CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RECUPERANDAS:
GRUPO ALPES

BOA VISTA – LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S/A
EPI – EMPREENDIMENTO PATRIMONIAL INDUSTRIAL LTDA
PRODUTOS QUÍMOS ORION S/A

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0071948-65.2025.8.16.0014

COMPETÊNCIA: OUTUBRO DE 2025
APRESENTADO EM: DEZEMBRO DE 2025

CATALISE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

SUMÁRIO

1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

2 CRONOGRAMA PROCESSUAL

3 SOBRE AS RECUPERANDAS

4 VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

5 REGISTROS DAS ATIVIDADES

6 PASSIVO CONCURSAL

7 PASSIVO EXTRACONCURSAL

8 ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

9 PONTOS DE ATENÇÃO

10 OUTRAS INFORMAÇÕES

11 CONSIDERAÇÕES FINAIS

1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O presente Relatório Mensal de Atividade foi elaborado **com base nas informações e documentações mensais encaminhadas pelas Recuperandas**, incluindo os **balancetes de verificação contábeis mensais.**

Cumpre inferir que os demonstrativos analisados **não foram submetidos a auditoria independente**, motivo pelo qual **não é possível assegurar integralmente a exatidão, integridade ou completude das informações** prestadas pelas Devedoras.

Os números da Análise Econômico-Financeira Combinada apresentados neste Relatório foram elaborados por esta Equipe por meio de somatório de cada rubrica dos balancetes mensais das Devedoras. Isto é, **não se trata de Demonstração Consolidada elaborada à luz do CPC 36** (Comitê de Pronunciamentos Contábeis Demonstrações Consolidadas) pelos responsáveis pela contabilidade das Devedoras.

Urge ressaltar que a escrituração contábil elaborada pelas Empresas deve levar em consideração as normas contábeis normalmente aceitas. Assim, **possível que o saldo contábil de certas rubricas não coincidam com o valor atual de mercado dos ativos.** A exemplo das contas de Imobilizado e Intangível. Não sendo permitida reavaliação de bens tangíveis e intangíveis, devido às disposições contidas na Lei n.º 11.638/2007, que alterou a Lei n.º 6.404/1976, o saldo contábil apresentado pode não coincidir com o valor de mercado atual dos bens, motivo pelo qual se faz importante analisar outros documentos, como o Laudo de avaliação dos bens e ativos das Empresas.

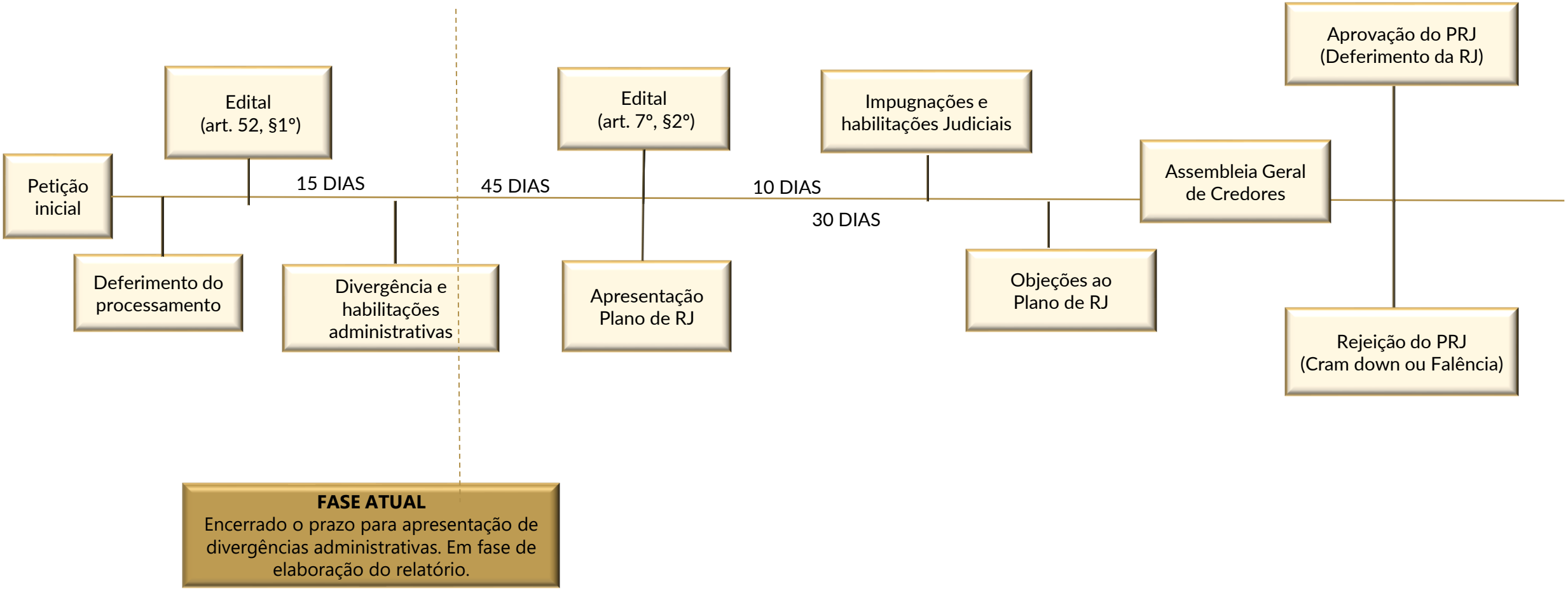
As informações apresentadas estão expressas em **reais (R$), salvo mencionado.**

