Relatório Mensal de Atividades (RMA)

SCZ + M Scalzilli & Mariano administração judicial

Processo n. 5011369-81.2026.8.09.0093

2ª Vara Cível de Jataí/GO

GRUPO FERRARI

Setembro/2026

Sumário

INTRODUÇÃO

01 Considerações Preliminares 3

02 Estágio Processual 5

03 Painel de Verificação (Vedações Legais e Obrigações) 6

SOBRE A RECUPERANDA

04 Apresentação dos Recuperandos 7

05 Quadro de Colaboradores 14

ESTRUTURA DO PASSIVO

06 Passivo Concursal 20

07 Passivo Fiscal e Social 22

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

08 Faturamento 25

09 Despesas 30

10 Resultado do Mês 33

11 Indicadores 40

12 Atividade Rural 44

DEMAIS INFORMAÇÕES

13 Checklist Documental 52

14 Questionamentos 56

15 Apêndices 58

Sobre este Relatório

O presente relatório reúne, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial do **Grupo Ferrari.**

Ademais, por decisão judicial, a fiscalização da Administração Judicial foi estendida à **Sra. Geruza Raquel Ferrari** e à **Agropecuária Cobiçada Ltda.**, em razão de seus vínculos societários, patrimoniais e operacionais com os Recuperandos e com a atividade rural desenvolvida pelo Grupo. A medida será realizada mediante o acompanhamento mensal das informações patrimoniais, operacionais e documentais, sem implicar sua inclusão no polo ativo da Recuperação Judicial.

Dessa forma, o presente relatório também contemplará a análise das informações patrimoniais, operacionais e documentais da Sra. Geruza Raquel Ferrari e da Agropecuária Cobiçada Ltda., ainda que não integrem o polo ativo da Recuperação Judicial, em observância à determinação judicial.

A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005, do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da execução do plano de recuperação judicial.

Origem dos Dados

Os resultados constantes no presente relatório baseiam-se no processo de recuperação judicial e em informações operacionais fornecidas pela Recuperanda à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto e no site scalzilliaj.com.br.

As informações contábil-financeiras utilizadas neste relatório, devidamente assinadas, foram fornecidas pela Recuperanda diretamente à Administração Judicial, sendo referentes à competência de agosto de 2026. Já as informações jurídicas, por sua vez, correspondem à competência de setembro de 2026.

As informações às quais a Administração Judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste relatório não foram alvo de auditoria e não serão aproveitadas para qualquer outro fim. A responsabilidade técnica pelas demonstrações contábeis é dos profissionais que as subscrevem, presumindo-se sua integridade formal e material.

Sobre a Atividade Rural

As informações da atividade rural aqui apresentadas são elaboradas com base nos dados e documentos disponibilizados pelos Recuperandos, aos quais compete a responsabilidade pela veracidade, integridade, consistência e tempestividade das informações fornecidas à Administração Judicial. Ainda, em razão das particularidades e dos ciclos próprios da atividade rural, poderá haver descasamento temporal entre as informações apresentadas e a competência mensal deste relatório.

Recuperação Judicial

Pedido de RJ
- 08/01/2026

Deferimento do processamento
- 14/04/2026

Edital do art. 52, § 1º
- 18/06/2026

Plano de recuperação judicial
- 15/06/2026

Relatório sobre o Plano
- 30/06/2026

Edital do art. 55
- 28/08/2026

Prazo objeções
- 29/09/2026

Assembleia Geral de Credores

Cumprimento do Plano

Verificação de Créditos

Edital do art. 52º, § 1º
- 18/06/2026

Prazo para habilitações e divergências
- 03/07/2026

Prazo para apresentação da segunda lista de credores
- 17/08/2026

Edital do art. 7º, § 2º
- 28/08/2026

Prazo para ajuizamento de impugnação de créditos
- 09/09/2026

Consolidação do quadro geral de credores

Edital do art. 18

Legenda:

- Concluído
- Em andamento
- Ainda não iniciado

Alienação de Ativo Imobilizado (ART. 66, LRF)

REGULAR

Não foram identificados indícios de alienação ou oneração de bens do ativo permanente sem autorização judicial.

Distribuição de Lucros aos Sócios (ART. 6º-A, LRF)

REGULAR

Não foram identificados valores de distribuição de lucros na competência analisada.

Pagamentos de Créditos Sujeitos (ART. 49, LRF)

REGULAR

Não foram identificados lançamentos de créditos concursais pagos na competência analisada.

Entidade

Denominação Social

AGROPECUÁRIA FERRARI LTDA.

CNPJ

31.968.926/0001-07

Início das Atividades

08/11/2018

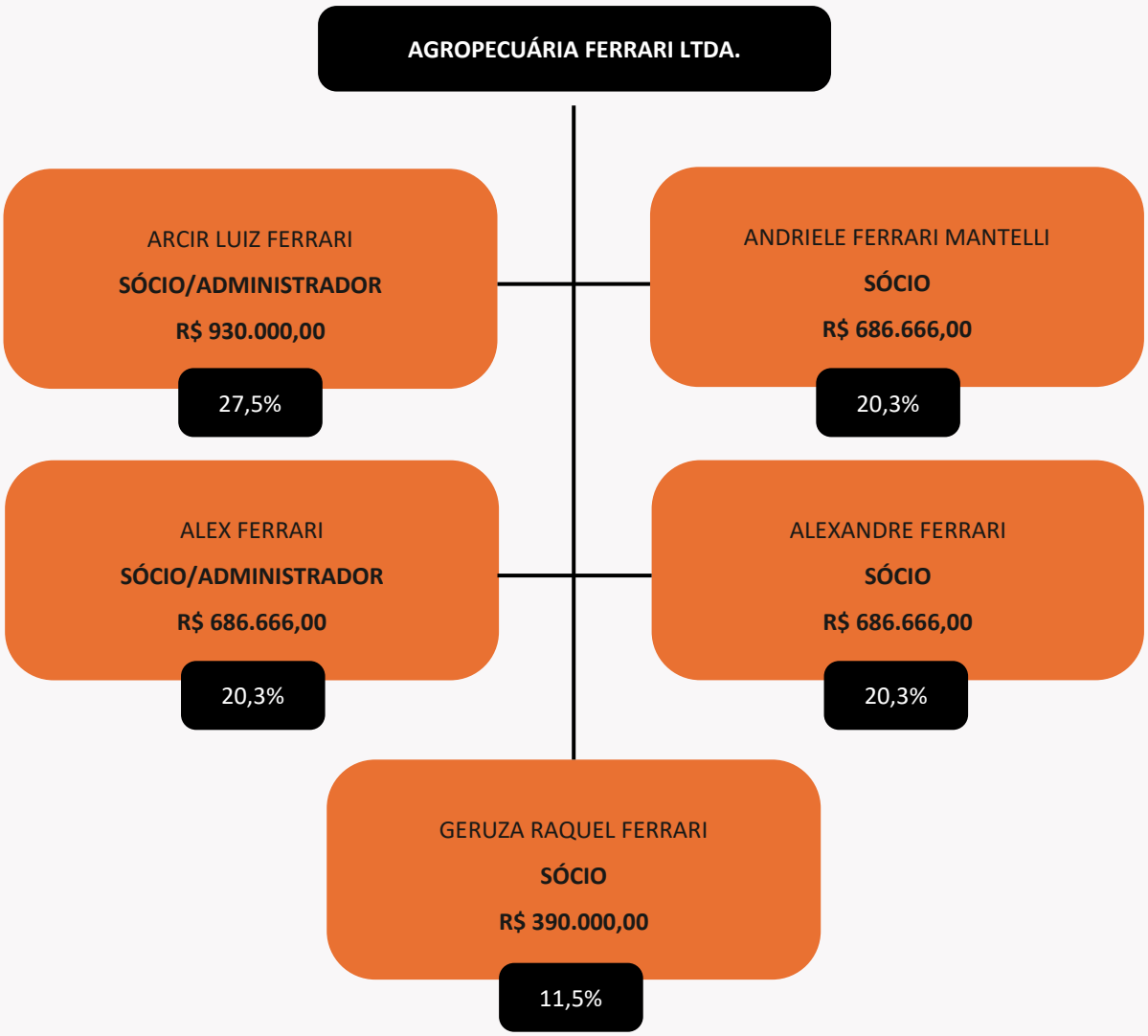
Endereço

Rod. BR 158, KM 38, A esquerda 02 KM, S/N, Zona Rural, Jataí/GO, CEP 75800-001

Objeto Social

Cultivo de soja; Cultivo de milho; Cultivo de outros cereais não especificados anteriormente; Cultivo de feijão; Criação de bovinos para corte.

Estrutura Societária



Denominação Social

FERRARI ARMAZENS GERAIS LTDA

Entidade

CNPJ

21.828.059/0001-42

Início das Atividades

06/02/2015

Endereço

Rod. BR 158, trevo para Perolandia, S/N, Zona Rural, Jataí/GO, CEP 75.800-970

Objeto Social

Armazéns gerais - emissão de warrant, transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional.

