mil (−1,3%)
- Ago/2025: R\$ 11.934 mil (−2,0%)

76. Faixa no ano: R\$ 10.920–12.338 mil (amplitude R\$ 1.418 mil), indicando baixa volatilidade.

77. Variação jan→ago: +8,4% (11.008 → 11.934).



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



78. ANÁLISE DAS VARIAÇÕES MENSAIS:

- **Estabilidade com ajustes pontuais.** A série permanece dentro de **banda estreita**, compatível com a execução do PRJ.
- **Pico técnico em junho e normalização subsequente.** Após o topo de jun/25, houve **reversão parcial** em jul e **nova correção** em ago (-2,0% m/m).
- **Pressão controlada.** Em termos de escala, a despesa administrativa média de ago representa **17,7%** da **média de receita YTD** (R\$ 11.934 / R\$ 67.298 mil), proporção semelhante à de jul (17,7%), sinalizando **constância do esforço administrativo** frente ao faturamento.

79. COMENTÁRIOS NO CONTEXTO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

- **Disciplina e previsibilidade:** as oscilações foram **contidas e justificáveis**, favorecendo o **planejamento de caixa** e a aderência às metas do PRJ.
- **Aderência à reestruturação:** os desembolsos concentram-se na **manutenção da governança** e no suporte às operações, **sem expansão estrutural**.

4.1.14. DESPESAS COMERCIAIS

DRE - GRUPO PATENSE																			
Demonstração do Resultado	2021	2022	% EV (22/21)	% AV	2021	% EV (23/22)	% AV	fev/25	% EV (jan/rev)	% AV	mar/25	% EV (fev/mar)	% AV	abr/25	% EV (mar/abr)	% AV	mai/25	% EV (abr/mai)	% AV
Despesa comercial	63.493	137.025	216%	10%	136.361	100%	10%	29.303	179%	4%	35.786	122%	5%	44.353	124%	6%	50.644	114%	7%
																	58.517	116%	7%
																	71.563	122%	7%
																	78.743	110%	7%

Médias mensais de despesas comerciais – janeiro/2025 a agosto/2025:



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

-
- Janeiro/2025: R\$ 16.345 mil
 - Fevereiro/2025: R\$ 14.654 mil (–10,3%)
 - Março/2025: R\$ 11.929 mil (–18,6%)
 - Abril/2025: R\$ 11.099 mil (–7,0%)
 - Maio/2025: R\$ 10.129 mil (–8,7%)
 - Junho/2025: R\$ 9.753 mil (–3,7%)
 - Julho/2025 : R\$ 10.223 mil (+4,8%)
 - Agosto/2025: R\$ 9.844 mil (–3,7%)

80. Média simples jan→ago/2025: R\$ 11.747 mil/mês.

81. Faixa no ano: R\$ 9.753–16.345 mil.

82. Variação jan→ago: –39,8% (16.345 → 9.844). Do pico de jan ao piso de jun, a redução foi de 40,3%; houve recomposição pontual em jul e recuo parcial em ago.



83. LEITURA GERENCIAL:

- **Ajuste consistente ao PRJ.** A trajetória descendente até jun/25 e o patamar ainda contido em jul/ago indicam **preservação de caixa** com **foco em eficiência comercial**.
- **Recomposição controlada seguida de correção.** O avanço de jul (+4,8%) foi parcialmente devolvido em ago (–3,7%), mantendo a rubrica **abaixo** dos níveis do 1º tri.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- **Correlação com a receita (médias YTD).** A despesa comercial representou **23,8%** da média de receita em jan, **14,0%** em jun, **14,9%** em jul e **14,6%** em ago, sugerindo **melhora estrutural de eficiência** (menor gasto comercial por real faturado).