DOCUMENTAÇÃO MENSAL

No que tange à apresentação dos documentos mensais, conforme estipulado no artigo 52, inciso IV, da Lei nº 11.101/2005, até o momento da conclusão deste Relatório Mensal de Atividades (RMA), estavam pendentes os seguintes documentos (destacado em vermelho):

Documentos	Período	Status
Breve Resumo da Operação	out/25	✓
Balancete mensal em PDF Assinado pelo Contador e Responsável Legal	out/25	✓
Balancete Mensal em Excel	out/25	☒
Razão Geral do Mês do Balancete	out/25	✓
Comprovante de Pagamento dos Impostos	out/25	☒
Comprovante do Pagamento de Encargos Sociais	out/25	☒
Comprovante de Pagamento de Parcelamentos de Encargos e Impostos	out/25	☒
Relatórios Mensais Órgãos Federais, Estaduais e Municipais dos Parcelamentos	out/25	✓
Conciliação Contábil das Rubricas de Impostos e Encargos Sociais	out/25	☒
Folha de Pagamento do Mês em PDF	out/25	✓
Comprovação de Pagamento dos Funcionários	out/25	☒
Relatório Jurídico do Passivo Contingente	out/25	☒
Extrato Bancário do Período	out/25	✓

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



3. SOBRE AS RECUPERANDAS

ATIVIDADE DESEMPENHADA

A **Boa Vista Locações de Veículos S/A** exerce, atualmente, a atividade de **locação de outros meios de transporte** não especificados anteriormente, sem condutor.

Outrossim, a **EPI – Empreendimento Patrimonial Industrial S/A** desenvolve atividade de **holding de instituições não financeiras**.

Por fim, a **Produtos Químicos Orion S/A** exerce atividade de **fabricação de cosméticos e produtos de perfumaria e higiene pessoal**.

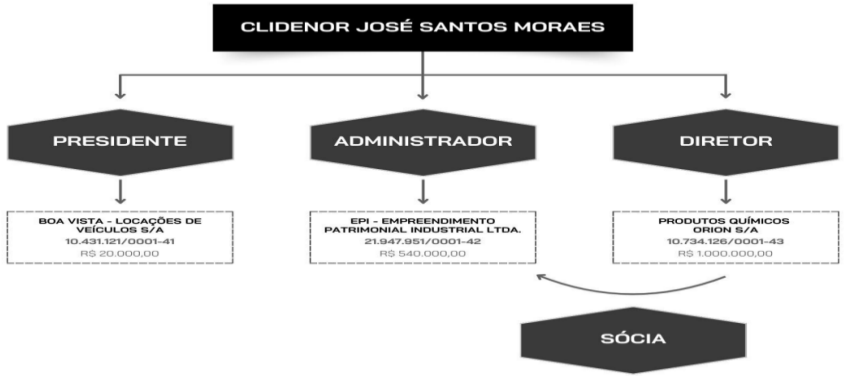
LOCALIZAÇÃO

A Recuperanda **Boa Vista Locações de Veículos S/A** possui sua matriz no município de **Apucarana/PR**, localizada na Estrada do Rio Bom, KM 4, S/N, Sala E/DT.

Já a Recuperanda **EPI – Empreendimento Patrimonial Industrial LTDA** possui sua matriz em **Curitiba/PR**, situada na Avenida Sete de Setembro, 2775.

Por sua vez, a Recuperanda **Produtos Químicos Orion S/A** possui sua matriz em **Apucarana/PR**, localizada na Rua Dr. Oswaldo Cruz, 1111, Andar 2, Sala 210, Edifício Planalto.

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA



CAUSAS DA CRISE

De acordo com a exordial, o **Grupo Alpes** ingressou com pedido de Recuperação Judicial em razão de uma **combinação de fatores que afetaram** significativamente sua **liquidez**. Entre os principais pontos, destacam-se:

- Mudanças competitivas e pressão comercial.
- Pandemia e efeitos posteriores.
- Aumento de custos.
- Cenário macroeconômico desfavorável.
- Deterioração dos indicadores financeiros.
- Causas centrais da crise.
- Perspectiva e viabilidade.

