SCZ + M Scalzilli & Mariano administração judicial

Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5011369-81.2026.8.09.0093

2ª Vara Cível de Jataí/GO

GRUPO FERRARI

Maio/2026

Sumário

1. Considerações preliminares 3
2. Estágio processual 4
3. Informações dos Recuperandos 5
4. Passivo Concursal 11
5. Quadro de colaboradores 12
6. Análise das demonstrações econômico-financeiras 14
7. Checklist 25

1. Considerações preliminares

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

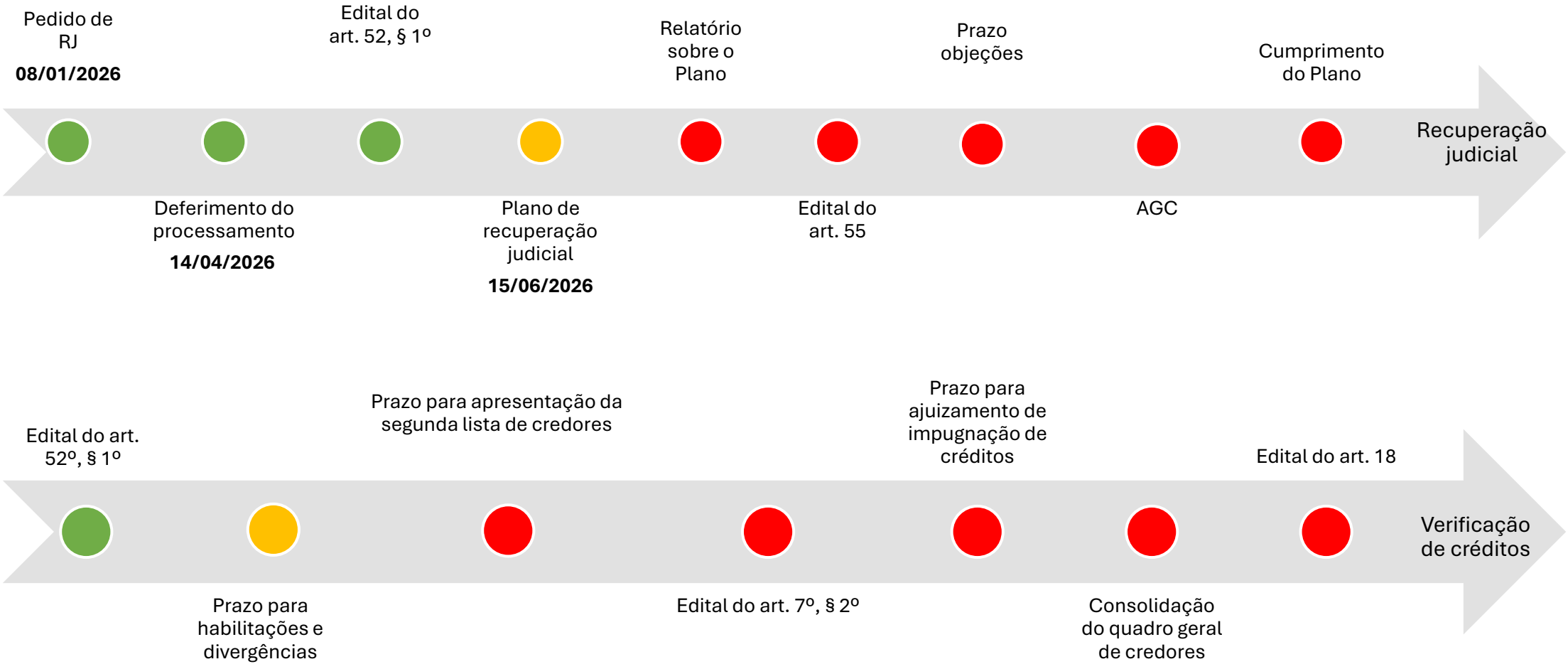
A elaboração e apresentação do presente relatório constituem atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 de responsabilidade do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da execução do Plano de Recuperação Judicial.

Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e 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 **https://scalzilliaj.com.br**.

As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pelo Grupo diretamente à Administração Judicial e são referentes às competências de outubro de 2025 a março de 2026, enquanto as das Empresas são de outubro a dezembro de 2025. As informações jurídicas, por sua vez, são de maio 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.