Estrutura Societária



Denominação

ALEXANDRE FERRARI

Produtor Rural

CNPJ

61.429.707/0001-02

Data de Registro

24/06/2025

Endereço

Rod. BR 158, KM 30, A direita 02 KM, S/N, Zona Rural, Jataí/GO, CEP 75800-001

Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente e criação de bovinos para corte

Denominação

ALEX FERRARI

Produtor Rural

CNPJ

61.429.558/0001-81

Data de Registro

24/06/2025

Endereço

Rod. BR 158, KM 10, 256 A direita 01 KM, S/N, Zona Rural, Jataí/GO, CEP 75800-001

Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente e criação de bovinos para corte

Denominação

ANDRIELE FERRARI MANTELLI

Produtor Rural

CNPJ

61.652.259/0001-01

Data de Registro

08/07/2025

Endereço

Rua 4, SN, Quadra 0014, Lote 0004, Sala 01, Residencial Morada do Sol, Jataí/GO, CEP 75804-592

Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente e criação de bovinos para corte

Denominação

ARCIR LUIZ FERRARI

Produtor Rural

CNPJ

61.439.462/0001-02

Data de Registro

25/06/2025

Endereço

Rod. BR 158, KM 48, Fazenda Saracura, S/N, Zona Rural, Jataí/GO, CEP 75800-001

Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente e criação de bovinos para corte

Denominação

ERICA SANTOS ASSIS LIMA FERRARI

Produtor Rural

CNPJ

61.894.118/0001-03

Data de Registro

24/07/2025

Endereço

Rua Luzia Miranda, 257, Quadra 0030, Lote 0004, Sala 01, Setor Hermosa, Jataí/GO, CEP 75803-315

Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente e criação de bovinos para corte

Denominação

FERNANDO MANTELLI

Produtor Rural

CNPJ

61.439.054/0001-42

Data de Registro

25/06/2025

Endereço

Rod. BR 158, KM 32, A direita 02 KM, Fazenda São Pedro, S/N, Zona Rural, Jataí/GO, CEP 75800-001

Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente e criação de bovinos para corte

Denominação

IDELSI FERRARI

Produtor Rural

CNPJ

61.657.681/0001-50

Data de Registro

09/07/2025

Endereço

Rua Itarumã, 1136, Quadra 0002, Lote 0020, Sala 01, Setor Oeste, Jataí/GO, CEP 75804-076

Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente e criação de bovinos para corte

Denominação

TALITA LEITE SILVA MANTELLI

Produtor Rural

CNPJ

62.166.882/0001-17

Data de Registro

11/08/2025

Endereço

Rua Albanir Peres, 1981, Quadra973F, Lote 10B, Vila Fátima, Jataí/GO, CEP 75803-140

Objeto Social

Cultivo de soja, cultivo de milho, cultivo de outros cereais não especificados anteriormente e criação de bovinos para corte

Colaboradores ativos | Ferrari Armazéns Gerais

	JUL/26	AGO/26
Empregados CLT	2	2
Prestadores de serviço regime PJ	Não informado	Não informado
Sócios com retirada de pró-labore	0	0

Total de colaboradores ativos

JUL/26
2

AGO/26
2

AGO/26

0 Admissões

0 Desligamentos

Proventos

JUL/26
R$ 10,5 mil
Total

AGO/26
R$ 10,5 mil
Total

Encargos Sociais

JUL/26
R$ 3,7 mil
Total

AGO/26
R$ 4,2 mil
Total

Colaboradores ativos | Agropecuária Ferrari

	JUL/26	AGO/26
Empregados CLT	1	1
Prestadores de serviço regime PJ	Não informado	Não informado
Sócios com retirada de pró-labore	0	0

Total de colaboradores ativos

JUL/26
1

AGO/26
1

AGO/26

0 Admissões

0 Desligamentos

Proventos

JUL/26
R$ 2,5 mil
Total

AGO/26
R$ 2,5 mil
Total

Encargos Sociais

JUL/26
R$ 867,50
Total

AGO/26
R$ 867,50
Total

Colaboradores ativos | Arcir Luiz Ferrari

	JUL/26	AGO/26
Empregados CLT	17	16
Prestadores de serviço regime PJ	Não informado	Não informado
Sócios com retirada de pró-labore	0	0

Total de colaboradores ativos

JUL/26
17

AGO/26
16

AGO/26

0 Admissões

1 Desligamentos

Proventos

JUL/26
R$ 101,4 mil
Total

AGO/26
R$ 114,5 mil
Total

Encargos Sociais

JUL/26
R$ 8,3 mil
Total

AGO/26
R$ 9,1 mil
Total

Colaboradores ativos | Fernando Mantelli

	JUL/26	AGO/26
Empregados CLT	4	4
Prestadores de serviço regime PJ	Não informado	Não informado
Sócios com retirada de pró-labore	0	0

Total de colaboradores ativos

JUL/26
4

AGO/26
4

AGO/26

0 Admissões

0 Desligamentos

Proventos

JUL/26
R$ 14,1 mil
Total

AGO/26
R$ 14,1 mil
Total

Encargos Sociais

JUL/26
R$ 4,4 mil
Total

AGO/26
R$ 4,4 mil
Total

Colaboradores ativos | Alex Ferrari

	JUL/26	AGO/26
Empregados CLT	1	1
Prestadores de serviço regime PJ	Não informado	Não informado
Sócios com retirada de pró-labore	0	0

Total de colaboradores ativos

JUL/26
1

AGO/26
1

AGO/26

0 Admissões

0 Desligamentos

Proventos

JUL/26
R$ 4,4 mil
Total

AGO/26
R$ 4,4 mil
Total

Encargos Sociais

JUL/26
R$ 915,62
Total

AGO/26
R$ 1,4 mil
Total

Colaboradores ativos | Alexandre Ferrari

	JUL/26	AGO/26
Empregados CLT	3	3
Prestadores de serviço regime PJ	Não informado	Não informado
Sócios com retirada de pró-labore	0	0

Total de colaboradores ativos

JUL/26
3

AGO/26
3

AGO/26

0 Admissões

0 Desligamentos

Proventos

JUL/26
R$ 11,1 mil
Total

AGO/26
R$ 11,1 mil
Total

Encargos Sociais

JUL/26
R$ 3,5 mil
Total

AGO/26
R$ 3,5 mil
Total

Grupo Ferrari

R$ 123,2 milhões
Total do Passivo Concursal

R$ 55,1 milhões
Banco do Brasil S.A.
Maior concentração do Passivo - 44,8%

Credores | Grupo Ferrari

60
Total de Credores

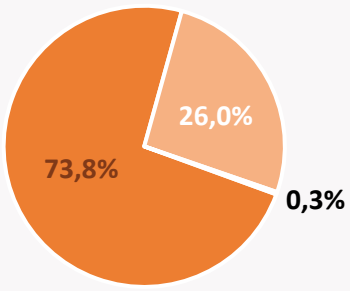
0
Classe I - Trabalhistas

12
Classe II - Garantia Real

45
Classe III - Quirografários

3
Classe IV - ME/EPP

Concentração do Passivo por Classe



Garantia Real: R$ 90,9 milhões
Quirografários: R$ 32 milhões
ME/EPP: R$ 338,5 mil

Total:
R$ 123,2 milhões

Maiores Credores

CREDORES	CLASSE	VALOR	% DO TOTAL
Banco do Brasil S.A.	Garantia Real	R$ 55.146.961,22	44,8%
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Garantia Real	R$ 12.945.460,97	10,5%
Banco Bradesco S.A.	Garantia Real	R$ 9.800.000,00	8%
Haitham Omar Said	Garantia Real	R$ 5.970.261,48	4,8%
Yara Brasil Fertilizantes S/A.	Quirografários	R$ 4.591.380,00	3,7%

Grupo Ferrari

R$ 114,5 milhões
Total do Passivo Concursal

R$ 66,6 milhões
Banco do Brasil S.A.
Maior concentração do Passivo - 58,2%

Credores | Grupo Ferrari

51
Total de Credores

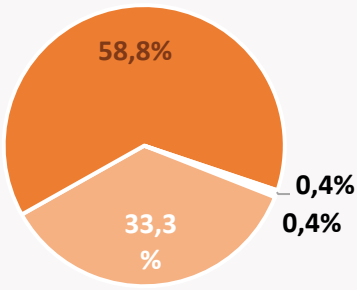
3
Classe I - Trabalhistas

8
Classe II - Garantia Real

35
Classe III - Quirografários

5
Classe IV - ME/EPP

Concentração do Passivo por Classe



Quirografários: R$ 72,5 milhões
Garantia Real: R$ 41,1 milhões
Trabalhistas: R$ 485,8 mil
ME/EPP: R$ 463,8 mil

Total:
R$ 114,5 milhões

Maiores Credores

CREDORES	CLASSE	VALOR	% DO TOTAL
Banco do Brasil S.A.	Quirografários	R$ 37.115.890,97	32,4%
Banco do Brasil S.A.	Garantia Real	R$ 29.488.271,65	25,8%
Banco Bradesco S.A.	Garantia Real	R$ 10.194.231,30	8,9%
Haitham Omar Said	Quirografários	R$ 5.970.261,48	5,2%
Yara Brasil Fertilizantes S/A.	Quirografários	R$ 4.333.779,37	3,8%

Obrigações Sociais | Agropecuária Ferrari Ltda.

JUL/26
R$ 1,9 mil

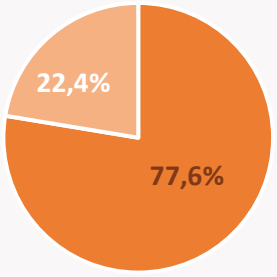
AGO/26
R$ 1,9 mil

Sem movimentações

Comparativo - Obrigações Sociais | Agropecuária Ferrari Ltda.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	JUL/26	AGO/26
INSS A PAGAR	R$ 1.468,30	R$ 1.468,30
FGTS A PAGAR	R$ 423,60	R$ 423,60
TOTAL	**R$ 1.891,90**	**R$ 1.891,90**

Concentração do Passivo por Obrigação - AGO/26



INSS A PAGAR R$ 1,5 mil

FGTS A PAGAR R$ 423,60

Não foram identificados pagamentos ou outros lançamentos na competência.