3. SOBRE AS RECUPERANDAS

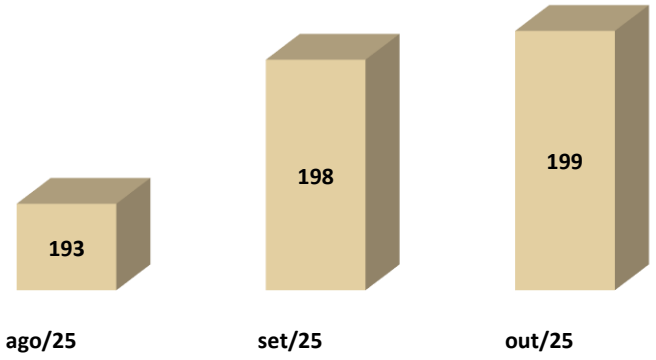
QUADRO FUNCIONAL

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional das Recuperandas, conforme informações encaminhadas por suas administrações. De acordo com os relatórios enviados à Administração Judicial, apenas a Recuperanda **Produtos Químicos Orion S/A** apresentou folha de pagamento no período analisado.

- **Agosto de 2025:** 193 funcionários.
- **Setembro de 2025:** 198 funcionários.
- **Outubro de 2025:** 199 funcionários.

Observa-se, assim, um **crescimento gradual no quadro funcional**, com adição de **6 colaboradores** entre agosto e outubro de 2025.

Nº DE FUNCIONÁRIOS



Em **outubro de 2025**, as Recuperandas contavam com **199 colaboradores**, sendo **197 empregados celetistas** e **2 sócios-diretores.**

Apresenta-se, a seguir, a composição do quadro funcional da Recuperanda **Produtos Químicos Orion S/A** no mês de **outubro de 2025**, conforme informações encaminhadas por sua administração.

CARGO	QUANTIDADE	%
Aprendiz	6	3%
Assessor	2	1%
Assistente	1	1%
Auxiliar	23	12%
Conferente	1	1%
Contador	2	1%
Coordenador	2	1%
Diretor	2	1%
Encarregado	10	5%
Gerente	4	2%
Líder de Linhas	3	2%
Mecânico	3	2%
Motorista	13	7%
Operador	28	14%
Saboeiro	1	1%
Separador	2	1%
Servente	1	1%
Serviços Gerais	92	46%
Supervisor	1	1%
Técnico	1	1%
Tesoureiro	1	1%

4. VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

Em dezembro de 2025, foi realizada reunião com as Recuperandas, visando a atualização das informações para a elaboração do primeiro relatório mensal de atividades. A reunião ocorreu no dia 02 de dezembro de 2025 e contou com a participação do Senhor Moraes e Senhor André Casagrande (advogado da Recuperanda)

Em relação ao quadro funcional, foi informado que permaneceu estável, sem alterações. Não foram registradas modificações significativas na atividade empresarial ou nos estabelecimentos.

O faturamento do mês de novembro se manteve em uma média boa. No tocante a perspectiva para o mês de dezembro, é conhecido como "entressafra" do produto de limpeza, pois a atenção dos mercados e do consumidor acaba ficando mais em produtos sazonais, o que afeta as vendas do setor nos meses de novembro e dezembro, geralmente. A expectativa é de que em janeiro de 2026 o faturamento seja melhor.

Com o deferimento do processamento da recuperação judicial alguns fornecedores pararam de conceder prazo para pagamento, todavia com o transcurso regular do processo, alguns fornecedores voltaram a conceder prazo, ainda que timidamente. No mais, tudo ocorrendo dentro do esperado.

5. REGISTROS DAS ATIVIDADES

Para comprovar as atividades da Recuperanda, foram realizados registros fotográficos e gravações audiovisuais nas instalações, evidenciando que a Recuperanda está mantendo suas atividade.

Através do link https://youtu.be/Ykh6IPqZSp8 ou do QRCODE abaixo é possível visualizar os últimos registros realizados, da operação da Recuperanda:

SCAN ME!