2. Estágio processual



3. Informações dos Recuperandos

Denominação
ALEX FERRARI

Data de registro
24/06/2025

CNPJ
61.429.558/0001-81

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
ALEXANDRE FERRARI

Data de registro
24/06/2025

CNPJ
61.429.707/0001-02

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

3. Informações dos Recuperandos

Denominação
ANDRIELE FERRARI MANTELLI

Data de registro
08/07/2025

CNPJ
61.652.259/0001-01

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

Data de registro
25/06/2025

CNPJ
61.439.462/0001-02

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

3. Informações dos Recuperandos

Denominação
ERICA SANTOS ASSIS LIMA FERRARI

Data de registro
24/07/2025

CNPJ
61.894.118/0001-03

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

Data de registro
25/06/2025

CNPJ
61.439.054/0001-42

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

3. Informações dos Recuperandos

Denominação
IDELSI FERRARI

Data de registro
09/07/2025

CNPJ
61.657.681/0001-50

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

Data de registro
11/08/2025

CNPJ
62.166.882/0001-17

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

3. Informações dos Recuperandos

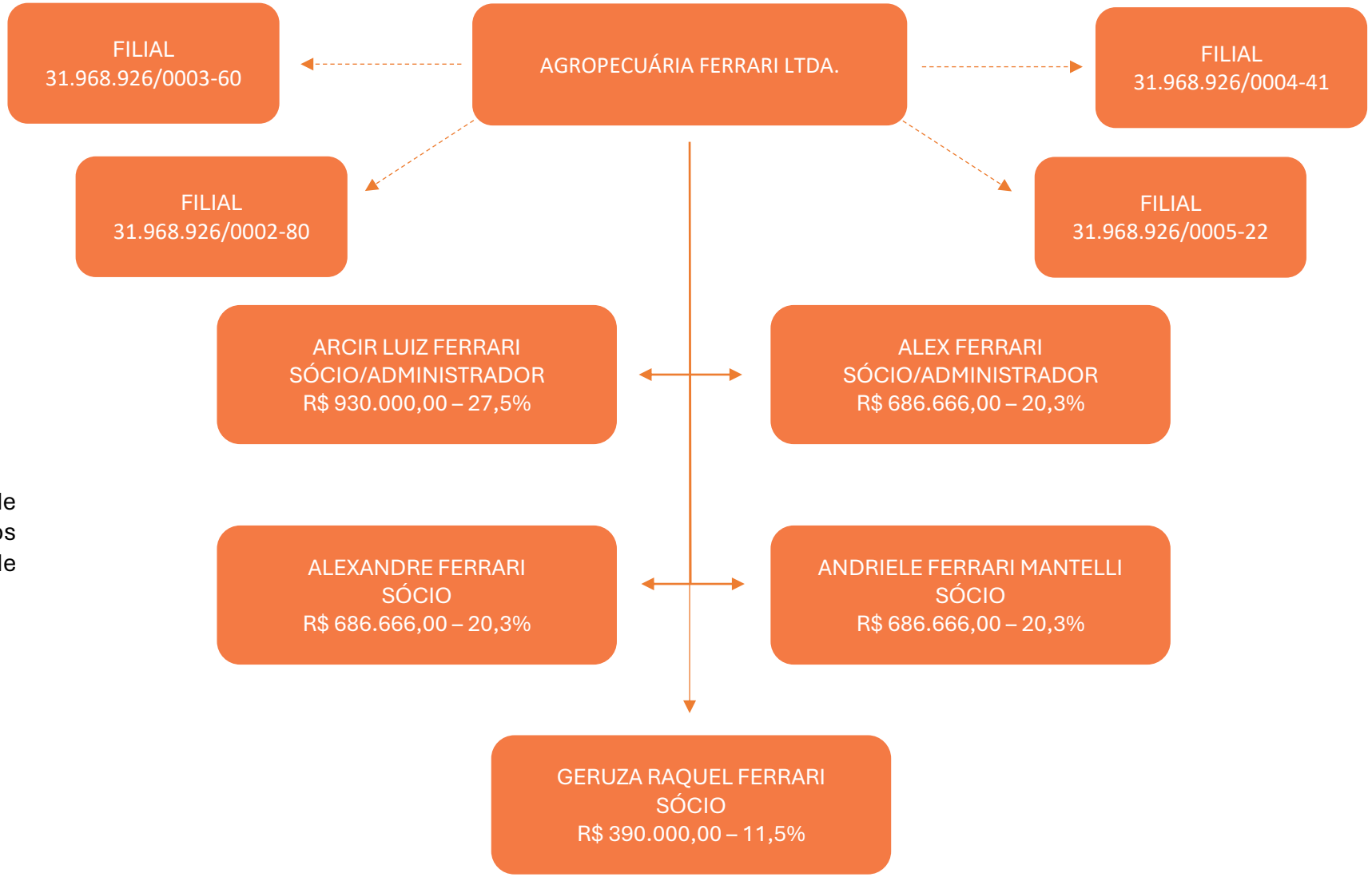
Denominação social
AGROPECUÁRIA FERRARI LTDA.

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 e criação de bovinos para corte.