4.1.15. RESULTADO OPERACIONAL

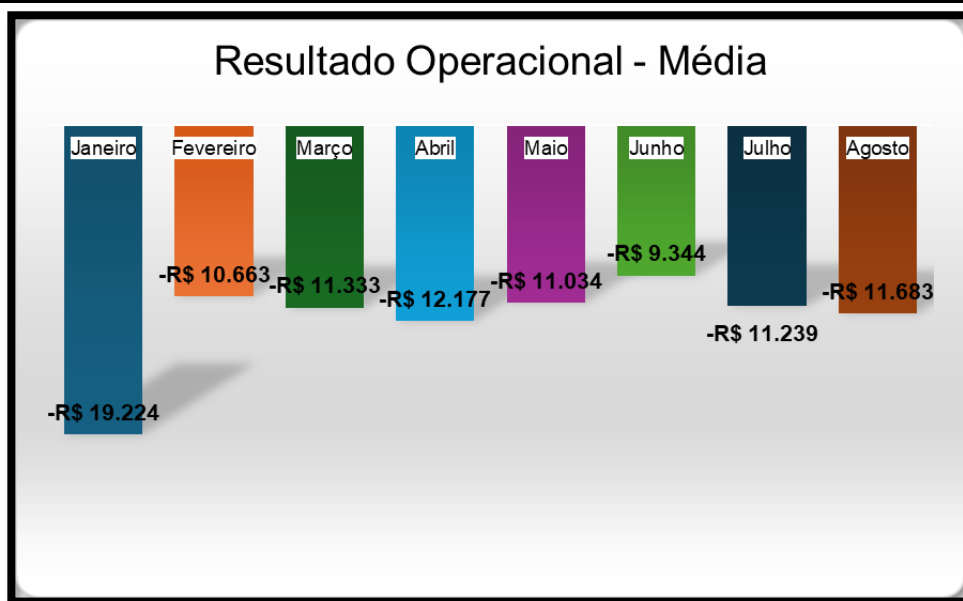
DRE - GRUPO PATENSE																			
Demonstração do Resultado	2021	2022	% EV (22/21)	% AV	2023	% EV (23/22)	% AV	fev/25	% EV (jan/rev)	% AV	mar/25	% EV (fev/mar)	% AV	abr/25	% EV (mar/abr)	% AV	mai/25	% EV (abr/mai)	% AV
Resultado antes das receitas	165.624	179.249	108%	-13%	197.459	110%	-15%	21.327	111%	3%	33.998	159%	5%	48.709	143%	7%	55.371	113%	8%

Médias mensais do resultado operacional – jan/25 a ago/25:

- Janeiro/2025: –R\$ 19.224 mil
- Fevereiro/2025: –R\$ 10.663 mil (+44,5%)
- Março/2025: –R\$ 11.333 mil (–6,3%)
- Abril/2025: –R\$ 12.177 mil (–7,5%)
- Maio/2025: –R\$ 11.034 mil (+9,4%)
- Junho/2025: –R\$ 9.344 mil (+15,3%)
- Julho/2025: - R\$ 11.239 mil (-20,3%)
- Agosto/2025 : R\$ -11.683 (-3,9%)

84. Média simples jan→ago/2025: –R\$ 12.087 mil/mês (jan→jul: –R\$ 12.145 mil/mês).

85. Em relação a janeiro, agosto ainda mostra **melhora de 39,3%** (perda menor), mas **piorou** frente a julho (–3,9% m/m).



86. Leitura de agosto:

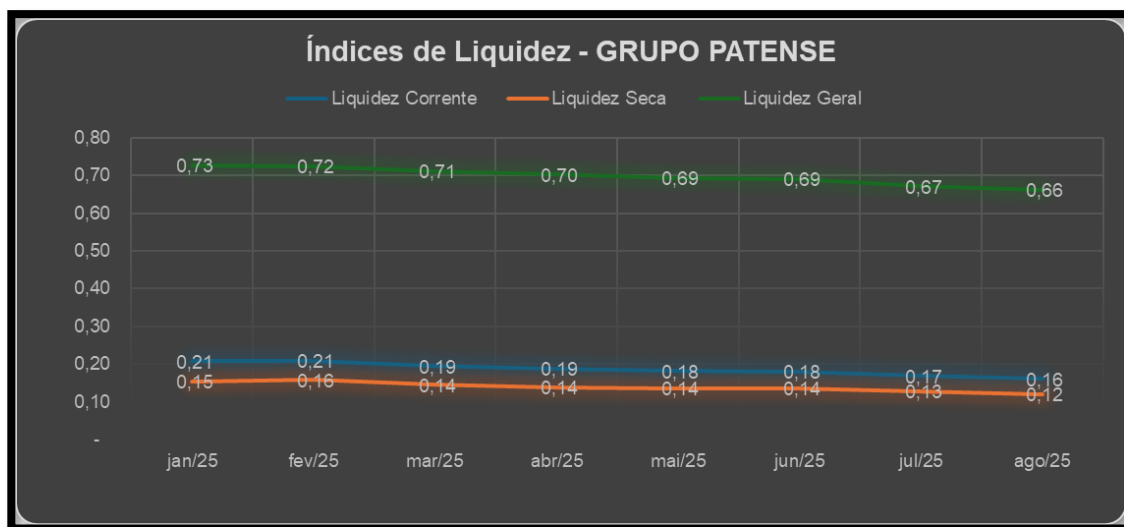
- Média de receita caiu de 68.779 → 67.298 (-2,2%).
- Custos operacionais médios recuaram de 59.398 → 58.812 (-1,0%).
- Despesas comerciais caíram de 10.223 → 9.844 (-3,7%).
- Despesas administrativas caíram de 12.182 → 11.934 (-2,0%).