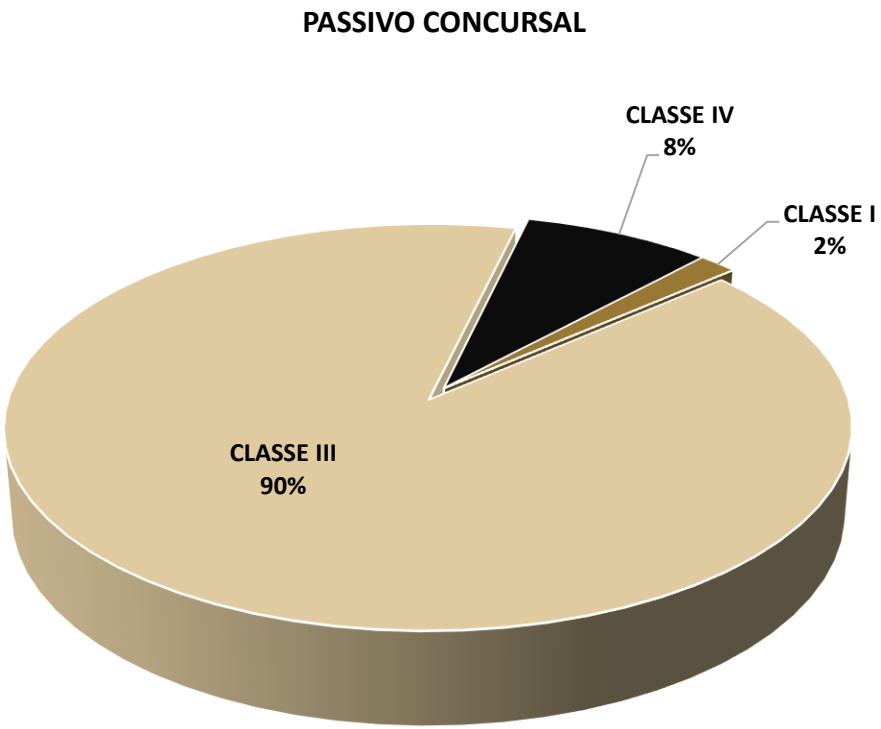
6. PASSIVO CONCURSAL

Conforme o **Edital previsto no art. 52, § 1º, da Lei nº 11.101/2005**, foi publicada a **primeira relação de credores das Recuperandas**, totalizando **R$ 29.261.187,44**.

CREDORES	VALOR EDITAL ARTIGO 52 , § 1°	%
CLASSE I	R$ 494.355,52	2%
CLASSE II	R$ 0,00	0%
CLASSE III	R$ 26.351.361,17	90%
CLASSE IV	R$ 2.415.470,75	8%
TOTAL	**R$ 29.261.187,44**	**100%**

O passivo sujeito conta com **382 credores**, divididos da seguinte maneira:

- 193 credores de trabalhistas;
- 106 credores quirografários; e
- 83 credores microempresas ou empresas e pequeno porte.



7. PASSIVO EXTRACONCURSAL

OBRIGAÇÕES CORRENTES - COMBINADO

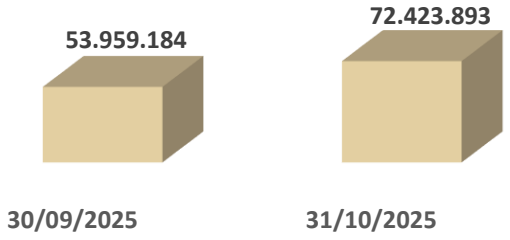
A análise das **obrigações correntes** tem por objetivo verificar se as Recuperandas vêm honrando os compromissos assumidos após o ajuizamento da Recuperação Judicial, bem como identificar eventuais novas dívidas.

Cumpre destacar que, **nos termos do artigo 73, inciso IV, da Lei nº 11.101/2005 (Lei de Recuperação e Falências)**, o **descumprimento (atraso) das obrigações assumidas após o deferimento do processamento da Recuperação Judicial** constitui **causa de convolação da Recuperação em Falência**, razão pela qual o acompanhamento do adimplemento das obrigações correntes é de especial relevância.

Tecidas as considerações iniciais, passa-se à análise das **obrigações correntes** das Devedoras.

Em outubro/25, a **totalidade dos passivos** (obrigações) da Recuperanda está no circulante e não circulante, perfazendo a montante de **R$ 72.423 mil**.

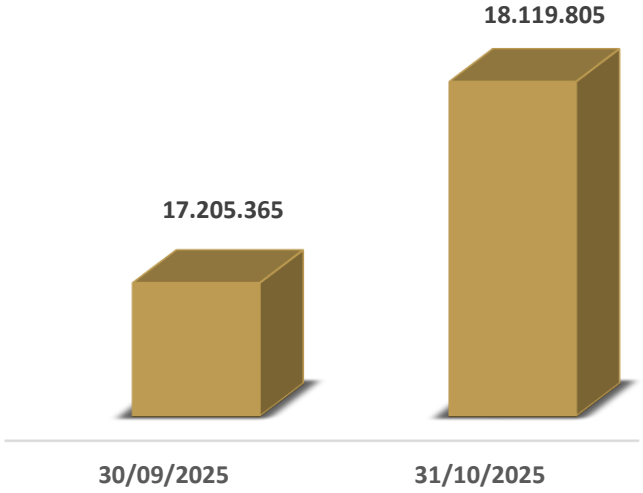
PASSIVO CIRCULANTE E NÃO CIRUCLANTE



Verifica-se que o passivo total evoluiu de **R$ 53.959 mil** em setembro para **R$ 72.423 mil** em outubro. Tal variação decorre, principalmente, do aumento da rubrica de **Contas de Compensação Passivas**, que apresentou **elevação de R$ 17.557 mil** no período. **Maiores considerações acerca dessa rubrica serão tecidas na Análise Financeira da Recuperanda Orion**.

Ato contínuo, ao analisar a composição do passivo das Recuperandas referente ao mês de outubro/2025, observa-se que **25% do total está concentrado na rubrica de Fornecedores (R$ 18.119 mil).** A evolução do saldo é apresentada a seguir.

FORNECEDORES



7. PASSIVO EXTRACONCURSAL

OBRIGAÇÕES CORRENTES - COMBINADO

Adicionalmente, com vistas a aferir o **adimplemento das obrigações correntes**, especialmente junto a fornecedores, a **análise do balancete contábil e dos respectivos razões de contas** evidencia **lançamentos a débito no montante de R$ 89.021 mil** na referida conta durante os **dez primeiros meses de 2025**, indicando a **realização de pagamentos no período**.