3. Informações dos Recuperandos

Denominação social
FERRARI ARMAZENS GERAIS LTDA

CNPJ
21.828.059/0001-42

Início das Atividades
06/02/2015

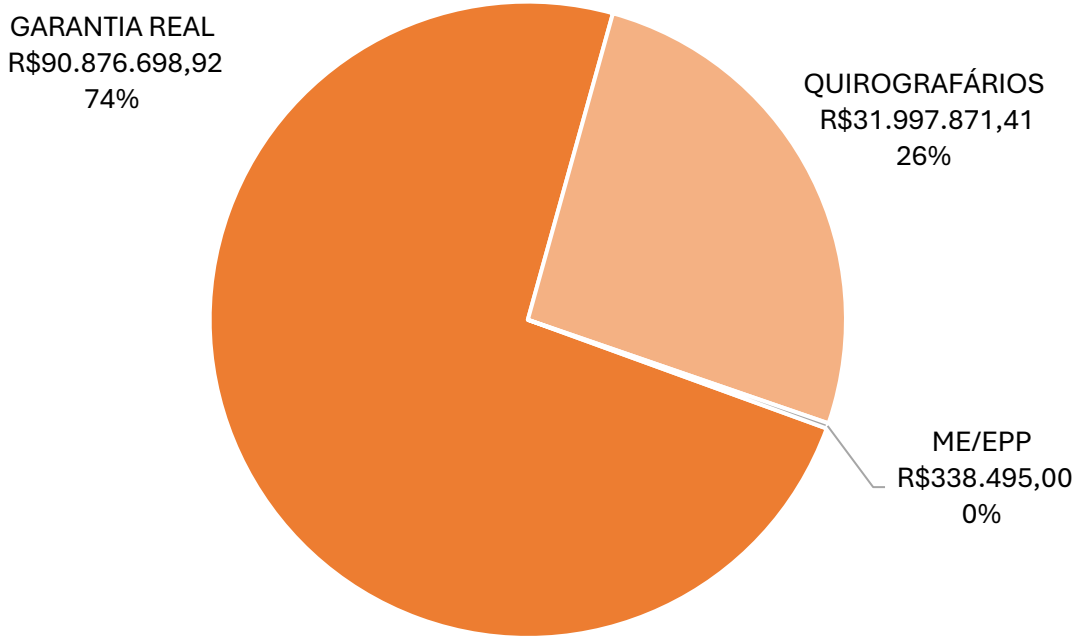
Endereço
Rod. BR 158, trevo para Perolandia, S/N, Zona Rural, Jataí/GO, CEP 75.800-970

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



4. Passivo Concursal

O passivo concursal consolidado do Grupo soma R$ 123.213.065,33, distribuídos em 12 credores da Classe II, 45 credores da Classe III e 3 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



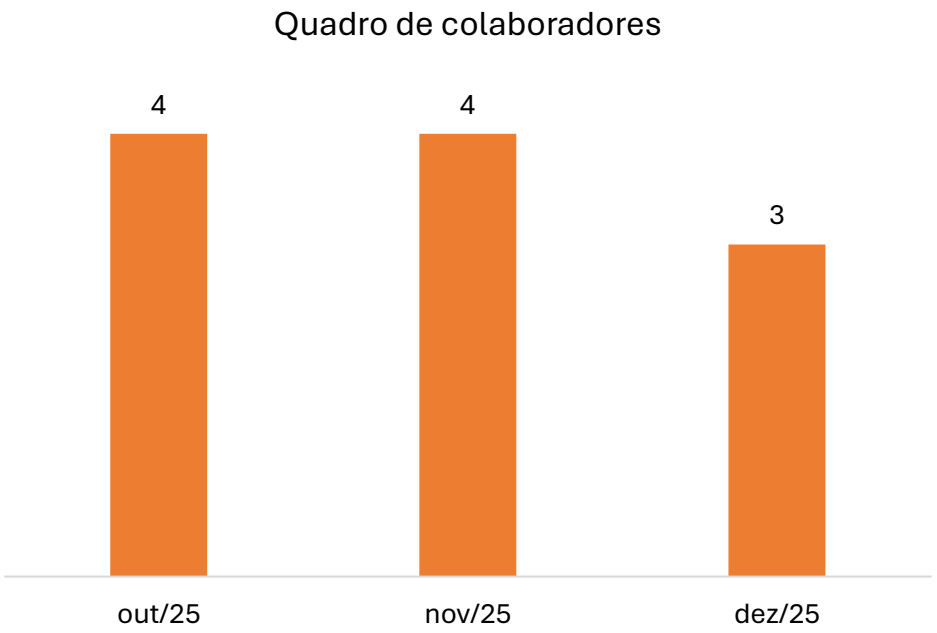
Os 10 maiores credores representam 85,3% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R$)
GARANTIA REAL	BANCO DO BRASIL S.A	55.146.961,22
GARANTIA REAL	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A	12.945.460,97
GARANTIA REAL	BANCO BRADESCO S.A	9.800.000,00
GARANTIA REAL	HAITHAM OMAR SAID	5.970.261,48
QUIROGRAFÁRIOS	YARA BRASIL FERTILIZANTES S/A	4.591.380,00
GARANTIA REAL	SICOOB CREDI - RURAL	4.281.969,48
QUIROGRAFÁRIOS	CARGILL BIOENERGIA LTDA (SJC)	4.173.329,00
QUIROGRAFÁRIOS	LONGPING HIGH - TECH BIOTECNOLOGIA LTDA	3.579.844,80
QUIROGRAFÁRIOS	NNC NORTE E NORDESTE COMMODITIES LTDA	2.859.701,32
QUIROGRAFÁRIOS	FMC QUÍMICA DO BRASIL LTDA	1.785.400,00

5. Quadro de Colaboradores | Empresas

Conforme as informações disponibilizadas pelas empresas Agropecuária Ferrari Ltda. e Ferrari Armazéns Gerais Ltda., em dezembro/25 as Recuperandas contavam com **3** empregados ativos, contratados sob o regime CLT. Não houve comunicação de contratação de profissionais em regime PJ.