87. Apesar do alívio de custos/despesas, a queda proporcionalmente maior da receita média reduziu a **margem de contribuição**, resultando em **resultado operacional** um pouco mais negativo (-11.239 → -11.683). Em termos aproximados, a receita média retraiu R\$ 1,48 mi, enquanto o somatório de reduções em custos/despesas foi de R\$ 1,21 mi, abrindo lacuna de R\$ 0,27 mi, coerente com a piora observada

88. Comentários Qualitativos

- Desaceleração das perdas no 2º tri (abr→jun) e **nova inflexão** em jul/ago.
- **Sensibilidade a mix e alavancagem operacional**: pequenas variações em preço/volume e em custos variáveis têm **grande efeito** dado o patamar de **custos fixos**.
- A média jan→ago (-12.087) está **levemente melhor** que a jan→jul (-12.145), mas **sem mudança estrutural**.

4.1.16. ÍNDICES DE LIQUIDEZ



89. Os indicadores de liquidez do Grupo Patense mantiveram **tendência de deterioração** ao longo de 2025. Em **agosto/2025** todos os índices seguiram **abaixo de 1,0**, confirmando **insuficiência de capital de giro** e risco de **descasamento** entre ativos realizáveis e obrigações de curto prazo.

90. Análise dos Índices:

1. Liquidez Corrente:

- jan/25: 0,21 | fev: 0,21 | mar: 0,19 | abr: 0,19 | mai: 0,18 | jun: 0,18 | jul: 0,17 | ago: 0,16.
- Variação jan→ago: 0,21 → 0,16 (–23,8%).
- m/m jul→ago: 0,17 → 0,16 (–5,9%).
- **Leitura:** cobertura de curto prazo **cada vez mais restrita**; manter LC < 1,0 evidencia dependência de renegociações e postergações para sustentar a operação.

2. Liquidez Seca:

- jan/25: 0,15 | fev: 0,16 | mar: 0,14 | abr: 0,14 | mai: 0,14 | jun: 0,14 | jul: 0,13 | ago: 0,12.
- Variação jan→ago: 0,15 → 0,12 (–20,0%).
- m/m jul→ago: 0,13 → 0,12 (–7,7%).
- **Leitura:** excluídos os estoques, **apenas 12%** das obrigações imediatas estão cobertas por caixa + equivalentes + clientes — alto risco de iliquidez operacional

3. Liquidez Geral:



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- jan/25: 0,73 | fev: 0,72 | mar: 0,71 | abr: 0,70 | mai: 0,69 | jun: 0,69 | jul: 0,67 | ago: 0,66.
- Variação jan→ago: 0,73 → 0,66 (–9,6%).
- m/m jul→ago: 0,67 → 0,66 (–1,5%).
- **Leitura:** desequilíbrio **estrutural** — cerca de **34%** das obrigações totais **não** têm cobertura por ativos realizáveis (CP + LP), em linha com o **PL negativo**.

4.1.17. CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

91. **Síntese do mês:** O CCL do Grupo Patense encerrou **agosto/2025** em **–R\$ 1.316.585 mil**, piora de **R\$ 7.953 mil** frente a **julho/2025** (–R\$ 1.308.632 mil).

92. A variação decorreu **sobretudo da queda do Ativo Circulante (–4,7%)**, enquanto o **Passivo Circulante** reduziu-se **ligeiramente (–0,3%)**, insuficiente para compensar a contração do ativo.

93. Evolução do CCL – novembro/2024 a ago/2025 – Valores em R\$ mil (milhares de reais)

Mês	Ativo Circulante	Passivo Circulante	CCL	Var. m/m do CCL
nov/24	386.801	1.525.709	–1.138.908	—
dez/24	334.533	1.543.738	–1.209.205	–70.297
jan/25	321.106	1.546.182	–1.225.076	–15.871
fev/25	321.768	1.547.180	–1.225.412	–336
mar/25	303.224	1.559.953	–1.256.729	–31.317
abr/25	293.787	1.566.143	–1.272.356	–15.627
mai/25	285.327	1.570.857	–1.285.530	–13.174
jun/25	284.685	1.572.840	–1.288.155	–2.625
jul/25	264.519	1.573.151	–1.308.632	–20.477
ago/25	252.049	1.568.634	–1.316.585	–7.953

94. Acumulado desde nov/24: deterioração de **R\$ 177.677 mil** no CCL.

- Jul → Ago/25: Ativo Circulante **–R\$ 12.470 mil (–4,7%)**; Passivo Circulante **–R\$ 4.517 mil (–0,3%)**.

95. Principais vetores (jul → ago/25) – Ativo Circulante: **R\$ 252.049 mil**

- Disponível: **R\$ 7.107 mil** (queda).
- Clientes: **R\$ 52.935 mil (–5,7% m/m)**.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

-
- Estoques: R\$ 62.451 mil (queda).
 - Impostos e contribuições a recuperar: R\$ 67.042 mil (queda).
 - Adiantamentos: R\$ 45.327 mil (ligeira alta vs. jul).
 - Despesas antecipadas: R\$ 16.813 mil (+2,9% m/m).
 - Outros ativos: R\$ 374 mil (leve queda).