DESCRIÇÃO	VALOR (R$)
Saldo Inicial de Fornecedores (Jan.25)	12.107.056
(+) Créditos	95.034.611
(-) Débitos	(89.021.861)
(=) Saldo Final de Fornecedores (Out.25)	**18.119.805**

7. PASSIVO EXTRACONCURSAL

PASSIVO FISCAL (TRIBUTÁRIO E OBRIGAÇÕES SOCIAIS)

A análise do passivo fiscal reveste-se de especial importância no contexto da Recuperação Judicial. Embora as obrigações tributárias não se submetam aos efeitos do plano de recuperação, **a sua regularização e equalização são essenciais para a efetiva reestruturação econômico-financeira das Recuperandas**.

Ademais, **a jurisprudência tem reconhecido que a adoção de medidas concretas voltadas à regularização fiscal** - seja por meio de parcelamentos, negociações ou adesão a programas de refinanciamento - **constitui requisito relevante para a concessão da Recuperação Judicial**, notadamente por demonstrar a viabilidade e a boa-fé das Recuperandas na condução do processo de soerguimento.

Inicialmente, procede-se à análise das obrigações fiscais registradas na contabilidade das Recuperandas, com o objetivo de verificar a existência, a natureza e a atualização dos débitos tributários reconhecidos na contabilidade.

Apresenta-se o saldo do passivo das Recuperandas ao final de **outubro/25** e do mês imediatamente anterior, destacando as obrigações tributárias e previdenciárias.

DESCRIÇÃO	30/09/2025	31/10/2025
CURTO PRAZO	**40.202.986**	**40.807.766**
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E FISCAIS	6.121.889	7.023.720
TRIBUTOS SOBRE O LUCRO	28.646	-
DEMAIS PASSIVOS CURTO PRAZO	34.052.450	33.784.045
LONGO PRAZO	**13.756.198**	**31.616.128**
DEMAIS PASSIVOS LONGO PRAZO	13.756.198	31.616.128
TOTAL PASSIVO CURTO E LONGO PRAZO	**53.959.184**	**72.423.893**

Outrossim, a **análise dos balancetes e razões contábeis** das Recuperandas, nota-se existência de **lançamentos à débito** nas rubricas de Obrigações Fiscais nos dez primeiros meses de 2025, **indicando realização de pagamentos**.

PASSIVO EXTRACONCURSAL

PASSIVO FISCAL (TRIBUTÁRIO E OBRIGAÇÕES SOCIAIS)

Por fim, em 10/12/2025, esta Equipe Técnica realizou **consulta no portal da PGFN**, *(em: https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/)* a fim de verificar se as Recuperandas estavam inscritas em dívida ativa da União e do FGTS, na condição de devedor principal, corresponsável ou solidário. Importante destacar que não estão incluídos na lista os débitos parcelados, garantidos ou com exigibilidade suspensa.

Como resultado, identificou-se a existência de valor inscrito em dívida ativa em nome da Recuperanda **Boa Vista – Locação de Veículos S/A** (CNPJ: 10.431.121/0001-41), totalizando **R$ 5 mil**, referente a débitos junto ao **Estado do Rio de Janeiro**.

Outrossim, não foram encontrados registros de valores inscritos em dívida ativa das Recuperandas **EPI – Empreendimento Patrimonial Industrial LTDA.** (CNPJ: 21.947.951/0001-42) e **Produtos Químicos Orion S/A** (CNPJ: 10.734.126/0001-43).