No período, registrou-se 1 demissão na Ferrari Armazéns em dezembro/25, sem envio de termos de rescisão ou comprovantes de pagamento das verbas rescisória.



Nas competências analisadas, os dispêndios com proventos na Ferrari Armazéns totalizaram R$ 43 mil, enquanto os encargos somaram R$ 3,4 mil. Por sua vez, a Agropecuária Ferrari registrou R$ 7 mil em proventos e R$ 2,4 mil em encargos. De forma consolidada, as Recuperandas apresentaram dispêndio total de R$ 55,9 mil referente a proventos e encargos no período.

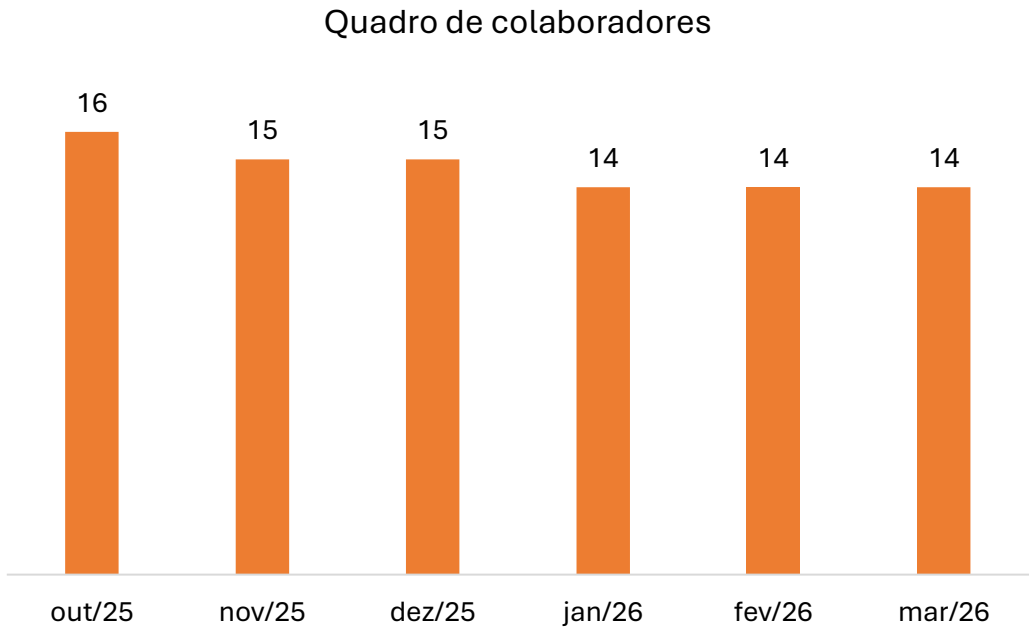
Ressalta-se que os documentos encaminhados referem-se apenas às competências de outubro a dezembro de 2025, não sendo disponibilizadas as informações correspondentes ao ano de 2026.

Ademais, salienta-se que, como o relatório de folha de pagamento encaminhado pela Empresa Ferrari Armazéns não apresenta a devida discriminação das rubricas que compõem o INSS (como cota patronal, RAT e terceiros), não foi possível apurar a totalidade dos encargos devidos, ainda que haja valores registrados a esse título. Assim, para fins de análise, foi considerado apenas o valor referente ao FGTS como representativo dos encargos do período.

5. Quadro de Colaboradores | Produtores Rurais

Conforme as informações disponibilizadas pelos Produtores do Grupo, os Recuperandos contavam com **14** empregados ativos em março/26, contratados sob o regime CLT. Não houve comunicação de contratação de profissionais em regime PJ.

No período, registraram-se 1 demissão no produtor Arcir Ferrari e 1 no produtor Alex Ferrari, sem envio dos termos de rescisão ou comprovantes de pagamento das verbas rescisórias.



No tocante aos dispêndios com pessoal, nos meses analisados, o produtor Arcir Ferrari registrou gastos de R$ 230,3 mil com proventos e R$ 27,4 mil com encargos. O produtor Fernando Mantelli apresentou R$ 84,5 mil em proventos e R$ 26,4 em encargos, enquanto o produtor Alex Ferrari contabilizou R$ 41,1 mil em proventos e R$ 13,2 em encargos. Por sua vez, o produtor Alexandre Ferrari registrou R$ 71,2 mil em proventos e R$ 22,2 mil em encargos.

De forma consolidada, os Recuperandos incorreram em R$ 516,3 mil a título de proventos e encargos trabalhistas no período analisado.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras

Considerações Preliminares

Faz-se importante salientar que, embora a Administração Judicial tenha solicitado o envio dos documentos das Empresas de forma segregada para o período de outubro de 2025 a março de 2026, foram encaminhados apenas demonstrativos acumulados referentes ao período de outubro a dezembro de 2025. Ademais, o referido documento foi enviado com as contas de resultado zeradas, impossibilitando a elaboração e análise da Demonstração do Resultado do Exercício.