96. Passivo Circulante: R\$ 1.568.634 mil.

- Pequena redução no total, com oscilações: **fornecedores** praticamente estáveis/levemente abaixo, **empréstimos de CP** com recuo marginal, ajustes em **tributos** e **arrendamentos**; **obrigações sociais** com leve alta.

4.1.18. ENDIVIDAMENTO GERAL

97. **Síntese.** A estrutura de capital do Grupo Patense permaneceu **altamente pressionada** em agosto/2025. O **índice de endividamento geral** ($\text{Passivo Exigível} \div \text{Ativo Total}$) alcançou **151,1%** (jul/25: **149,1%**), novo pico da série recente, refletindo **queda adicional do Ativo Total** ante relativa estabilidade do passivo exigível.

98. Evolução – nov/2024 → ago/2025 (R\$ mil e %):

- nov/24: Passivo 1.811.599 | Ativo 1.397.159 | **129,7%**
- dez/24: 1.766.704 | 1.299.243 | **136,0%**
- jan/25: 1.728.901 | 1.285.610 | **134,5%**
- fev/25: 1.710.250 | 1.270.845 | **134,6%**
- mar/25: 1.692.862 | 1.256.626 | **134,7%**
- abr/25: 1.688.587 | 1.241.101 | **136,0%**
- mai/25: 1.768.184 | 1.226.325 | **144,2%**
- jun/25: 1.765.782 | 1.221.255 | **144,6%**
- jul/25: 1.765.277 | 1.184.467 | **149,1%**
- ago/25: 1.758.160 | 1.163.602 | **151,1%**

99. Análise técnica (jun → ago/25):

- Passivo Exigível: -R\$ 7,1 mi (-0,4%).



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

-
- **Ativo Total:** –R\$ 20,9 mi (–1,8%).
 - **Efeito líquido:** piora de +2,0 p.p. no índice. Em ago/25, para cada R\$ 1,00 em ativos, o Grupo sustenta R\$ 1,51 em obrigações exigíveis.

4.1.19. COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

100. A **concentração no curto prazo** seguiu muito elevada em agosto/2025, restringindo a capacidade de rolagem dos passivos.

- **Composição – jan/25 → ago/25 (R\$ mil) e participação em ago/25:**

101. Passivo Circulante (CP)

- **Total CP:** jan 1.546.182 | fev 1.547.180 | mar 1.559.953 | abr 1.566.143 | mai 1.570.857 | jun 1.572.840 | jul 1.573.151 | **ago 1.568.634 (89,3% do exigível)**
 - **Empréstimos e financiamentos (CP):** 698.888 | 701.903 | 702.552 | 704.043 | 712.360 | 708.374 | 715.838 | **711.587 (40,5% do exigível)**
 - **Fornecedores (CP):** 363.889 | 364.548 | 372.746 | 370.914 | 368.897 | 370.478 | 367.169 | **367.096 (20,9%)**
 - **Outros CP** (*obrigações sociais, tributos, arrendamento, contas a pagar por aquisição, outros passivos, etc.*): 483.405 | 480.729 | 484.655 | 491.186 | 489.600 | 508.827 | 503.066 | **489.951 (27,9%)**

102. Passivo Não Circulante (LP):

- **Total LP:** jan 210.607 | fev 222.899 | mar 207.550 | abr 200.591 | mai 197.327 | jun 192.942 | jul 192.126 | **ago 189.526 (10,7% do exigível)**
 - **Empréstimos e financiamentos (LP):** 54.759 | 53.774 | 50.490 | 47.371 | 44.139 | 41.712 | 42.669 | **42.052 (2,4%)**
 - **Tributos + Contas a pagar (LP):** 71.529 | 69.138 | 66.623 | 60.834 | 58.893 | 58.078 | 62.299 | **≈65.752 (3,7%)**
 - **Outros Passivos (LP)** (*provisões, arrendamento, fiscal diferido etc.*): 84.319 | 100.014 | 90.437 | 92.386 | 94.295 | 93.152 | 87.158 | **≈81.722 (4,6%)**

103. Total do Passivo Exigível:

- jan 1.756.789 | fev 1.770.079 | mar 1.767.503 | abr 1.766.734 | mai 1.768.184 | jun 1.765.782 | jul 1.765.277 | **ago 1.758.160 (100%)**



4.1.20. INDICADORES DE RENTABILIDADE

104. Os indicadores de rentabilidade mensuram a eficiência operacional e a capacidade do Grupo Patense de gerar retorno sobre os recursos aplicados. Em regime de recuperação judicial, seu acompanhamento é determinante para avaliar a viabilidade econômico-financeira e orientar correções de rota no curto e no médio prazo.