Obrigações Sociais | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

JUL/26
R$ 53,3 mil

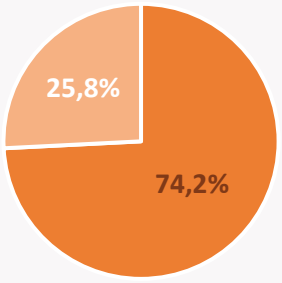
AGO/26
R$ 55,2 mil

Acréscimo de 3,6%

Comparativo - Obrigações Sociais | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	JUL/26	AGO/26
FGTS A PAGAR	R$ 40.108,70	R$ 40.946,76
INSS A PAGAR	R$ 13.169,06	R$ 14.238,68
TOTAL	**R$ 53.277,76**	**R$ 55.185,44**

Concentração do Passivo por Obrigação - AGO/26



FGTS a Pagar R$ 40,9 mil

INSS a Pagar R$ 14,2 mil

Na competência em análise, as “Obrigações Sociais” demonstraram aumento de R$ 1,9 mil, em decorrência dos acréscimos de R$ 1,1 mil em “INSS a Pagar” e de R$ 838,06 em “FGTS a Pagar”.

Obrigações Fiscais | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

JUL/26
R$ 3,8 mil

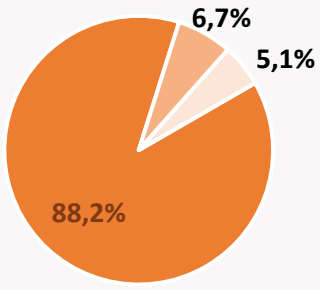
AGO/26
R$ 4,4 mil

Acréscimo de 13,4%

Comparativo - Obrigações Fiscais | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

OBRIGAÇÕES FISCAIS	JUL/26	AGO/26
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	R$ 3.444,56	R$ 3.849,93
IRRF A RECOLHER	R$ 246,08	R$ 291,76
CRF A RECOLHER	R$ 158,20	R$ 223,30
TOTAL	**R$ 3.848,84**	**R$ 4.364,99**

Concentração do Passivo por Obrigação - AGO/26



Imposto de Renda a Recolher	R$ 3,8 mil
IRRF a Recolher	R$ 291,76
CRF a Recolher	R$ 223,30

Não foram identificados pagamentos na competência, ocasionando um acréscimo de R$ 516,15 no saldo em aberto.

Faturamento | Agropecuária Ferrari Ltda.

A Recuperanda, a exemplo do período anterior, não apresentou faturamento na competência analisada.

Faturamento | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

JAN-JUL/26

R$ 72,2 mil

Faturamento bruto

AGO/26

R$ 0,00

Faturamento bruto

Decréscimo de 100%

JAN a AGO/26

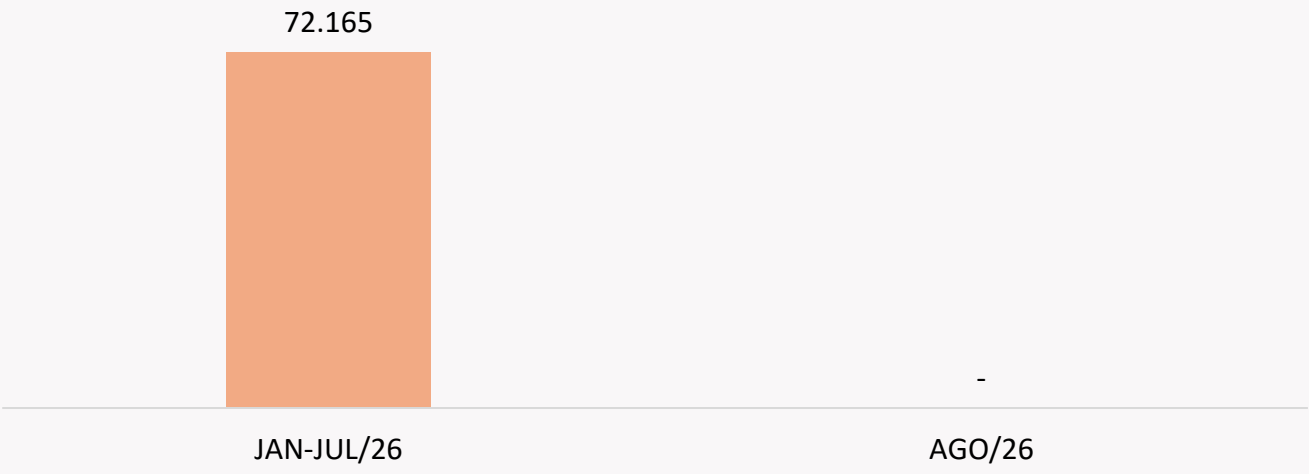
R$ 72,2 mil

Faturamento bruto acumulado

R$ 9 mil

Faturamento bruto em média mensal

Comparativo – Faturamento| Ferrari Armazéns Gerais Ltda.



Faturamento | Agropecuária Cobiçada Ltda.

A Empresa, a exemplo do período anterior, não apresentou faturamento na competência analisada.

Faturamento | Produtor Arcir Luiz Ferrari e Outros

JUL/26

R$ 3,3 milhões

Faturamento bruto

AGO/26

R$ 4,7 milhões

Faturamento bruto

Acréscimo de 42,9%

JAN a AGO/26

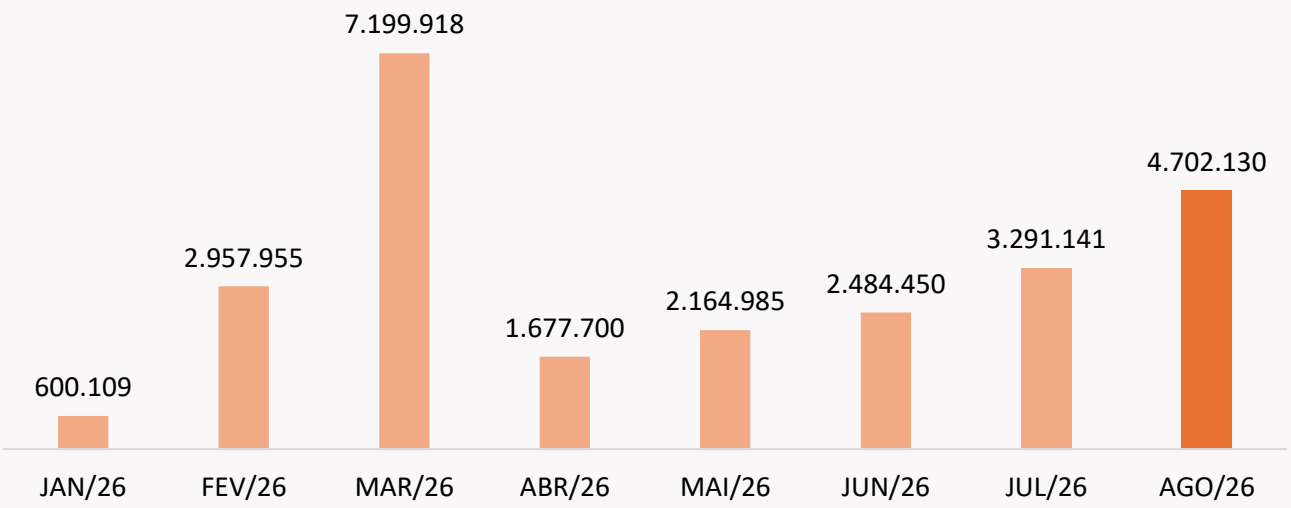
R$ 25,1 milhões

Faturamento bruto acumulado

R$ 3,1 milhões

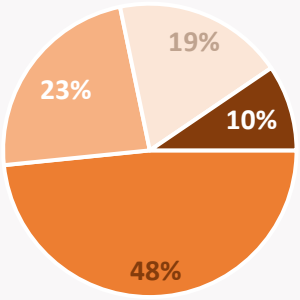
Faturamento bruto em média mensal

Comparativo – Faturamento | Produtor Arcir Luiz Ferrari e Outro



AGO/26

Composição do Faturamento - Produtor Arcir Luiz Ferrari e Outros



TBJ Comércio Vida Milho	R$ 2,3 milhões
Beto Agronegócios Vida Milho	R$ 1,1 milhão
Nutri Fertil Vida Milho	R$ 882,4 mil
Outras Origens	R$ 446,5 mil

Despesas | Agropecuária Ferrari Ltda.

JUL/26
R$ 244,35

AGO/26
R$ 0,00

Decréscimo de 100%

Despesas | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

JUL/26

R$ 117,1 mil

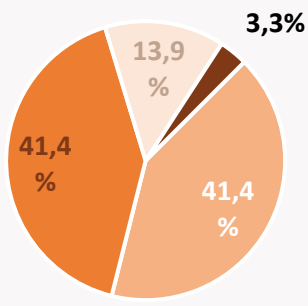
AGO/26

R$ 25,3 mil

Decréscimo de 78,4%

AGO/26

Composição das despesas | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.



Salários e Ordenados	R$ 10,5 mil
Depreciações	R$ 10,5 mil
Serviços Prestados p/Terceiros	R$ 3,5 mil
Outras Despesas	R$ 838,06

Para mais detalhes, checar o Livro Caixa completo em “Apêndices”.