Dessa forma, em que pese não tenha sido encaminhada documentação contábil específica da competência de outubro de 2025, utilizou-se o saldo inicial constante no demonstrativo acumulado de dezembro de 2025 para apuração das movimentações patrimoniais ocorridas ao longo do período.

Além disso, os documentos referentes ao primeiro trimestre de 2026 não foram encaminhados, apesar da solicitação de complementação realizada pela Administração Judicial em 21/05/2026.

Assim, as análises apresentadas neste relatório ficarão restritas às movimentações patrimoniais das Recuperandas, compreendendo as contas do Ativo e do Passivo entre outubro e dezembro de 2025.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Agropecuária Ferrari Ltda.

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/25	DEZ/25
ATIVO CIRCULANTE	**59.791**	**59.226**
DISPONIBILIDADES	57.821	57.256
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	1.970	1.970
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**5.293.091**	**5.293.241**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.482	4.632
IMOBILIZADO	5.288.609	5.288.609
TOTAL DO ATIVO	**5.352.882**	**5.352.467**

Notas Explicativas

1.1 – Ativo Circulante

No período analisado, o grupo apresentou redução de R$ 565,50, exclusivamente nas “Disponibilidades”. A movimentação se concentrou na conta corrente mantida no Sicredi, para a qual não foi apresentado o extrato que validasse o registro contábil demonstrado no final do período.

1.2 – Ativo Não-Circulante

No período analisado, o grupo registrou aumento de R$ 150,00, relacionado à aplicação financeira no Sicredi, registrada no “Realizável a Longo Prazo”. 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.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Agropecuária Ferrari Ltda.

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/25	DEZ/25
PASSIVO CIRCULANTE	**928.842**	**929.111**
FORNECEDORES	-	269
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	**3.516.792**	**3.516.108**
CAPITAL SOCIAL	2.990.000	2.990.000
RESULTADOS ACUMULADOS	526.792	526.108
TOTAL DO PASSIVO	**5.352.882**	**5.352.467**

Notas Explicativas

2.1 – Passivo Circulante

No período analisado, o grupo apresentou acréscimo de R$ 269,00, verificado no registro de “Fornecedores”, que antes se apresentava zerado. O saldo se referia a valores a pagar para a empresa “Papel e Papel Ltda.”.

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).

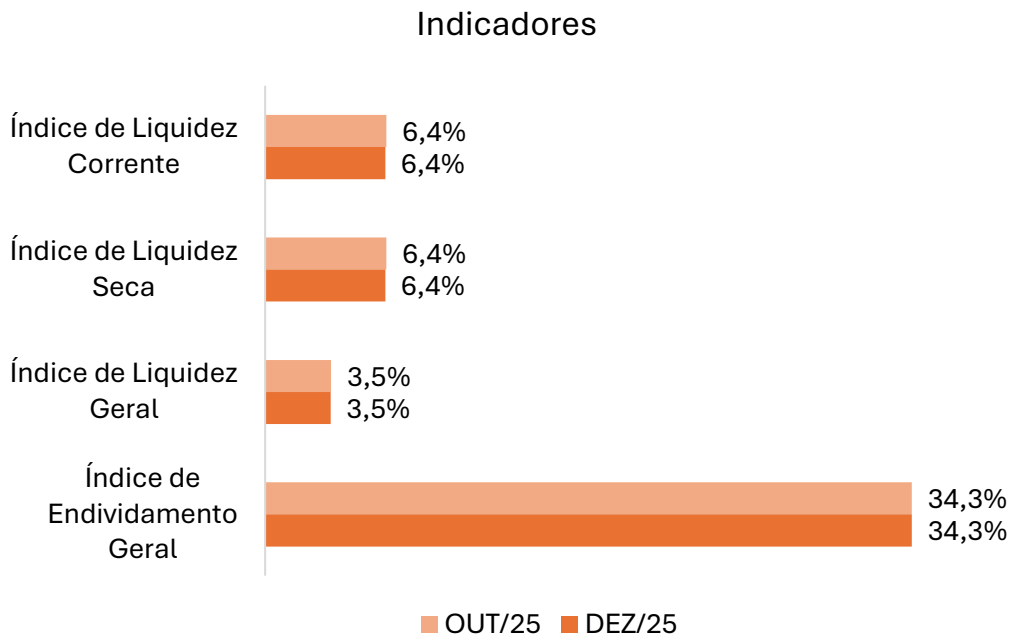
2.3 – Patrimônio Líquido

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

Na última competência analisada, a Recuperanda demonstrava capital próprio positivo, no valor de R$ 3,5 milhões, decorrente do seu “Capital Social”, no valor de R$ 3 milhões, somado aos seus lucros acumulados, que totalizavam R$ 526,1 mil.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Agropecuária Ferrari Ltda.

c) Indicadores



Liquidez Corrente

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.