105. Evolução dos indicadores – dez/24 a ago/25

(valores em %; variação em pontos percentuais – p.p.)

- Ao longo de 2025, as **margens permaneceram negativas**. Em **agosto/25**, o quadro **não se reverteu**: houve **piora marginal** frente a julho na **margem operacional** e na **margem líquida**, coerente com:
 - **queda da receita média** em agosto (efeito de diluição sobre a média anual),
 - **custos operacionais médios** ainda em patamar elevado, apesar de leve recuo vs. julho,
 - **despesas comerciais** ligeiramente menores do que em julho, sem impacto suficiente para virar o resultado,
 - **resultado financeiro** ainda **deficitário**, embora **um pouco menos negativo** (despesas financeiras médias caíram e receitas financeiras médias subiram em agosto).
- Em consequência:
 - **ROA (Retorno sobre o Ativo)**: **piora** em agosto, refletindo resultado operacional/liquido negativo sobre uma base de ativos que segue em redução.
 - **ROE (Retorno sobre o Patrimônio Líquido)**: **piora adicional** em agosto, impactado pelo **PL ainda mais negativo** (–R\$ 594.557 mi em ago/25), o que amplifica o efeito dos prejuízos

106. Nota: até **julho/25**, os índices apurados sinalizavam reversão do alívio observado em junho (queda de 1,6 p.p. na margem operacional e 2,9 p.p. na margem líquida jun→jul, além de deterioração em ROA e ROE). Em **agosto**, essa **tendência negativa persistiu**, ainda que com intensidade **moderada** na operação e **ligeiro alívio** no resultado financeiro médio.

4.2. ANÁLISE DA CONTABILIDADE DOS PRODUTORES RURAIS

107. A partir de jan/2025 a base contábil passou a consolidar, além dos produtores pessoas jurídicas (PJ), os produtores pessoas físicas (PF). Até dez/2024, o módulo PJ apresentava apenas capital integralizado de R\$ 45 mil (9 cotistas), sem ativos permanentes ou passivos. Com a entrada



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

dos PF, houve ampliação expressiva do ativo (imobilizado e ativos biológicos) e o reconhecimento de passivos relevantes de curto e, principalmente, de longo prazo. Em ago/2025 observa-se continuidade da expansão patrimonial do segmento rural, acompanhada de maior alavancagem e manutenção do déficit patrimonial, reforçando a necessidade de governança e padronização de registros.

ATIVO CONSOLIDADO - AGRICULTORES PJ								
Balanco Patrimonial (R\$)	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
Ativo Circulante	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Disponível	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Contas a receber								
Estoques								
Estoques em andamento								
Adiantamentos								
Despesas antecipadas								
Outros ativos								
Ativo Não Circulante								
Títulos Valores Imobiliários								
Contas a receber								
Despesas antecipadas								
Crédito com partes relacionadas								
Impostos a recuperar								
Adiantamento a fornecedores								
Ativo fiscal diferido								
Outros ativos								
Ativo biológico								
Imobilizado obra em andamento								
Imobilizado								
Intangível								
Total Ativo	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000

PASSIVO CONSOLIDADO - AGRICULTORES PJ								
Balanco Patrimonial (R\$)	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
Passivo Circulante	-	-	-	-	-	-	-	-
Obrigações sociais e Trabalhistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Tributos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar aquisição de controladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo Não Circulante	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Tributos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar aquisição de controladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo fiscal diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisão para contingências	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros passivos sócio aporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio líquido	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Capital social	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Reserva de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros	-	-	-	-	-	-	-	-
Participação dos não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo Passivo	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ATIVO CONSOLIDADO - AGRICULTORES PF								
Balanco Patrimonial (R\$)	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25
Ativo Circulante	2.356.129	2.963.844	3.103.124	3.234.440	3.313.669	3.391.433	3.357.345	3.627.868
Disponível	- 278.498	-	-	-	-	-	-	-
Contas a receber	-	-	-	-	-	-	-	-
Estoques	2.634.627	2.963.844	3.103.124	3.234.440	3.313.669	3.391.433	3.357.345	3.627.868
Estoques em andamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas antecipadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativo Não Circulante	9.563.820	16.137.937	16.379.002	16.546.168	16.679.889	16.889.679	16.974.659	17.208.939
Titulos Valores Imobiliários	-	-	-	-	-	-	-	-
Contas a receber	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas antecipadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito com partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Impostos a recuperar	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamento a fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativo fiscal diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativo biológico	995.900	995.900	995.900	995.900	995.900	995.900	995.900	995.900
Imobilizado obra em andamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizado	8.567.920	15.142.037	15.383.102	15.550.268	15.683.989	15.893.779	15.978.759	16.213.039
Intangível	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Ativo	11.919.949	19.101.781	19.482.125	19.780.608	19.993.558	20.281.112	20.332.004	20.836.807