Despesas | Arcir Luiz Ferrari e Outros

JUL/26

R$ 4 milhões

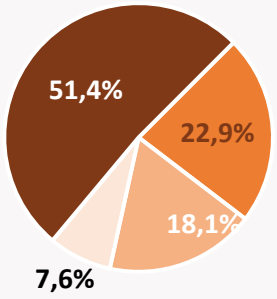
AGO/26

R$ 4,4 milhões

Acréscimo de 8%

Composição das Despesas | Arcir Luiz Ferrari e Outros

AGO/26



Amaral e Melo	R$ 1 milhão
Soagro	R$ 790,2 mil
Campo Bom	R$ 333,8 mil
Outras despesas	R$ 2,2 milhões

Para mais detalhes, checar o Livro Caixa completo em “Apêndices”.

Resultado Bruto Operacional | Agropecuária Ferrari Ltda.

JUL/26

R$ 0,00

0% de margem bruta

AGO/26

R$ 0,00

0% de margem bruta

Resultado Operacional | Agropecuária Ferrari Ltda.

JUL/26

-R$ 244,35

0% de margem operacional

AGO/26

R$ 0,00

0% de margem operacional

Para mais detalhes, checar a DRE completa em “Apêndices”.

Resultado Financeiro | Agropecuária Ferrari Ltda.

JUL/26

R$ 0,00

AGO/26

-R$ 138,50

Resultado Líquido | Agropecuária Ferrari Ltda.

JUL/26

-R$ 244,35

0% de margem líquida

Prejuízo

AGO/26

-R$ 138,50

0% de margem líquida

Prejuízo

Para mais detalhes, checar a DRE completa em “Apêndices”.

Resultado Bruto Operacional | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

JUL/26

R$ 72,2 mil

100% de margem bruta

AGO/26

R$ 0,00

0% de margem bruta

Resultado Operacional | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

JUL/26

-R$ 44,9 mil

-62,2% de margem operacional

AGO/26

-R$ 25,3 mil

0% de margem operacional

Para mais detalhes, checar a DRE completa em “Apêndices”.

Resultado Financeiro | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

JUL/26

-R$ 789,87

AGO/26

-R$ 174,83

Resultado Líquido | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

JUL/26

-R$ 45,7 mil

-63,3% de margem líquida

Prejuízo

AGO/26

-R$ 25,5 mil

0% de margem líquida

Prejuízo

Para mais detalhes, checar a DRE completa em “Apêndices”.

Resultado Bruto Operacional | Agropecuária Cobiçada Ltda.

JUL/26

R$ 0,00

0% de margem bruta

AGO/26

R$ 0,00

0% de margem bruta

Resultado Operacional | Agropecuária Cobiçada Ltda.

JUL/26

R$ 0,00

0% de margem operacional

AGO/26

R$ 0,00

0% de margem operacional

Para mais detalhes, checar a DRE completa em “Apêndices”.

Resultado Financeiro | Agropecuária Cobiçada Ltda.

JUL/26

R$ 0,00

AGO/26

R$ 0,00

Resultado Líquido | Agropecuária Cobiçada Ltda.

JUL/26

R$ 0,00

0% de margem líquida

Sem movimentações

AGO/26

R$ 0,00

0% de margem líquida

Sem movimentações

Para mais detalhes, checar a DRE completa em “Apêndices”.

Resultado | Arcir Luiz Ferrari e Outros

JUL/26

R$ 2,1 milhões
Saldo inicial

R$ 1,3 milhão
Saldo final

-R$ 757,8 mil
Resultado do mês

Resultado Negativo

AGO/26

R$ 1,3 milhão
Saldo inicial

R$ 1,7 milhão
Saldo final

R$ 330,4 mil
Resultado do mês

Resultado Positivo

Para mais detalhes, checar o Livro Caixa completo em “Apêndices”.

AGO/26 | **Agropecuária Ferrari Ltda.**

Liquidez Corrente

6,3%

Sem variação

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo calculado pela razão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento das dívidas de curto prazo, enquanto valores inferiores a 100% demonstram a necessidade de atenção.

No período analisado, o indicador permaneceu estável em 6,3%. Dessa forma, o índice manteve-se significativamente abaixo de 100%, indicando que os ativos de curto prazo apresentados contabilmente não eram suficientes para cobertura integral das obrigações circulantes, refletindo uma estrutura de liquidez de curto prazo reduzida.

Liquidez Seca

6,3%

Sem variação

Diferentemente da “Liquidez Corrente”, o índice de “Liquidez Seca” avalia a capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É apurado pela razão entre o Ativo Circulante, excluídos os “Estoques”, e o Passivo Circulante, oferecendo visão mais conservadora da liquidez imediata.

No caso analisado, a Empresa não apresentou saldo de estoques no período, motivo pelo qual o indicador permaneceu equivalente ao índice de Liquidez Corrente, mantendo-se em 6,3%.

AGO/26 | **Agropecuária Ferrari Ltda.**

Liquidez Geral

3,4%

Decréscimo de 0,2%

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da Recuperanda de honrar todas as suas obrigações — de curto e de longo prazos — utilizando os ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. É apurado pela razão entre a soma do Ativo Circulante e do Realizável a Longo Prazo e a soma do Passivo Circulante e do Exigível a Longo Prazo, oferecendo visão mais abrangente da situação financeira ao considerar também compromissos futuros.

No ciclo demonstrado, o indicador apresentou leve redução, passando de 3,5% para 3,4%. O resultado permaneceu em patamar reduzido, indicando que os ativos realizáveis registrados contabilmente não seriam suficientes para cobertura integral das obrigações totais da Empresa.

Endividamento Geral

34,3%

Sem variação

O índice de "Endividamento Geral" mensura o grau de dependência da Recuperanda em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o Passivo Total (circulante e não circulante) e o Ativo Total. O indicador revela a parcela dos ativos financiada por recursos de terceiros, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

No período analisado, o indicador permaneceu estável em 34,3%, evidenciando que aproximadamente um terço dos ativos registrados encontra-se financiado por obrigações perante terceiros.

O resultado demonstra a existência de Patrimônio Líquido positivo, uma vez que o total de ativos supera o conjunto das obrigações registradas. Contudo, observa-se que a estrutura financeira apresenta concentração relevante de recursos próprios em ativos de baixa liquidez, especialmente em razão da representatividade do imobilizado na composição patrimonial.

AGO/26 | **Ferrari Armazéns Gerais Ltda.**

Liquidez Corrente

13%

Decréscimo de 3,3%

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo calculado pela razão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento das dívidas de curto prazo, enquanto valores inferiores a 100% demonstram insuficiência de ativos circulantes para a cobertura integral das obrigações.

No período analisado, o índice apresentou redução, passando de 13,5% para 13%. Com a variação, o indicador ficou em patamar ainda mais inferior a 100%, demonstrando que os Ativos Circulantes eram insuficientes para a quitação integral dos Passivos Circulantes.

Liquidez Seca

13%

Decréscimo de 3,3%

Diferentemente da "Liquidez Corrente", o índice de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É apurado pela razão entre o Ativo Circulante, excluídos os "Estoques", e o Passivo Circulante, oferecendo visão mais conservadora da liquidez imediata.

No caso em análise, o indicador apresentou redução de 13,5% para 13%. Como os estoques não representam parcela relevante da composição do Ativo Circulante, o índice permaneceu no mesmo patamar da Liquidez Corrente. Asim, manteve-se significativamente abaixo de 100%, indicando insuficiência de ativos circulantes de maior liquidez para a cobertura das obrigações de curto prazo.

AGO/26 | Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

Liquidez Geral

13%

Decréscimo de 3,3%

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da Recuperanda de honrar todas as suas obrigações — de curto e de longo prazos — utilizando os ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. É apurado pela razão entre a soma do Ativo Circulante e do Realizável a Longo Prazo e a soma do Passivo Circulante e do Exigível a Longo Prazo, oferecendo visão mais abrangente da situação financeira ao considerar também compromissos futuros.

No período analisado, o indicador apresentou redução de 13,5% para 13%, acompanhando a variação observada na Liquidez Corrente. O resultado permaneceu significativamente inferior a 100%, indicando que os ativos realizáveis da Recuperanda não eram suficientes para a cobertura integral de suas obrigações de curto e longo prazo.

Endividamento Geral

674,8%

Decréscimo de 19%

O índice de "Endividamento Geral" mensura o grau de dependência da Recuperanda em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o Passivo Total (circulante e não circulante) e o Ativo Total. O indicador revela a parcela dos ativos financiada por recursos de terceiros, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

No período analisado, o indicador apresentou redução de 833,3% para 674,8%. Apesar da redução, o índice permaneceu significativamente superior a 100%, demonstrando que o Passivo Total superava o Ativo Total e, consequentemente, que a Recuperanda permanecia em situação de Patrimônio Líquido negativo, com elevada dependência de capitais de terceiros para financiamento de sua estrutura patrimonial.

1. Estágio do Ciclo Produtivo



No período analisado, o ciclo produtivo do milho de segunda safra encontra-se encerrado nas Fazendas Saracura, localizada em Jataí/GO, e Sucuri, localizada em Baião/PA. A tabela abaixo resume os números obtidos.

Fazenda	Município/UF	Cultura	Área plantada (ha)	Área colhida (ha)	Produtividade obtida (sc/ha)
Saracura	Jataí/GO	Milho	2.290	2.290	83
Sucuri	Baião/PA	Milho	1.496	1.496	42

A tabela abaixo retrata a destinação desta produção de segunda safra:

Destinação	Quantidade (sc)	Local / Destinatário
Armazenado em armazém próprio	192.280	Ferrari Armazéns - Goiás
Armazenado em armazém próprio	63.289	Ferrari Armazéns - Pará
Armazenado em armazém de terceiros	-	-
Vendido e já entregue	130.754	CJ Comércio; Travessão; TBJ Comércio; Beto Agronegócio
Vendido e ainda não entregue	15.000	
Outras destinações	526	Volnice Maggioni
Outras destinações	2.290	Leinner (Agrônomo)

1. Estágio do Ciclo Produtivo

No que se refere à próxima safra de verão, está previsto o cultivo de soja nas Fazendas Saracura, Sucuri e Segredo num total de **5.174 hectares**, conforme detalhado na tabela abaixo.