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO

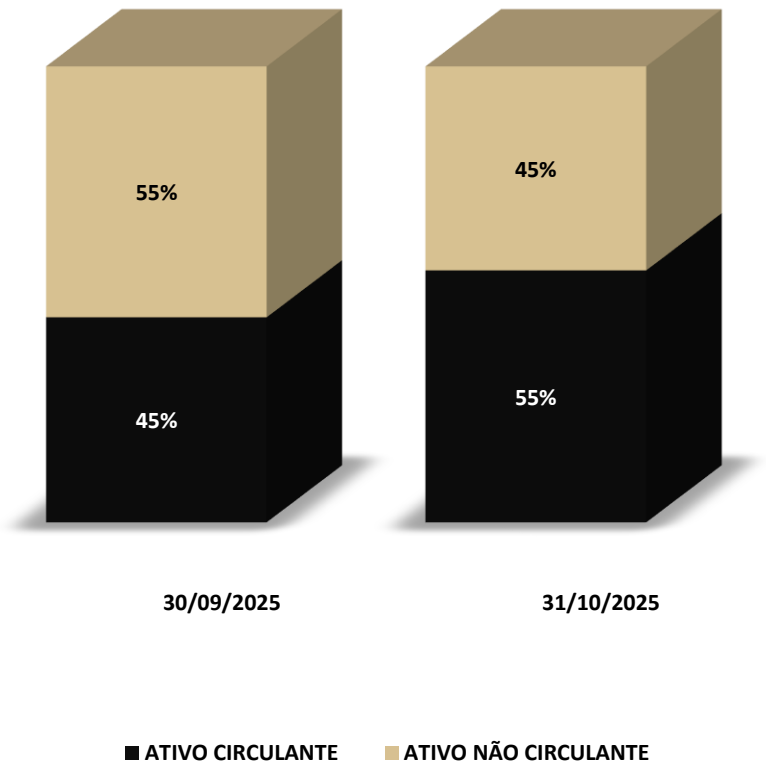
Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referente ao mês de **outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	30/09/2025	31/10/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**20.946.434**	**34.856.325**	**66%**	**55%**
DISPONÍVEIS	608.575	3.530.906	480%	6%
DUPLICATAS A RECEBER	(4.046.649)	6.496.988	-261%	10%
ADIANTAMENTOS	5.225.003	5.701.030	9%	9%
CONTAS A RECEBER	4.153.217	3.128.160	-25%	5%
ESTOQUES	13.806.568	11.532.471	-16%	18%
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.152.221	4.419.269	284%	7%
MUTUOS ENTRE EMPRESAS	47.500	47.500	0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**25.569.744**	**28.143.855**	**10%**	**45%**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.749.800	3.754.298	0%	6%
INVESTIMENTOS	530.519	530.519	0%	1%
IMOBILIZADO	3.418.379	3.419.506	0%	5%
INTANGÍVEL	715.773	718.240	0%	1%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	17.155.274	19.721.292	15%	31%
TOTAL DO ATIVO	**46.516.178**	**63.000.180**	**35%**	**100%**

O **Ativo das Recuperandas** é composto majoritariamente pelo Ativo Circulante, que representa **55%** do total em outubro de 2025.

O **Ativo não Circulante**, por sua vez, corresponde aos **45%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

COMPOSIÇÃO DO ATIVO



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

Os dados referentes à **evolução da composição do Passivo** são apresentados a seguir, com informações extraídas do Balancete de Verificação de **outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

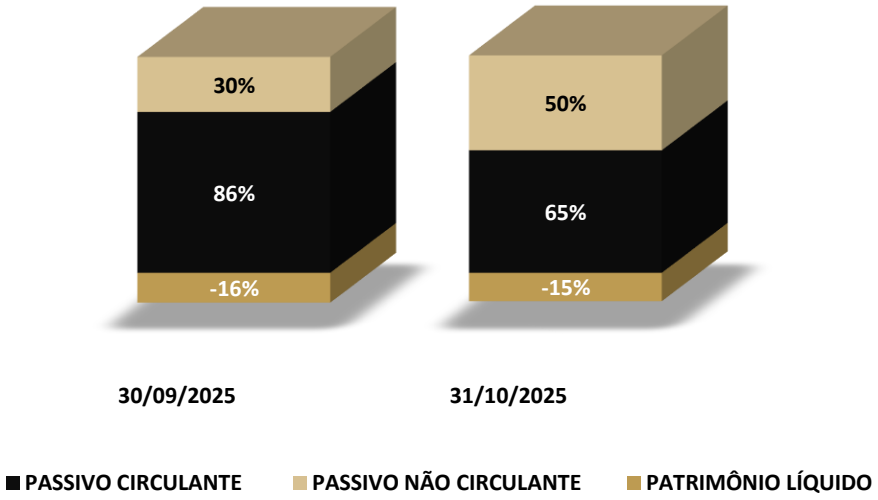
DESCRIÇÃO RUBRICA	30/09/2025	31/10/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**40.202.986**	**40.807.766**	**2%**	**65%**
FORNECEDORES	17.205.365	18.119.805	5%	29%
CONTAS A PAGAR	1.525	1.100	-28%	0%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	11.132.912	11.272.949	1%	18%
BANCOS C/ GARANTIDA	3.345.385	1.782.488	-47%	3%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E FISCAIS	6.121.889	7.023.720	15%	11%
TRIBUTOS SOBRE O LUCRO	28.646	-	-100%	0%
CREDORES	1.713.491	1.715.491	0%	3%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	653.772	892.212	36%	1%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**13.756.198**	**31.616.128**	**130%**	**50%**
CONTAS A PAGAR	9.668.814	9.905.814	2%	16%
OBRIGAÇÕES OPERACIONAIS	929.356	968.820	4%	2%
OBIRGAÇÕES C/ ACIONISTAS	1.083.984	1.091.681	1%	2%
RECEITAS A APROPRIAR	174.531	192.894	11%	0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	1.899.513	19.456.919	924%	31%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(7.443.006)**	**(9.423.714)**	**27%**	**-15%**
CAPITAL SOCIAL	1.550.900	1.550.900	0%	2%
RESERVA DE CAPITAL	10.719.266	10.589.338	-1%	17%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(364.251)	(190.627)	-48%	0%
RESULTADO DO PERÍODO	(19.348.921)	(21.373.325)	10%	-34%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**46.516.178**	**63.000.180**	**35%**	**100%**

O passivo das Recuperandas é composto majoritariamente pelo **Passivo Circulante**, que representa **65%** do total em outubro de 2025.