PASSIVO CONSOLIDADO - AGRICULTORES PF								
Balanco Patrimonial (R\$)	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jun/25	jun/25
Passivo Circulante	- 586.732	586.732	668.162	668.162	668.162	668.700	669.613	682.347
Obrigações sociais e Trabalhistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	-	-	-	-	-	1.451	14.186
Empréstimos e financiamentos	- 586.732	586.732	668.162	668.162	668.162	668.700	668.162	668.162
Tributos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar aquisição de controladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo Não Circulante	19.698.910	21.798.024	22.239.198	22.840.077	23.220.578	23.983.562	24.167.186	24.665.394
Fornecedores	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	- 1.016.308	3.677.548	3.596.118	3.596.118	3.596.118	3.312.980	3.237.180	3.237.180
Tributos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar aquisição de controladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo fiscal diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisão para contingências	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros passivos	20.715.218	18.120.476	18.643.080	19.243.959	19.624.460	20.670.581	20.930.005	21.428.214
Patrimônio líquido	- 7.192.229	- 3.282.975	- 3.425.234	- 3.727.631	- 3.895.182	- 4.371.150	- 4.504.795	- 4.510.934
Capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	-	-	-	-
Prejuízos acumulados	- 7.192.229	- 3.282.975	- 3.425.234	- 3.727.631	- 3.895.182	- 4.371.150	- 4.504.795	- 4.510.934
Participação dos não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo Passivo	11.919.949	19.101.781	19.482.125	19.780.608	19.993.558	20.281.112	20.332.004	20.836.807

4.2.1. ANÁLISE DO ATIVO E PASSIVO PJ E PF

108. ATIVO CIRCULANTE – DISPONÍVEL E ESTOQUES

- Dez/2024 (PJ): caixa exclusivo de R\$ 45 mil; sem estoques/contas a receber.
- Jan/2025 (PF+PJ): ativo circulante passa a ≈ R\$ 2,36 mi, dominado por estoques; caixa praticamente nulo.
- Fev→jul/2025: crescimento orgânico dos estoques (≈ R\$ 2,96 mi → R\$ 3,56 mi), sem recomposição material de caixa.
- Ago/2025: ativo circulante sobe para R\$ 3,63 mi (jul: R\$ 3,56 mi), com predominância superior a 90% em estoques. Há recomposição marginal do disponível, ainda sem relevância para a liquidez imediata.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

-
- **Leitura:** houve ganho de capital de giro “em mercadorias”, não em caixa. O ciclo financeiro segue dependente da conversão de estoques em vendas e recebimentos.

109. **ATIVO NÃO CIRCULANTE- Imobilizado e Ativos Biológicos**

- Inexistente até dez/2024 (PJ).
- Jan/2025: reconhecimento inicial de ~R\$ 9,56 mi (imobilizado ~R\$ 8,57 mi + ativos biológicos R\$ 995,9 mil).
- Fev → jun/2025: expansão contínua, alcançando ~R\$ 16,9 mi.
- Jul→ago/2025: manutenção em patamar **elevado (R\$ 17,0 mi)**, com **imobilizado** como principal componente e **ativos biológicos estáveis (R\$ 1,0 mi)**.
- **Leitura:** consolidação da base produtiva de longo prazo; não há evidência de desinvestimentos relevantes até ago/2025.

110. **PASSIVO CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE:**

- Dez/2024 (PJ): sem passivos.
- Jan/2025 (PF+PJ): passivo total R\$ 20,3 mi (CP R\$ 586,7 mil; LP R\$ 19,7 mi).
- Jul→ago/2025:
 - **Passivo circulante:** na faixa de R\$ 0,88–0,89 mi (ago: R\$ 0,88 mi), leve alta na margem.
 - **Passivo não circulante:** avanço para R\$ 24,9 mi.
 - **Composição:** destaque para **empréstimos/financiamentos de LP (R\$ 10,8 mi em ago)**, além de outras obrigações contratuais (arrendamentos, impostos diferidos, provisões).
- **Leitura:** perfil muito concentrado no **longo prazo (97% do total PF)**, mas com **pressões recorrentes no curto prazo** suficientes para manter a liquidez restrita.

111. **PATRIMÔNIO LÍQUIDO:**

- Dez/2024 (PJ): R\$ 45 mil (positivo).
- Jan/2025 (PF+PJ): –R\$ 7,19 mi (virada para déficit).
- Fev → jun/2025: oscilações com déficit persistente, chegando a ~–R\$ 4,37 mi.
- **Ago/2025: agravamento para –R\$ 4,51 mi**, mantendo **insolvência contábil** no módulo rural consolidado.