Fazendas	Município/UF	Área a plantar (ha)	Janela de plantio		Expectativa de produtividade (sc/ha)
			Início	Fim	
Saracura	Jataí/GO	2500	01/10	25/10	65
Sucuri	Baião/PA	1.656	20/11	28/12	65
Segredo	Moju/PA	978	20/11	28/12	65
TOTAL		**5.174 ha**			

- Recuperando declarou nenhuma quantidade de soja em estoque.

Houve alteração no planejamento das áreas. No Pará, conforme informado pelo recuperando, ocorreu aumento da área planejada para pouco mais de 2.600 hectares, correspondente a incremento aproximado de 160 a 170 hectares em relação ao planejamento anterior. A dimensão definitiva ainda depende da medição dos talhões. Em Goiás, foi relatada redução aproximada de 50 hectares em razão de desacordo relacionado ao arrendamento.
Quanto à preparação das áreas, no Pará encontravam-se em andamento as operações de dessecação destinadas à preparação para a semeadura, tendo sido informado que as demais operações de preparo e adubação seriam realizadas antes do início previsto do plantio. As áreas já haviam passado por análises de solo, encontrando-se em andamento as correções, inclusive calagem, enquanto a adubação de base ainda seria realizada.
Em Goiás, foi informado que estavam sendo realizados os preparativos para o início da adubação. As análises de solo foram realizadas mediante agricultura de precisão, com operações em taxa variável conforme os respectivos mapas. Segundo os recuperandos, não há, na avaliação atual, necessidade de implantação de sistemas de drenagem ou outros ajustes estruturais significativos nas áreas destinadas ao plantio. As máquinas foram declaradas em condições operacionais adequadas, estando prevista a utilização de aproximadamente três plantadeiras nas operações de plantio do Pará e de Goiás. Foi ainda informado que são realizadas manutenções nas máquinas e equipamentos antes do plantio e que os operadores se encontram aptos às respectivas funções.

2. Insumos Utilizados

No Pará, a maior parte dos insumos necessários à safra de verão já havia sido adquirida. Conforme informado, aproximadamente 85% a 90% dos insumos estavam adquiridos ou contratados, permanecendo pendentes principalmente parte das sementes e fungicidas protetivos. Especificamente quanto às sementes, foi indicada pendência de aquisição correspondente a aproximadamente 35% a 40% do volume necessário. Ainda no Pará, foi informada a aplicação de glifosato WG 720 g/kg, na dose de 3,0 a 3,5 kg/ha, associado a adjuvante na dose de 50 mL/ha, em aproximadamente 85% a 90% da área. A área remanescente deverá ser tratada na sequência das operações. Houve dificuldades pontuais na aquisição de insumos, porém, conforme declarado, sem caráter impeditivo ao planejamento da safra. Os custos permaneceram dentro do previsto, apesar de leve aumento de preços, considerado pelo recuperando dentro das expectativas e sem impacto significativo no planejamento. Quanto às entregas no Pará, foi relatado atraso pontual de herbicida à base de clorimuron, que não foi disponibilizado no prazo inicialmente previsto e deverá ser utilizado na sequência das operações.

Em Goiás, o recuperando informou que 100% dos insumos haviam sido adquiridos na forma de pedidos, com envio posterior à propriedade de acordo com a necessidade operacional. Os preparativos para o início da adubação estavam em andamento. Não foram relatadas dificuldades na compra dos insumos, e os custos foram considerados dentro do esperado. Foi, contudo, mencionado imprevisto nas negociações relacionadas ao adubo, cuja solução estaria em andamento.
As operações de CPR serão tratadas a seguir

Além das operações de CPR e foram informadas duas cessões de crédito relacionadas à aquisição de adubo. Essas informações serão detalhadas a seguir.

3. Cronograma

As operações preparatórias para implantação da safra de verão foram declaradas como compatíveis com o cronograma originalmente planejado.
Para a Fazenda Saracura/GO, o plantio da soja está previsto para ocorrer entre 01/10/2026 e 25/10/2026. O planejamento operacional, segundo informado, é realizado por talhão, cultivo e ciclo, buscando o escalonamento da colheita. No período analisado, encontravam-se em preparação as operações de adubação.
No Pará, as operações de preparação das áreas encontravam-se em andamento, incluindo dessecação e correção do solo. Para as Fazendas Sucuri e Segredo, o plantio da soja está previsto entre 20/11/2026 e 28/12/2026. O recuperando informou que o plantio ainda não havia sido realizado e que as atividades preparatórias seguiam o cronograma previsto, sem alterações relevantes até o momento. A aplicação de glifosato e adjuvante já havia alcançado aproximadamente 85% a 90% da área informada no Pará, ficando o restante programado para a sequência das operações. A adubação de base ainda seria realizada. Os recuperandos declararam que, até o momento, não haviam ocorrido eventos climáticos adversos que afetassem as áreas ou comprometessem o planejamento das operações. Também não foram relatados eventos relevantes de pragas ou doenças. No Pará, as ocorrências de plantas daninhas foram manejadas por meio de dessecação, permitindo, conforme informado, a continuidade das demais operações previstas para implantação da cultura.

4. Riscos e demais circunstâncias relevantes

No Pará, o principal fator de atenção indicado pelo próprio recuperando está relacionado ao início das chuvas, que poderá eventualmente provocar atraso nas operações e retardar o início da semeadura em relação à janela planejada. Trata-se de risco prospectivo informado pelo recuperando, não havendo indicação de que tal impacto já tenha ocorrido. Ainda no Pará, merecem acompanhamento as pendências relativas à aquisição de aproximadamente 35% a 40% das sementes e dos fungicidas protetivos, bem como o atraso pontual na disponibilização do herbicida à base de clorimuron. Apesar dessas ocorrências, o recuperando declarou que as dificuldades verificadas não impediram o planejamento da safra e que aproximadamente 85% a 90% dos insumos já estavam adquiridos ou contratados.

Em Goiás, embora os insumos tenham sido informados como integralmente adquiridos na forma de pedidos, foi relatado imprevisto nas negociações referentes ao adubo, cuja solução estaria em andamento. A efetiva disponibilização dos produtos na propriedade ocorrerá conforme a necessidade operacional, segundo declarado.

As alterações de área também constituem circunstâncias relevantes para acompanhamento. No Pará, o aumento para pouco mais de 2.600 hectares permanece sujeito à confirmação após medição definitiva dos talhões. Em Goiás, houve redução aproximada de 50 hectares em razão de desacordo no arrendamento. Os dados disponíveis não permitem avaliar os eventuais efeitos econômicos ou produtivos dessas alterações.

No âmbito operacional, as máquinas foram declaradas aptas ao plantio e os operadores disponíveis e habilitados para as funções, não tendo sido indicada necessidade atual de drenagem ou de ajustes estruturais significativos nas áreas.

5. Movimentações de Compra e Venda da Atividade Rural

- Vendas de milho

Foram analisadas 40 (quarenta) notas fiscais enviadas pelos recuperandos, emitidas pelo produtor rural Fernando Mantelli, todas relativas à comercialização de milho debulhado, totalizando aproximadamente 2.442,44 toneladas do produto. As operações compreenderam vendas destinadas a Beto Agronegócios Ltda (21 notas), T. B. J. Comércio Imp. e Exp. Ltda (18 notas) e a um comprador pessoa física, Volnice Maggioni de Carvalho (1 nota), com valor total de vendas registrado em R$ 2.264.508,79, a preços que variaram entre R$ 55,00 e R$ 62,00 por saca, conforme consignado nos respectivos documentos fiscais. As notas compreendem os meses de agosto (34) e setembro (6)

Total das vendas de grãos (milho)	R$ 2.264.508,79
Quantidade total de milho vendido (kg)	2.442.440
Quantidade total de milho vendido (t)	2.442,44
Quantidade total de milho vendido (sacas de 60 kg)	40.707

- Aquisições de insumos

No período, foram apresentadas duas notas fiscais emitidas pela Soagro Sociedade Agro-Pecuária Ltda., destinadas a Arcir Luiz Ferrari, com indicação da Fazenda Saracura, em Jataí/GO. A NF-e nº 41.177, emitida em 10/09/2026, registra a aquisição de 300 kg de Clorimuron CCAB 250 WG, no valor de R$ 17.628,00. A NF-e nº 41.181, emitida em 11/09/2026, registra a aquisição de 99 kg do mesmo produto, no valor de R$ 5.817,24, além de 200 litros de Exemplo (2,4-D), no valor de R$ 3.814,00.
Em conjunto, os documentos totalizam **R$ 27.259,24** em aquisições, correspondentes a 399 kg de Clorimuron CCAB 250 WG e 200 litros de Exemplo (2,4-D). As respectivas faturas apresentam vencimento em 28/03/2027. Os documentos são compatíveis com a informação de aquisição de insumos destinados às operações da Fazenda Saracura/GO, sem que, isoladamente, permitam aferir a integralidade dos insumos adquiridos para a safra.