Nas competências analisadas, o índice permaneceu em 6,4%, demonstrando que os Ativos Circulantes eram insuficientes para a quitação integral dos Passivos Circulantes.

Liquidez Seca

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, a Empresa não apresenta saldo de estoques, de modo que o indicador de “Liquidez Seca” corresponde ao mesmo percentual apurado na “Liquidez Corrente”, isto é, 6,4%.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Agropecuária Ferrari Ltda.

c) Indicadores

Liquidez Geral

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, observou-se estabilidade do índice, de 3,5%. Assim, o indicador permanece significativamente abaixo de 100%, evidenciando que a Empresa não dispõe de ativos suficientes para liquidar integralmente suas dívidas, o que demonstra fragilidade em sua estrutura financeira global.

Endividamento Geral

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 em 34,3%. O resultado evidencia que o Ativo Total supera Passivo Total, caracterizando capital próprio positivo e baixa dependência de capitais de terceiros para financiamento das operações.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ferrari Armazéns Gerais Ltda

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/25	DEZ/25
ATIVO CIRCULANTE	**59.737**	**78.473**
DISPONIBILIDADES	11.738	43.530
ADIANTAMENTOS	-	(15.423)
CRÉDITOS DE CONSÓRCIOS	47.999	50.366
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**99.094**	**57.242**
IMOBILIZADO	99.094	57.242
TOTAL DO ATIVO	**158.830**	**135.715**

Notas Explicativas

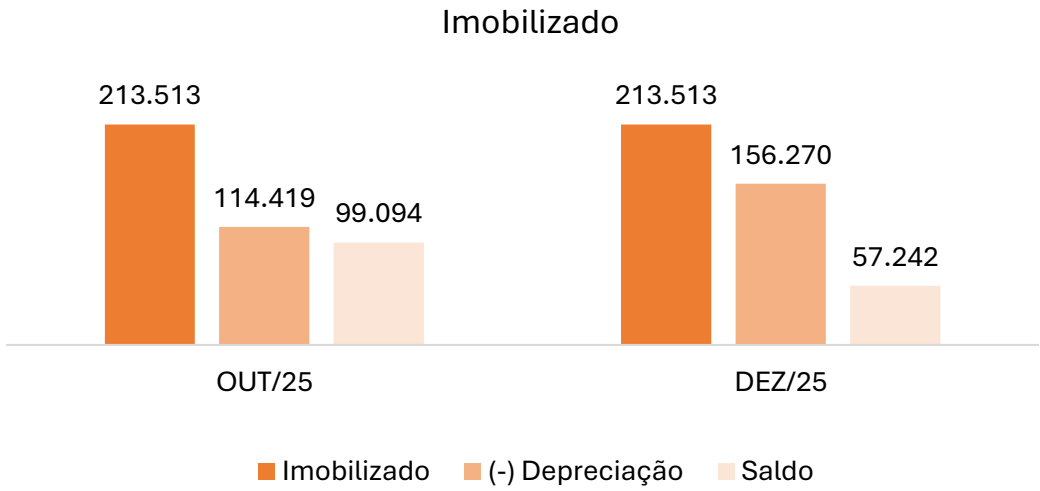
1.1 – Ativo Circulante

No período analisado, verificou-se aumento de R$ 18,7 mil, em razão dos acréscimos de R$ 31,8 mil nas “Disponibilidades”, decorrente da elevação do saldo da conta corrente mantida no Banco do Brasil, para a qual foi apresentado extrato apenas até outubro, inviabilizando a validação do saldo registrado em dezembro, e de R$ 2,4 mil em “Créditos de Consórcios”.

Os incrementos foram parcialmente compensados pelo registro de saldo negativo em “Adiantamentos”, no valor de R$ 15,4 mil, mantido com natureza diversa da esperada para contas do Ativo, conforme as normas contábeis.

1.2 – Ativo Não-Circulante

No ciclo demonstrado, o agrupamento, composto exclusivamente pelo “Imobilizado”, apresentou redução de R$ 41,9 mil, passando de R$ 99,1 mil para R$ 57,2 mil. A variação decorreu em razão do registro das depreciações.



6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ferrari Armazéns Gerais Ltda

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/25	DEZ/25
PASSIVO CIRCULANTE	**910.850**	**960.232**
FORNECEDORES	11.819	12.782
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.996	4.353
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	75.127	101.189
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	32.494	32.494
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	789.414	809.414
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(625.035)**	**(824.516)**
CAPITAL SOCIAL	200.000	200.000
RESULTADOS ACUMULADOS	(825.035)	(1.024.516)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(126.985)	-
TOTAL DO PASSIVO	**285.815**	**135.715**

Notas Explicativas

2.1 – Passivo Circulante

Entre os meses analisados, o grupo apresentou aumento de R$ 49,4 mil, majoritariamente em razão dos acréscimos em “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias”, de R$ 26,1 mil, e em “Empréstimos e Financiamentos”, no valor de R$ 20 mil.

Ademais, as “Obrigações Tributárias” e “Fornecedores” demonstraram incremento de R$ 2,4 mil e R$ 963,00, respectivamente.