4.2.2. ANÁLISE GERAL

112. Pontos Positivos

- **Expansão patrimonial relevante.** O ativo total do módulo rural (PJ+PF) saiu de **R\$ 45 mil (dez/24)** para **≈R\$ 20,8 mi em ago/25**, sustentado por formação de base produtiva e capital de giro em estoques.
- **Base produtiva consolidada.** O **ativo não circulante** permanece na faixa de **≈R\$ 17,0 mi** (imobilizado e ativos biológicos), indicando continuidade de investimentos estruturantes e estabilidade operacional.
- **Crescimento de estoques.** O **ativo circulante** mantém-se acima de **R\$ 3,6 mi em ago/25**, majoritariamente em estoques — preparando terreno para faturamentos/colheitas futuras..

113. Limitações e Riscos

- **Alavancagem elevada.** Em **ago/25**, o passivo dos PF segue alto, com **curto prazo ≈ R\$ 0,88 mi** e **longo prazo próximo a R\$ 25 mi**. O perfil concentra exigibilidades no LP, mas o CP continua pressionando a liquidez.
- **Risco contábil-operacional (PJ + PF).** A consolidação mista aumenta a probabilidade de inconsistências. É indispensável **padronizar o plano de contas agropecuário**, formalizar **critérios de mensuração de ativos biológicos (CPC 29 / NBC TG 29)** e **segregar fluxos** (produção, comercial, financeiro) entre PF e PJ.

114. Observações finais (ago/2025):

- O reforço do circulante veio **principalmente de estoques, não de caixa**; a **liquidez imediata segue frágil**.
- O **endividamento de LP continua elevado** e o **PL permanece negativo (≈ -R\$ 4,5 mi)**. A **conversão rápida de estoques em vendas/recebimentos** e a **execução das renegociações financeiras** são determinantes para reduzir o risco de descasamento de caixa no curto prazo.

4.3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

4.3.1. QUADRO DE EMPREGADOS

115. O quadro de pessoal do Grupo Patense manteve a trajetória de ajuste observada desde junho. Em agosto/2025, o total de colaboradores caiu novamente, com desligamentos concentrados nas áreas operacionais, em linha com a adequação de capacidade prevista no PRJ.



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

116. Totais ao fim de cada mês (mai→ago/2025):

- **Mai:** 1.499 | **Jun:** 1.490 | **Jul:** 1.473 | **Ago:** 1.464 (pico em mai/25:

FUNCIONÁRIOS - GRUPO PATENSE																
Empresa do grupo	Maio				Junho				Julho				Agosto			
	Total inicial	Admitidos	Demitidos	Total Final	Total inicial	Admitidos	Demitidos	Total Final	Total inicial	Admitidos	Demitidos	Total Final	Total inicial	Admitidos	Demitidos	Total Final
Adesebo	24	0	1	23	23	0	4	19	19	0	3	16	16	0	1	15
Faricon	8	0	0	8	8	0	0	8	8	0	0	8	8	0	0	8
Farol	140	11	1	150	150	2	7	145	145	4	8	141	141	6	11	136
Rações Patense	1295	53	40	1308	1308	51	50	1309	1309	50	60	1299	1299	50	53	1296
Pets Mellon	11	0	1	10	10	0	1	9	9	0	0	9	9	0	0	9
TOTAL	1478	64	43	1499	1499	53	62	1490	1490	54	71	1473	1473	56	65	1464

4.3.2. ANÁLISE E COMENTÁRIOS

117. Fluxo de admissões e desligamentos:

- **Ago/2025:** 56 admissões | 65 desligamentos | **Saldo:** –9

118. Histórico recente (mai→ago/2025):

- **Mai:** +21 (64 adm / 43 dem)
- **Jun:** –9 (53 / 62)
- **Jul:** –17 (54 / 71)
- **Ago:** –9 (56 / 65)

119. Acumulado mai→ago/2025: 227 admissões | 241 desligamentos | **Saldo:** –14

- **Variação do efetivo (mai→ago):** 1.478 → 1.464 (–0,9%).

120. Destaques por empresa (ago/2025 – total final e saldo do mês:

- **Rações Patense:** 1.296 (50 adm / 53 dem | –3) – mantém 88% do efetivo do grupo.
- **Farol:** 136 (6 / 11 | –5) – ajuste operacional mais intenso no mês.
- **Adasebo:** 15 (0 / 1 | –1).
- **Faricon:** 8 (0 / 0 | 0)
- **Pets Mellon:** 9 (0 / 0 | 0).



121. Leitura Gerencial

1. **Crescimento concentrado em maio, seguido de correção em jun–ago.**
O efetivo recuou por três meses consecutivos (–9; –17; –9), encerrando agosto em **1.464**, ainda próximo do patamar de abril (1.478), com maior disciplina de custos.
2. **Concentração estrutural em Rações Patense.**
Pequenas variações nessa unidade amplificam o efeito consolidado; demanda planejamento fino de admissões e gestão de turnover.
3. **Sazonalidade e equilíbrio custo–capacidade.**
O ajuste de Farol e Adesebo indica calibragem de turnos/escala para o nível de atividade do trimestre

4.3.3. QUADRO DE FUNCIONÁRIOS DOS PRODUTORES RURAIS

122. **Posição Atualizada** - agosto de 2025. De janeiro a agosto de 2025, o quadro de funcionários vinculados aos produtores rurais acompanhados pelo Grupo Patense manteve-se **estável**. Em **agosto/2025 não houve admissões nem demissões**, preservando a mesma configuração já observada em julho.