6. Movimentação de milho em grãos – Armazéns do Grupo Ferrari

Armazéns envolvidos	Ferrari Armazéns Gerais Ltda - Rod. BR 158, Trevo com GO 220, sentido Perolândia-Jataí/GO (CNPJ 21.828.059/0001-42); e unidade 'Vila Tambaí-Açu', Moju/PA, registrada sob o CNPJ/CPF de Alexandre Ferrari (868.137.651-91)
Depositantes identificados	Fernando Mantelli; Buriti Comércio e Representações de Produtos Agrícolas Ltda - em dois armazéns/unidades distintas
Volume total de entradas	15.399.301 kg (8.000.195 + 3.601.755 + 3.797.351)
Volume total de saídas	7.975.691 kg (relatório de Fernando Mantelli (os dois relatórios da Buriti não registram nenhuma saída)
Saldo disponível total (última posição)	7.399.930 kg = 24.504 (Mantelli, Jataí) + 3.590.344 (Buriti, Jataí) + 3.785.082 (Buriti/Alexandre Ferrari, Moju/PA)

- Conforme analise dos 3 relatórios enviados pelos Recuperandos. Período de 06/07/2026 a 14/09/2026

Evolução do saldo em estoque (Kg)

Data	Depositante	Saldo acumulado (kg)	Observação
31/07/2026	Fernando Mantelli	4.823.687	~30 dias após o início da colheita
31/08/2026		866.204	Estoque já fortemente reduzido - venda/escoamento acelerado em agosto
10/09/2026		24.504	Saldo residual
31/07/2026	Buriti (Jataí/GO)	1.621.736	Depósitos contínuos, sem saída
31/08/2026		2.775.205	Estoque em elevação constante
11/09/2026		3.590.344	Saldo disponível na última posição
31/07/2026	Buriti / Alexandre Ferrari (Moju/PA)	1.878.042	Depósitos contínuos, sem saída
31/08/2026		2.988.564	Estoque em elevação constante
14/09/2026		3.785.082	Saldo disponível na última posição

7. Garantias

Operações CPR informadas pelo Recuperando.

Credor	Emitente	Nº Contrato	Vencimento	Sacas	Valor
Adubos Sudoeste Ltda.	Alex Ferrari, Alexandre Ferrari, Fernando Mantelli	CPR 039/2026-2027	05/01/2027	30.000	R$ 4.305.000,00
Adubos Sudoeste Ltda.	Arcir Luiz Ferrari	CPR 040/2026-2027	05/01/2027	78.900	R$ 11.322.150,00
Buriti Com e Repr de Prod Agr Ltda	Arcir Luiz Ferrari	CPR 001332/2026-01	31/01/2027	120.572	R$ 15.593.619,44
Soagro Sociedade Agropecuária Ltda	Arcir Luiz Ferrari	CPR-F 069/2026/27JTI	30/03/2027	12.000	R$ 1.200.000,00
TOTAL				**241.472**	**R$ 32.420.769,44**

Abaixo, demonstra-se a documentação contábil/financeira obrigatória solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios:

Checklist | Agropecuária Ferrari Ltda. **AGO/26**

DOCUMENTAÇÃO CONTÁBIL/FINANCEIRA	ENVIADO	NÃO ENVIADO
Balancete Contábil Assinado (PDF e Excel)	X	
Razão Contábil (PDF e Excel)	X	
Guias e Comprovantes de Pagamento de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	Não se aplica	
Espelho e Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Não se aplica	

Além dos documentos essenciais relacionados acima, a Administração Judicial solicita documentos acessórios que auxiliam na análise, validação e conferência das informações apresentadas nos demonstrativos contábeis disponibilizados.

Ressalta-se que a classificação adotada entre documentos essenciais e acessórios poderá ser revista a qualquer tempo por esta Equipe Técnica, caso, no decorrer dos trabalhos de fiscalização e acompanhamento, seja identificada a necessidade de aprofundamento da análise de determinadas rubricas ou operações. Nessa hipótese, a documentação correspondente poderá passar a ser considerada essencial, sendo solicitada sua juntada aos autos e promovida a atualização da relação de documentos apresentada neste relatório.

Abaixo, demonstra-se a documentação contábil/financeira obrigatória solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios:

Checklist | Ferrari Armazéns Gerais Ltda. **AGO/26**

DOCUMENTAÇÃO CONTÁBIL/FINANCEIRA	ENVIADO	NÃO ENVIADO
Balancete Contábil Assinado (PDF e Excel)	X	
Razão Contábil (PDF e Excel)	X	
Guias e Comprovantes de Pagamento de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	Não se aplica	
Espelho e Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Não se aplica	

Além dos documentos essenciais relacionados acima, a Administração Judicial solicita documentos acessórios que auxiliam na análise, validação e conferência das informações apresentadas nos demonstrativos contábeis disponibilizados.

Ressalta-se que a classificação adotada entre documentos essenciais e acessórios poderá ser revista a qualquer tempo por esta Equipe Técnica, caso, no decorrer dos trabalhos de fiscalização e acompanhamento, seja identificada a necessidade de aprofundamento da análise de determinadas rubricas ou operações. Nessa hipótese, a documentação correspondente poderá passar a ser considerada essencial, sendo solicitada sua juntada aos autos e promovida a atualização da relação de documentos apresentada neste relatório.

Abaixo, demonstra-se a documentação contábil/financeira obrigatória solicitada mensalmente à Empresa para elaboração dos relatórios:

Checklist | Agropecuária Cobiçada Ltda. **AGO/26**

DOCUMENTAÇÃO CONTÁBIL/FINANCEIRA	ENVIADO	NÃO ENVIADO
Balancete Contábil Assinado (PDF e Excel)	X	
Razão Contábil (PDF e Excel)	X	
Guias e Comprovantes de Pagamento de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	Não se aplica	
Espelho e Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	Não se aplica	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Não se aplica	

Além dos documentos essenciais relacionados acima, a Administração Judicial solicita documentos acessórios que auxiliam na análise, validação e conferência das informações apresentadas nos demonstrativos contábeis disponibilizados.

Ressalta-se que a classificação adotada entre documentos essenciais e acessórios poderá ser revista a qualquer tempo por esta Equipe Técnica, caso, no decorrer dos trabalhos de fiscalização e acompanhamento, seja identificada a necessidade de aprofundamento da análise de determinadas rubricas ou operações. Nessa hipótese, a documentação correspondente poderá passar a ser considerada essencial, sendo solicitada sua juntada aos autos e promovida a atualização da relação de documentos apresentada neste relatório.

Abaixo, demonstra-se a documentação contábil/financeira obrigatória solicitada mensalmente aos Recuperandos para elaboração dos relatórios:

Checklist | Produtores Rurais **AGO/26**

DOCUMENTAÇÃO CONTÁBIL/FINANCEIRA	ENVIADO	NÃO ENVIADO
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	Sem assinatura	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	X	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)		X
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)		X

Além dos documentos essenciais relacionados acima, a Administração Judicial solicita documentos acessórios que auxiliam na análise, validação e conferência das informações apresentadas nos demonstrativos contábeis disponibilizados.

Ressalta-se que a classificação adotada entre documentos essenciais e acessórios poderá ser revista a qualquer tempo por esta Equipe Técnica, caso, no decorrer dos trabalhos de fiscalização e acompanhamento, seja identificada a necessidade de aprofundamento da análise de determinadas rubricas ou operações. Nessa hipótese, a documentação correspondente poderá passar a ser considerada essencial, sendo solicitada sua juntada aos autos e promovida a atualização da relação de documentos apresentada neste relatório.

Visando facilitar o acompanhamento das respostas, quando apresentadas, a Administração Judicial optou por demonstrar os questionamentos encaminhados à Recuperanda, como segue:

Saldo negativo do Imobilizado - Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

Solicitados esclarecimentos quanto ao saldo de R$ 229,5 mil registrado em "(-) Depreciações, Amortizações e Exaustões Acumuladas", superior ao valor dos respectivos bens do Imobilizado, de aproximadamente R$ 213,5 mil, resultando em saldo líquido credor no grupo.

A inconsistência foi regularizada na competência em análise.

Outros saldos negativos - Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

Questionamos sobre os saldos credores de R$ 15,4 mil em "Adiantamentos a Empregados" e de R$ 2,1 mil em conta corrente bancária, ambos mantidos no Ativo, tendo sido solicitado esclarecimento acerca de sua origem e da eventual necessidade de reclassificação contábil para o Passivo.

Até a elaboração do presente relatório, permaneceu pendente o esclarecimento.

Visando facilitar o acompanhamento das respostas, quando apresentadas, a Administração Judicial optou por demonstrar os questionamentos encaminhados à Recuperanda, como segue:

Divergência de saldos – Arcir Ferrari e Outros

Na análise do Livro Caixa do Produtor Rural referente à competência de agosto de 2026, a Administração Judicial identificou divergência entre o saldo inicial apresentado e o saldo final da competência anterior. Diante disso, foram solicitados esclarecimentos quanto aos motivos que ocasionaram a alteração do saldo inicial, bem como a apresentação da composição detalhada dos lançamentos que resultaram no ajuste realizado.

Em resposta, a Recuperanda informou que, após conferência detalhada dos lançamentos, a diferença apurada corresponde ao montante de R$ 114.379,00, referente a dois recebimentos de frete registrados na competência de julho de 2026, sendo R$ 88.056,00 relativos a Vander Rodrigues, com data de 01/07, e R$ 26.323,00 relativos a Altamiro, com data de 03/07.

Conforme esclarecido, os referidos valores estavam corretamente registrados no Livro Caixa de julho de 2026. Contudo, em razão de a conta de receita de frete estar cadastrada no sistema com código divergente do padrão utilizado, os lançamentos não foram considerados no processo de transferência do saldo para a competência seguinte, ocasionando a redução indevida do saldo inicial de agosto.

A Recuperanda informou, ainda, que realizou a correção do cadastro da conta e o reprocessamento dos saldos, de modo que o saldo inicial de agosto de 2026 passou a corresponder ao saldo final de julho, no montante de R$ 1.323.773,63. Dessa forma, a divergência inicialmente identificada foi regularizada.