Por fim, os “Adiantamentos de Clientes” permaneceram estáticos no valor de R$ 32,5 mil.

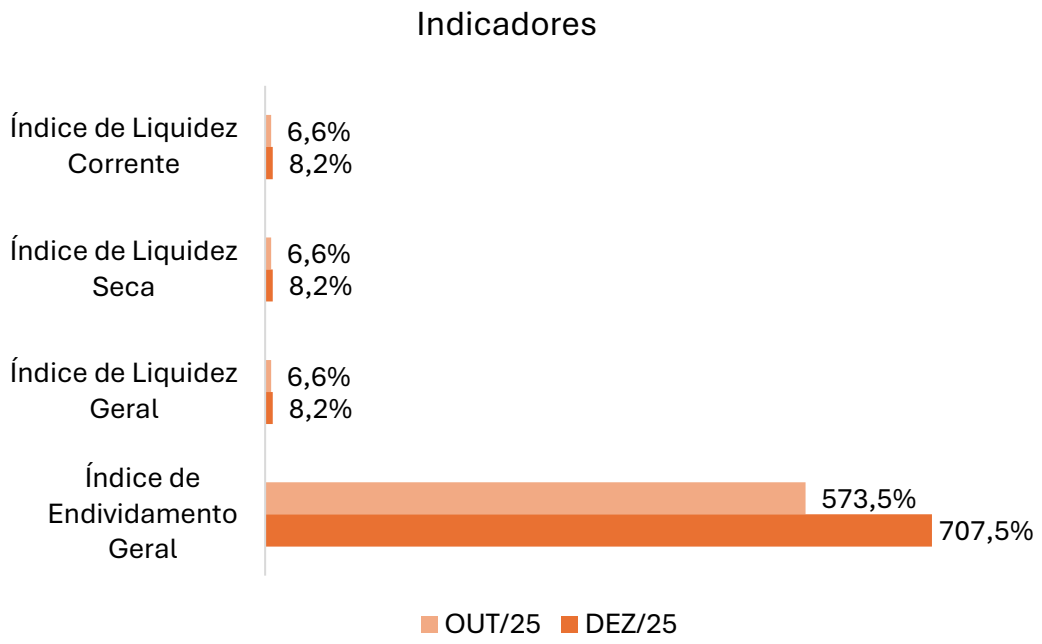
2.2 – Patrimônio Líquido

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

Ao final do período demonstrado, a Recuperanda permanecia em situação de patrimônio a descoberto, decorrente do saldo de prejuízos acumulados, que totalizava R$ 1 milhão, superando o “Capital Social”, no valor de R$ 200 mil, gerando um Patrimônio Líquido negativo de R$ 824,5 mil.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ferrari Armazéns Gerais Ltda

c) Indicadores



Liquidez Corrente

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 índice apresentou leve aumento, passando de 6,6% para 8,2%. Apesar da pequena melhora, o indicador permanece demonstrando que os Ativos Circulantes eram insuficientes para a quitação integral dos Passivos Circulantes.

Liquidez Seca

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, a Empresa não apresenta saldo de estoques, de modo que o indicador de “Liquidez Seca” corresponde ao mesmo percentual apurado na “Liquidez Corrente”, isto é, 8,2%.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ferrari Armazéns Gerais Ltda

c) Indicadores

Liquidez Geral

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.

A Empresa não apresenta valores registrados no seu Realizável a Longo Prazo, nem de Exigível a Longo Prazo, de modo que o indicador de “Liquidez Geral” corresponde ao mesmo percentual apurado na “Liquidez Corrente”.

Endividamento Geral

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 demonstrou expressivo aumento, passando de 573,5% para 707,5%. O resultado evidencia que o Passivo Total supera de forma considerável Ativo Total, caracterizando situação de patrimônio a descoberto, e indicando alta dependência de capitais de terceiros para financiamento das operações.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

a) 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, 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.

6. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

a) Razão Analítico Contábil

ARCIR LUIZ FERRARI E OUTROS	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	FEV/26	MAR/26
(=) SALDO INICIAL	11.957.217	10.450.436	8.184.399	-	24.646	67.219
(+) RECEITAS	9.677.360	299.518	395.209	600.109	2.957.955	7.199.918
(-) DESPESAS	(11.184.141)	(2.565.555)	(4.712.738)	(575.462)	(2.915.382)	(6.762.357)
(=) RESULTADO	**(1.506.781)**	**(2.266.037)**	**(4.317.529)**	**24.646**	**42.573**	**437.560**
(=) SALDO FINAL	10.450.436	8.184.399	3.866.870	24.646	67.219	504.779

Notas Explicativas

Arcir Luiz Ferrari e Outros

No último trimestre de 2025, foram registradas receitas no montante de R$ 10,4 milhões, concentradas majoritariamente no lançamento descrito como “BANCO BRADESCO LIB CTO 25305”, realizado em 29/10/2025. As despesas somaram R$ 18,5 milhões, com destaque para os registros “BRADESCO AMORT CTO 427820” e “BRADESCO AMORT CTO 427996”, que, em conjunto, totalizaram R$ 9,5 milhões em 31/10/2025. Em decorrência dessas movimentações, foi apurado resultado negativo de R$ 8,1 milhões entre outubro e dezembro/25, reduzindo o saldo final do exercício para R$ 3,9 milhões, diante do saldo inicial de R$ 12 milhões apresentado no documento disponibilizado.