- CLÊNIO ANTÔNIO GONÇALVES: 2 empregados registrados.
- FERNANDO VILAÇA GONÇALVES: 6 funcionários registrados
- LENITA VILAÇA GONÇALVES: 1 empregado registrado.
- LEANDRO JOSÉ GONÇALVES: 1 empregado registrado.
- ANTÔNIO GONÇALVES JUNIOR: 2 empregados registrados
- DANIELE CRISTINE BARBOSA, LARISA LOPES BRAGA, MICHELE GONÇALVES MOURA, E REJANE MARQUES OLIVEIRA GONÇALVES: Nenhum empregado registrado.

5. CONCLUSÃO

123. O Relatório Mensal de Atividades até **agosto/2025** mantém o diagnóstico de **severa restrição financeira e deterioração patrimonial** do Grupo Patense. Persistem: **alavancagem muito elevada, liquidez crítica e rentabilidade negativa**. Houve continuidade do controle de custos e de pessoal — **sem admissões nem demissões em agosto/25** —, mas **sem inflexão** dos principais indicadores.

124. Principais destaques patrimoniais e de liquidez — **agosto/2025**:

- **Ativo Total: R\$ 1.163.602 mil** (–1,8% vs. jul/25: R\$ 1.184.467 mil).
- **Passivo Circulante: R\$ 1.568.634 mil** (–0,3% vs. jul/25: R\$ 1.573.151 mil).



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- Capital Circulante Líquido (CCL): –R\$ 1.316.585 mil (piora de R\$ 7.953 mil vs. jul/25: –R\$ 1.308.632 mil).
- Patrimônio Líquido: –R\$ 594.557 mil (piora de R\$ 13.746 mil vs. jul/25: –R\$ 580.811 mil).
- Endividamento Geral (Passivo Exigível/Ativo Total): ≈151,0% (jul/25: 149,1%) — novo pico de alavancagem.
- Leitura: para cada R\$ 1,00 em ativos, há R\$ 1,51 em dívidas exigíveis; o PL negativo cobre a diferença.

125. Desempenho Operacional e Financeiro – (médias mensais R\$ mil)

Indicador	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	Var. jul→ago
Receita líquida	68.806	71.685	69.182	68.223	69.325	69.672	68.779	67.298	–2,2%
Custos operacionais	59.070	57.592	56.055	56.864	58.599	58.731	59.398	58.812	–1,0%
Resultado operacional	– 19.224	– 10.663	– 11.333	– 12.177	– 11.034	–9.344	– 11.239	– 11.683	piora 3,9%
Despesa financeira	11.939	9.447	11.706	10.368	10.510	11.431	12.106	11.687	–3,5%

126. Interpretações:

- Receita líquida: nova queda em ago/25 (–2,2%), mantendo a faixa de R\$ 67–72 milhões/mês — base resiliente, porém sem tração.
- Custos operacionais: cederam 1,0%, mas insuficiente para compensar a queda da receita; margem pressionada.
- Resultado operacional: piora (–R\$ 11,7 mi); a escala atual não cobre custos fixos e financeiros.
- Despesas financeiras: recuo vs. jul, ainda em patamar alto, refletindo dívida concentrada no curto prazo.
- Liquidez/estrutura: CCL mais negativo e endividamento geral acima de 150% reforçam o risco de descasamento de caixa e a insolvência técnica.

127. Desafios estruturais persistentes



DANIEL THIAGO
ADVOCACIA, CONSULTORIA
E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

-
-
- **Endividamento crítico:** passivo exigível > ativos; PL negativo de R\$ 594,6 mi limita crédito e negociação.
 - **Capital de giro deficitário:** CCL –R\$ 1,317 bi indica dependência de rolagem/renegociação.
 - **Rentabilidade insuficiente:** prejuízo operacional recorrente **consome caixa** e adia investimentos.

128. Aspectos Positivos:

- **Disciplina de custos** ao longo do ano (apesar de oscilações).
- **Base de receitas estável**, com manutenção de volumes.
- **Gestão prudente de pessoal**, sem movimentação em agosto/25, alinhada ao PRJ.

129. Considerações Finais

130. O consolidado até **agosto/2025** confirma operação em **condição crítica**, com sinais de estabilidade, porém **sem virada estrutural**.

DANIEL THIAGO DA SILVA
ADMINISTRADOR JUDICIAL
OAB/MG -104.537