Outrossim, o **Passivo Não Circulante** correspondeu a **50%** do passivo no mesmo período.

Seguindo, o **Patrimônio Líquido** representou **-15%** do total do passivo no período analisado.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

DEMONTRATIVO DE RESULTADO (ACUMULADO)

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Acumulado do Período** é apresentado abaixo, com informações extraídas dos **Balancetes de Verificação de outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	JAN A SET.25	JAN A OUT.25	AH
RECEITA BRUTA	**89.283.187**	**106.408.619**	**19%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(19.826.623)	(22.635.999)	14%
(=) RECEITA LÍQUIDA	**69.456.564**	**83.772.620**	**21%**
(-) CUSTOS	(64.600.567)	(77.320.033)	20%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**4.855.997**	**6.452.587**	**33%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(18.135.491)**	**(21.195.347)**	17%
(-) DESPESAS COM PESSOAL	(1.361.657)	(1.544.482)	13%
(-) DESPESAS COM VENDA	(15.809.693)	(18.349.385)	16%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.988.931)	(2.188.450)	10%
(-) DESPESAS COM TRANSPORTES	(97.881)	(106.661)	9%
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(466.342)	(604.550)	30%
(-) DESPESAS INDEDUTIVEIS	(1.019)	(1.019)	0%
(+) OUTRAS RECEITAS	1.590.032	1.599.200	1%
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**-**	**78**	-
(=) RESULTADO ANTES DO RES. FINANCEIRO	**(13.279.494)**	**(14.742.682)**	**11%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	532.671	554.668	4%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(6.595.187)	(7.178.398)	9%
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(19.342.009)**	**(21.366.413)**	**10%**
(-) IR e CSLL	(6.912)	(6.912)	0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(19.348.921)**	**(21.373.325)**	**10%**

A **Receita Bruta mensal** em outubro alcançou **R$ 106.408 mil**. Após as deduções incidentes, a **Receita Líquida totalizou R$ 83.772 mil no período**.

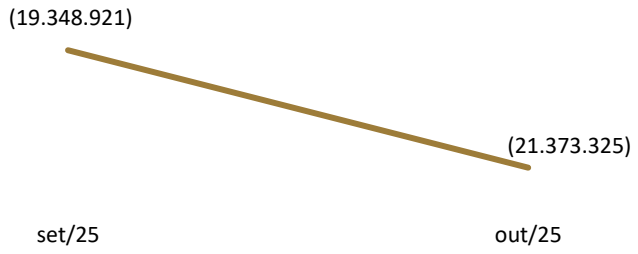
No mesmo período, os **Custos** nos somaram **R$ 77.320 mil**, refletindo acréscimo de **20%** frente ao mês anterior.

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 21.195 mil** em outubro, apresentando aumento de **17%** no comparativo com o mês anterior.

Ato contínuo, as **Receitas e Despesas Financeiras** aumentaram 4% e 9%, respectivamente, em outubro/25.

O aumento dos custos e despesas contribuíram para que o **Resultado Líquido** dos dez primeiros meses de 2025 fosse negativo em **R$ 21.375 mil.**

RESULTADO DO EXERCÍCIO



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez demonstram a **capacidade das Recuperandas de honrar suas obrigações.** Em outras palavras, demonstram se os recursos disponíveis e realizáveis são suficientes para pagar as dívidas no curto e no longo prazo.

A seguir serão demonstrados os índices de liquidez das Recuperandas dos últimos três meses analisados.

ÍNDICES	30/09/2025	31/10/2025
LIQUIDEZ GERAL	0,86	0,87
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,02	0,09
LIQUIDEZ SECA	0,18	0,57
LIQUIDEZ CORRENTE	0,52	0,85

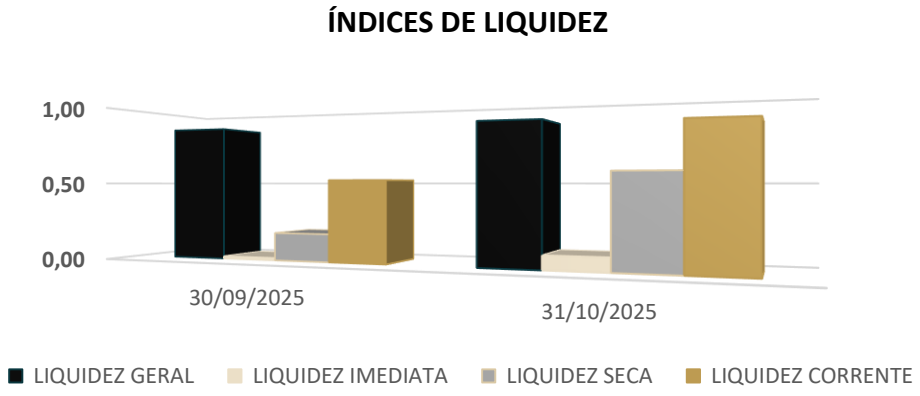
- **Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo e o passivo de curto prazo, indicando se a empresa possui recursos suficientes para cumprir seus compromissos imediatos;
- **Liquidez Seca:** avalia a mesma relação, mas desconsidera os estoques, revelando a capacidade de pagamento sem depender da venda de mercadorias ou produtos;
- **Liquidez Geral:** considera todos os ativos e passivos, de curto e longo prazo, refletindo a situação financeira global da empresa;
- **Liquidez Imediata:** demonstra quanto das dívidas de curto prazo poderiam ser quitadas apenas com o caixa e as aplicações financeiras disponíveis.