Entre janeiro e março de 2026, as receitas totalizaram R$ 10,8 milhões, com destaque para o mês de março, quando ocorreram dois registros de venda de soja para “Ouro Safra”, nos valores de R$ 1 milhão e R$ 6 milhões, realizados nos dias 10 e 27, respectivamente. As despesas também apresentaram maior concentração nesse período, especialmente em março, com destaque para o registro de R$ 2,4 milhões em favor de “Bmj Comércio de Produtos Agrícolas Ltda.”, em 30/03/2026, além de cinco lançamentos em nome de Nieron José, realizados na mesma data, que somaram R$ 2,3 milhões. Observa-se que houve apuração de resultado positivo em todos os meses de 2026, acumulando saldo de R$ 504,8 mil até o período analisado.

7. Checklist | Agropecuária Ferrari Ltda.

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábil/financeira | Agropecuária Ferrari	Out/25		Nov/25		Dez/25		Jan/26		Fev/26		Mar/26	
	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado
Balancete Contábil Assinado (PDF e Excel)		X		X	X			X		X		X
Razão Contábil (PDF e Excel)	X		X		X			X		X		X
Fluxo de Caixa Analítico (PDF e Excel)		X		X		X		X		X		X
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	X		X			X		X		X		X
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (PDF e Excel)		X		X		X		X		X		X
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Relatório de Inventário de Estoques (PDF e Excel)	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Contratos de empréstimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (PDF)		X		X		X		X		X		X
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (PDF)		X		X		X		X		X		X
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (PDF)	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (PDF e Excel)		X		X		X		X		X		X
Controle Empréstimos Partes Relacionadas		X		X		X		X		X		X
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	Parcial		Parcial		Parcial			X		X		X
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X			X		X		X
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X			X		X		X
Posição Relatório e-cac (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	X		X			X		X		X		X
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	X		X		X			X		X		X
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Recibo Última EFD Contribuições entregue (PDF)		X		X	X			X		X		X
Recibo Última EFD Fiscal entregue (PDF)		X		X		X		X		X	X	
Relatório para comprovação de créditos a compensar/recuperar		X		X		X		X		X		X

7. Checklist | Ferrari Armazéns Gerais Ltda

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábil/financeira | Ferrari Armazéns	Out/25		Nov/25		Dez/25		Jan/26		Fev/26		Mar/26	
	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado
Balancete Contábil Assinado (PDF e Excel)		X		X	X			X		X		X
Razão Contábil (PDF e Excel)	X		X		X			X		X		X
Fluxo de Caixa Analítico (PDF e Excel)		X		X		X		X		X		X
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	X		X		X			X		X		X
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (PDF e Excel)		X		X		X		X		X		X
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (PDF e Excel)		X		X		X		X		X		X
Relatório de Inventário de Estoques (PDF e Excel)	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Contratos de empréstimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (PDF)		X		X		X		X		X		X
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (PDF)	Parcial		Parcial		Parcial		Parcial		Parcial		Parcial	
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (PDF)		X		X		X		X		X		X
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (PDF e Excel)		X		X		X		X		X		X
Controle Empréstimos Partes Relacionadas		X		X		X		X		X		X
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	Parcial		Parcial		Parcial			X		X		X
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X			X		X		X
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X			X		X		X
Posição Relatório e-cac (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Não se aplica		Não se aplica			X	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	X		X		X			X		X		X
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	X		X		X			X		X		X
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Recibo Última EFD Contribuições entregue (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Recibo Última EFD Fiscal entregue (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Relatório para comprovação de créditos a compensar/recuperar	X		X		X		X		X		X	

7. Checklist | Produtores

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábil/financeira | Arcir Ferrari	Out/25		Nov/25		Dez/25		Jan/26		Fev/26		Mar/26	
	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)		X		X		X	X		X		X	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)		X	Não se aplica		Não se aplica			X	Não se aplica		Não se aplica	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	X		X		X		X		X		X	

Checklist documentações contábil/financeira | Fernando Mantelli	Out/25		Nov/25		Dez/25		Jan/26		Fev/26		Mar/26	
	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)		X		X		X	X		X		X	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	X		X		X		X		X		X	

7. Checklist | Produtores

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábil/financeira | Alex Ferrari	Out/25		Nov/25		Dez/25		Jan/26		Fev/26		Mar/26	
	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)		X		X		X	X		X		X	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)		X		X	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	X		X		X		X		X		X	

Checklist documentações contábil/financeira | Alexandre Ferrari	Out/25		Nov/25		Dez/25		Jan/26		Fev/26		Mar/26	
	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)		X		X		X	X		X		X	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X		X		X		X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica		Não se aplica	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	X		X		X		X		X		X	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	X		X		X		X		X		X	