Ressalta-se, contudo, que mesmo após o ajuste do demonstrativo de agosto, permaneceu uma diferença de R$ 1,8 mil entre o seu saldo inicial e o saldo final de julho.

Ativo - Agropecuária Ferrari Ltda.

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/26	AGO/26
ATIVO CIRCULANTE	**58.660**	**58.472**
DISPONIBILIDADES	56.690	56.502
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	1.970	1.970
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**5.293.391**	**5.293.441**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.782	4.832
IMOBILIZADO	5.288.609	5.288.609
TOTAL DO ATIVO	**5.352.051**	**5.351.913**

Notas Explicativas

1.1 – Ativo Circulante

No período analisado, o Ativo Circulante apresentou redução de R$ 188,50, passando de R$ 58,7 mil em julho de 2026 para R$ 58,5 mil em agosto de 2026.

A variação ocorreu exclusivamente na rubrica “Disponibilidades”, que encerrou o período com saldo de R$ 56,5 mil, composta por R$ 1,5 mil mantidos em conta corrente junto e R$ 55 mil registrados como aplicação financeira de liquidez imediata, ambos no Sicredi. A Recuperanda não disponibilizou os extratos bancários, o que impossibilitou a validação dos saldos.

Também foi identificado saldo de “Tributos a Recuperar/Compensar”, no montante de R$ 1,97 mil, sem movimentação na competência analisada.

1.2 – Ativo Não-Circulante

No ciclo, verificou-se aumento de R$ 50,00, decorrente exclusivamente da movimentação registrada na rubrica “Realizável a Longo Prazo”, relacionada à “Cota de Capital Sicredi”.

O “Imobilizado”, composto exclusivamente por “Terrenos”, não demonstrou movimentações, permanecendo com saldo de R$ 5,3 milhões, o qual representava 99,9% dos bens e direitos de longo prazo.

Passivo e Patrimônio Líquido - Agropecuária Ferrari Ltda.

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/26	AGO/26
PASSIVO CIRCULANTE	**929.355**	**929.355**
FORNECEDORES	513	513
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	3.842	3.842
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	925.000	925.000
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	**907.248**	**907.248**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	907.248	907.248
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**3.515.448**	**3.515.309**
CAPITAL SOCIAL	2.990.000	2.990.000
RESULTADOS ACUMULADOS	525.692	525.692
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(244)	(383)
TOTAL DO PASSIVO	**5.352.051**	**5.351.913**

Notas Explicativas

2.1 – Passivo Circulante

No período analisado, o Passivo Circulante permaneceu sem alterações, encerrando a competência com saldo de R$ 929,4 mil.

A composição do grupo permaneceu concentrada na rubrica "Empréstimos e Financiamentos", no valor de R$ 925 mil, seguida pelas obrigações trabalhistas e previdenciárias, no montante de R$ 3,8 mil, e pela rubrica "Fornecedores", com saldo de R$ 513,35. O montante se referia a valores a pagar para as empresas "Papel e Papel Ltda." no montante de R$ 269,00, e "Google Cloud Brasil Computação e Serviços de Dados Ltda.", no valor de R$ 244,35.

2.2 Passivo Não-Circulante

O Passivo Não-Circulante encerrou o período com saldo de R$ 907,2 mil, sem variações no período. Os "Empréstimos e Financiamentos", única conta registrada no agrupamento, eram compostos por valores devidos à "Arcir Ferrari" (R$ 474,9 mil) e "Alex Ferrari" (R$ 432,4 mil).

2.3 – Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido representa o montante que efetivamente pertence à Empresa após a dedução de todas as suas obrigações.

O Patrimônio Líquido apresentou redução de R$ 138,50 no período, decorrente exclusivamente do prejuízo apurado na competência.

A estrutura do grupo permaneceu composta pelo Capital Social, no valor de R$ 3 milhões, e pelos Resultados Acumulados, no montante de R$ 525,7 mil, sendo impactada pelo resultado negativo do exercício, que passou de R$ 244,35 em julho de 2026 para R$ 382,85 em agosto de 2026.

DRE - Agropecuária Ferrari Ltda.

DRE	JUL/26	AGO/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**-**	**-**
(-) DEDUÇÕES	-	-
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	**-**	**-**
CUSTOS OPERACIONAIS	-	-
RESULTADO BRUTO	**-**	**-**
MARGEM BRUTA	-	-
DESPESAS OPERACIONAIS	**(244)**	**-**
DESPESAS COM VENDAS	(244)	-
RESULTADO OPERACIONAL	***(244)***	**-**
MARGEM OPERACIONAL	-	-
RESULTADO FINANCEIRO	**-**	**(139)**
DESPESAS FINANCEIRAS	-	(139)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***(244)***	***(139)***
RESULTADO LÍQUIDO	**(244)**	**(139)**
MARGEM LÍQUIDA	-	-

Notas Explicativas

No período analisado, a Recuperanda não registrou receita operacional bruta, deduções da receita ou custos operacionais, mantendo ausência de movimentações relacionadas à atividade operacional no demonstrativo de resultado.

No ciclo analisado, foram registradas apenas despesas financeiras, no montante de R$ 138,50, referentes a encargos financeiros do período.

Diante das movimentações apresentadas, a Recuperanda encerrou a competência com resultado líquido negativo de R$ 138,50.

Ativo - Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/26	AGO/26
ATIVO CIRCULANTE	**147.155**	**143.742**
DISPONIBILIDADES	33.978	33.803
CLIENTES	72.165	72.165
ADIANTAMENTOS	(15.423)	(18.661)
CRÉDITOS DE CONSÓRCIOS	56.255	56.255
ESTOQUE	180	180
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**(15.997)**	**19.937**
IMOBILIZADO	(15.997)	19.937
TOTAL DO ATIVO	**131.158**	**163.680**

Notas Explicativas

1.1 – Ativo Circulante

No período analisado, o Ativo Circulante apresentou redução de R$ 3,4 mil, passando de R$ 147,2 mil para R$ 143,7 mil.

A variação decorreu, principalmente, da redução de R$ 174,83 nas “Disponibilidades”, cujo saldo passou de R$ 34 mil para R$ 33,8 mil no período. O saldo era composto por R$ 36,1 mil registrados na conta de “Aplicação Financeira” junto ao Banco do Brasil e saldo negativo de R$ 2,3 mil na conta corrente mantida junto à mesma instituição financeira. O saldo da conta corrente foi validado mediante extrato bancário disponibilizado pela Recuperanda. Contudo, não foram apresentados documentos bancários para validação do saldo registrado na aplicação financeira.

Já a rubrica “Adiantamento a Empregados” apresentou aumento do saldo negativo em R$ 3,2 mil, passando de R$ 15,4 mil para R$ 18,7 mil, permanecendo com natureza contábil incompatível com a classificação esperada para contas do Ativo.

1.2 – Ativo Não-Circulante

o ciclo analisado, o Ativo Não-Circulante apresentou aumento de R$ 35,9 mil, passando de saldo negativo de R$ 16 mil em julho de 2026 para saldo positivo de R$ 19,9 mil em agosto de 2026.

A variação decorreu da movimentação registrada no grupo “Imobilizado”, que apresentou incremento de R$ 46,4 mil no valor bruto dos bens, passando de R$ 213,5 mil para R$ 259,9 mil, em razão do registro de novos valores na rubrica “Veículos”.

No mesmo período, foram reconhecidas depreciações acumuladas no montante de R$ 10,5 mil, elevando o saldo da conta redutora de R$ 229,5 mil para R$ 240 mil. Dessa forma, considerando a compensação entre o aumento do imobilizado bruto e o reconhecimento das depreciações, o saldo líquido do grupo apresentou evolução positiva de R$ 35,9 mil, encerrando o período com saldo de R$ 19,9 mil.

Passivo e Patrimônio Líquido - Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/26	AGO/26
PASSIVO CIRCULANTE	**1.092.880**	**1.104.468**
FORNECEDORES	36.213	39.614
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.849	4.365
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	150.911	158.582
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	92.494	92.494
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	809.414	809.414
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(961.722)**	**(940.789)**
CAPITAL SOCIAL	200.000	200.000
RESULTADOS ACUMULADOS	(1.116.047)	(1.069.650)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(45.676)	(71.139)
TOTAL DO PASSIVO	**131.158**	**163.680**

Notas Explicativas

2.1 – Passivo Circulante

No período analisado, o Passivo Circulante apresentou aumento de R$ 11,6 mil, passando de R$ 1,1 milhão para R$ 1,1 milhão.

A variação decorreu principalmente do aumento nas "Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias", que passaram de R$ 150,9 mil para R$ 158,6 mil.

A rubrica "Fornecedores" apresentou aumento de R$ 3,4 mil, encerrando o período com saldo de R$ 39,6 mil. A movimentação concentrou-se principalmente nos fornecedores Siacon Consultoria em Softwares Ltda., com saldo de R$ 19,8 mil, e Floramax Controle de Pragas Eireli, com saldo de R$ 11 mil.

As "Obrigações Tributárias" apresentaram leve aumento de R$ 516,15, passando para R$ 4,4 mil, enquanto a rubrica "Adiantamentos de Clientes" permaneceu com saldo de R$ 92,5 mil, sem alterações no período.

Por fim, os "Empréstimos e Financiamentos" permaneceram sem movimentação, com saldo de R$ 809,4 mil, composto integralmente por empréstimos junto a pessoas ligadas.

2.2 – Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido representa o montante que efetivamente pertence à Empresa após a dedução de todas as suas obrigações.

A variação observada nos "Resultados Acumulados", no valor de R$ 46,4 mil, decorreu do reconhecimento de ajuste de exercícios anteriores referente à regularização da aquisição de veículos ocorrida em 2025, conforme registro no razão contábil. Adicionalmente, o "Resultado do Exercício" apresentou variação negativa de R$ 25,5 mil no período.

Ao final do período demonstrado, a Recuperanda permanecia em situação de patrimônio a descoberto, decorrente do saldo de prejuízos acumulados, que totalizava R$ 1,1 milhão, superando o "Capital Social", no valor de R$ 200 mil, gerando um Patrimônio Líquido negativo de R$ 940,8 mil.

DRE - Ferrari Armazéns Gerais Ltda.

DRE	JAN-JUL/26	AGO/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**72.165**	**-**
(-) DEDUÇÕES	-	-
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	***72.165***	**-**
CUSTOS OPERACIONAIS	-	-
RESULTADO BRUTO	***72.165***	**-**
MARGEM BRUTA	*100,0%*	*0,0%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(117.051)**	**(25.289)**
DESPESAS COM VENDAS	(12.599)	-
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(104.451)	(25.289)
RESULTADO OPERACIONAL	***(44.886)***	***(25.289)***
MARGEM OPERACIONAL	*-62,2%*	*0,0%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(790)**	**(175)**
DESPESAS FINANCEIRAS	(790)	(175)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***(45.676)***	***(25.464)***
RESULTADO LÍQUIDO	**(45.676)**	**(25.464)**
MARGEM LÍQUIDA	*-63,3%*	*0,0%*

Notas Explicativas

Na competência de agosto de 2026, a Recuperanda não registrou receita operacional, tampouco deduções da receita ou custos operacionais. Dessa forma, não houve formação de resultado bruto no período.

As despesas operacionais totalizaram R$ 25,3 mil, compostas principalmente por salários e ordenados, no montante de R$ 10,5 mil, e depreciações, no valor de R$ 10,5 mil. Também foram registrados R$ 3,5 mil em serviços prestados por terceiros e R$ 838,06 em outras despesas.

Em razão da ausência de receitas e do reconhecimento das despesas operacionais, a Recuperanda apurou resultado operacional negativo de R$ 25,3 mil em agosto de 2026. Adicionalmente, foram reconhecidas despesas financeiras de R$ 175,00, resultando em prejuízo líquido de R$ 25,5 mil no período.

No acumulado de janeiro a julho de 2026, a Recuperanda havia registrado receita operacional bruta de R$ 72,2 mil e prejuízo líquido de R$ 45,7 mil. Assim, até o término do período analisado, o prejuízo acumulado passou a R$ 71,1 mil.

Ativo - Agropecuária Cobiçada Ltda.

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/26	AGO/26
ATIVO CIRCULANTE	**10.000**	**10.000**
DISPONIBILIDADES	10.000	10.000
TOTAL DO ATIVO	**10.000**	**10.000**

Notas Explicativas

1.1 – Ativo Circulante

No período analisado, a Recuperanda não apresentou movimentações, mantendo saldo de R$ 10 mil ao final da competência, composto exclusivamente pelas “Disponibilidades”.

Patrimônio Líquido - Agropecuária Cobiçada Ltda.

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/26	AGO/26
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**10.000**	**10.000**
CAPITAL SOCIAL	10.000	10.000
TOTAL DO PASSIVO	**10.000**	**10.000**

Notas Explicativas

2.1 – Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido representa o montante que efetivamente pertence à Empresa após a dedução de todas as suas obrigações.

Na última competência analisada, a Recuperanda demonstrava capital próprio positivo, no valor de R$ 10 mil, decorrente, exclusivamente, do seu “Capital Social”.

DRE - Agropecuária Cobiçada Ltda.

DRE	JUL/26	AGO/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-	-
(-) DEDUÇÕES	-	-
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	-	-
CUSTOS OPERACIONAIS	-	-
RESULTADO BRUTO	-	-
MARGEM BRUTA		
DESPESAS OPERACIONAIS	-	-
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	-
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	-	-
RESULTADO OPERACIONAL	-	-
MARGEM OPERACIONAL		
RESULTADO FINANCEIRO	-	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	-	-
IRPJ E CSLL	-	-
RESULTADO LÍQUIDO	-	-
MARGEM LÍQUIDA		

Notas Explicativas

No período analisado, a Recuperanda não apresentou movimentação na Demonstração do Resultado do Exercício, não tendo sido registradas receitas operacionais, deduções, custos ou despesas operacionais em agosto de 2026.

Da mesma forma, não foram identificados valores relativos ao resultado financeiro ou à apuração de IRPJ e CSLL na competência.

Diante da ausência de movimentações operacionais, financeiras e tributárias na competência analisada, não houve apuração de resultado no período, permanecendo a Demonstração do Resultado do Exercício sem registros de movimentação no exercício de 2026.

Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

Razão Analítico Contábil

Destaca-se que, conforme informado pelo responsável contábil dos Produtores Rurais, em razão de se tratar de condomínio rural, o Livro Caixa dos Recuperandos é único, sendo as movimentações concentradas em nome de Arcir Luiz Ferrari. Todavia, com o recebimento da documentação, verificou-se o envio de Razão Contábil Analítico, documento que possui natureza e finalidade distintas do Livro Caixa, uma vez que o primeiro é voltado à escrituração contábil das contas patrimoniais e de resultado, enquanto o segundo se destina ao registro das receitas, despesas e movimentações financeiras da atividade rural.

Dessa forma, foi solicitado o envio do Livro Caixa aos Recuperandos, sem retorno até a elaboração do presente relatório, razão pela qual a análise foi realizada com base no Razão Contábil Analítico encaminhado.

Ademais, o cabeçalho do referido documento indica a participação de 25% para cada um dos seguintes Recuperandos: Arcir Luiz Ferrari, Alex Ferrari, Fernando Mantelli e Alexandre Ferrari. As demais Recuperandas não apresentam movimentações próprias, constando como dependentes nas declarações de Imposto de Renda dos demais Recuperandos.

Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

ARCIR LUIZ FERRARI E OUTROS	JUL/26	AGO/26
(=) SALDO INICIAL	2.079.723	1.323.734
(+) RECEITAS	3.291.141	4.702.130
(-) DESPESAS	(4.048.919)	(4.371.780)
(=) RESULTADO	**(757.778)**	**330.350**
(=) SALDO FINAL	1.321.945	1.654.123

Notas Explicativas

Arcir Luiz Ferrari e Outros

No mês em análise, as entradas de recursos totalizaram R$ 4,7 milhões, decorrentes principalmente de recebimentos relacionados à comercialização de milho, com destaque para os valores recebidos de “TBJ Comércio VDA Milho”, que totalizaram R$ 2,3 milhões, e de “Beto Agronegócios VDA Milho”, no montante de R$ 1,1 milhão. Também foram identificadas entradas relevantes provenientes de “Nutri Fertil VDA Milho”, no montante aproximado de R$ 882,4 mil, e “Cerealista Travessão VDA Milho”, no valor de R$ 249,8 mil.

As saídas de recursos totalizaram R$ 4,4 milhões, com destaque para os pagamentos realizados à “Amaral e Melo”, que totalizaram R$ 1 milhão, sendo 3 lançamentos de R$ 500 mil, R$ 100 mil e R$ 400 mil, realizados em 05, 28 e 31/08/2026, respectivamente, e à “Soagro”, no montante de R$ 790,2 mil, decorrente de dois pagamentos realizados em 31/08/2026. Também foram identificados pagamentos relevantes à “Campo Bom”, no valor de R$ 333,8 mil, honorários advocatícios, no montante de R$ 171,7 mil, e à “Agrogene”, no valor de R$ 101,4 mil.

Ainda, verificaram-se pagamentos relacionados a obrigações financeiras, incluindo “Ana Flavia – Última Parcela Cédula Neiron”, no valor de R$ 105,2 mil, além de despesas operacionais vinculadas à atividade rural, como “Campo Diesel”, com pagamentos que totalizaram R$ 118,9 mil, “Auto Posto Viva”, no montante de R$ 96,9 mil, e “Águia Dourada Pulverização”, no valor de R$ 108,2 mil.

Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

ARCIR LUIZ FERRARI E OUTROS	JUL/26	AGO/26
(=) SALDO INICIAL	2.079.723	1.323.734
(+) RECEITAS	3.291.141	4.702.130
(-) DESPESAS	(4.048.919)	(4.371.780)
(=) RESULTADO	**(757.778)**	**330.350**
(=) SALDO FINAL	1.321.945	1.654.123

Notas Explicativas

Arcir Luiz Ferrari e Outros

Foram identificados, também, pagamentos referentes ao pró-labore dos produtores, sendo R$ 70 mil para Arcir e R$ 50 mil para cada um dos demais beneficiários (Alex, Fernando e Alexandre), totalizando R$ 220 mil no período.

Considerando o saldo inicial registrado no razão contábil de agosto de 2026, no montante de R$ 1,3 milhão, as entradas de recursos no período, no total de R$ 4,7 milhões, e as saídas de recursos, que totalizaram R$ 4,4 milhões, verificou-se resultado financeiro positivo de aproximadamente R$ 330,4 mil, encerrando o mês com saldo de disponibilidades de R$ 1,7 milhão.

Análise das demonstrações econômico-financeiras | Geruza Raquel Ferrari

Livro Caixa

Foram encaminhados documentos pela Produtora informando a ausência de movimentações no período analisado, bem como que não exerce atividade agrícola e não possui funcionários registrados. Dessa forma, não foram identificadas movimentações econômico-financeiras a serem analisadas na competência.