A **liquidez corrente** aumentou de **0,52 em setembro para 0,85 em outubro**, indicando que, para cada **R$ 1,00 de dívida de curto prazo**, as Recuperandas dispõem de **R$ 0,85 em ativos circulantes**.

A **liquidez seca** apresentou valor de **0,57** em outubro, o que demonstra **capacidade ainda mais limitada de pagamento** quando desconsiderados os estoques, quando comparado com a liquidez corrente.

A **liquidez imediata** aumentou de **0,02** para **0,09** em outubro/25, porém ainda evidenciando **baixa disponibilidade em caixa e aplicações financeiras** para quitação imediata de obrigações.

A **liquidez geral** aumentou de **0,86 para 0,87** no trimestre, refletindo **o aumento dos ativos frente ao passivo total**.



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

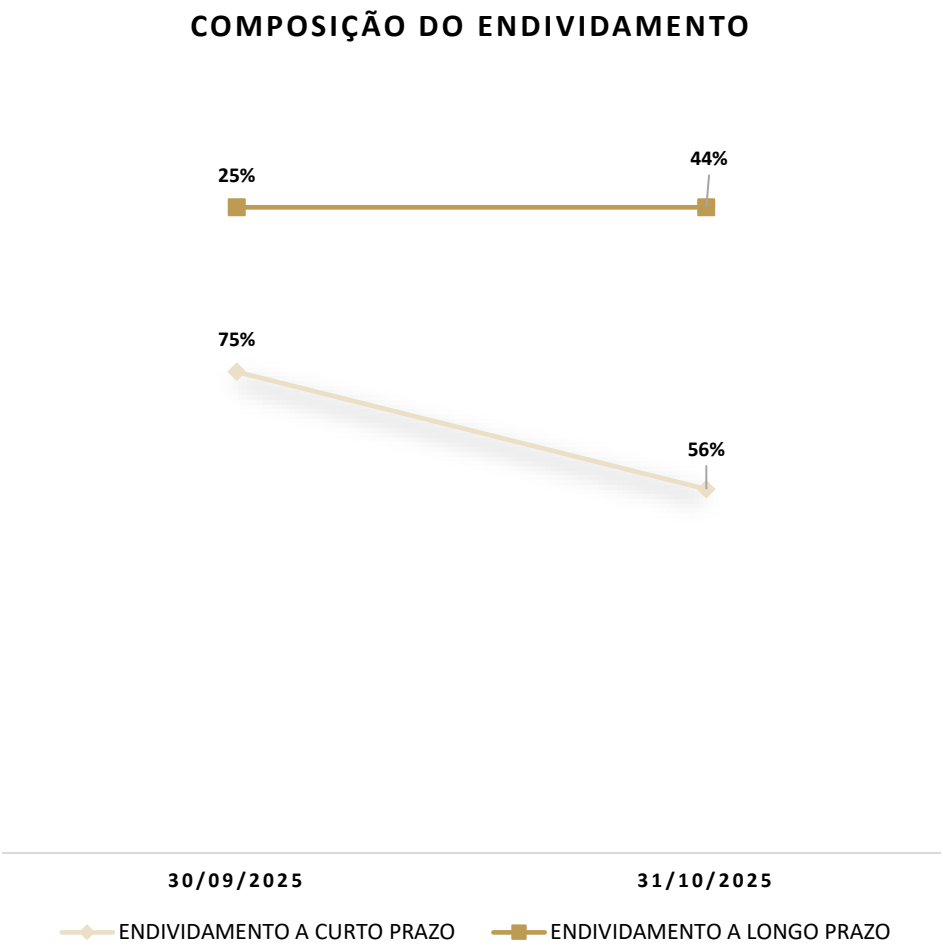
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

A seguir será demonstrado o grau de endividamento das Recuperandas dos últimos três meses analisados.

DESCRIÇÃO	30/09/2025	31/10/2025
ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO	75%	56%
ENDIVIDAMENTO A LONGO PRAZO	25%	44%

- **Endividamento a Curto Prazo:** refere-se às obrigações que vencem até o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo circulante.
- **Endividamento a Longo Prazo:** refere-se às obrigações que vencem após o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo não circulante.

Em **outubro de 2025**, **56% das dívidas das Recuperandas estavam concentradas no curto prazo**.



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

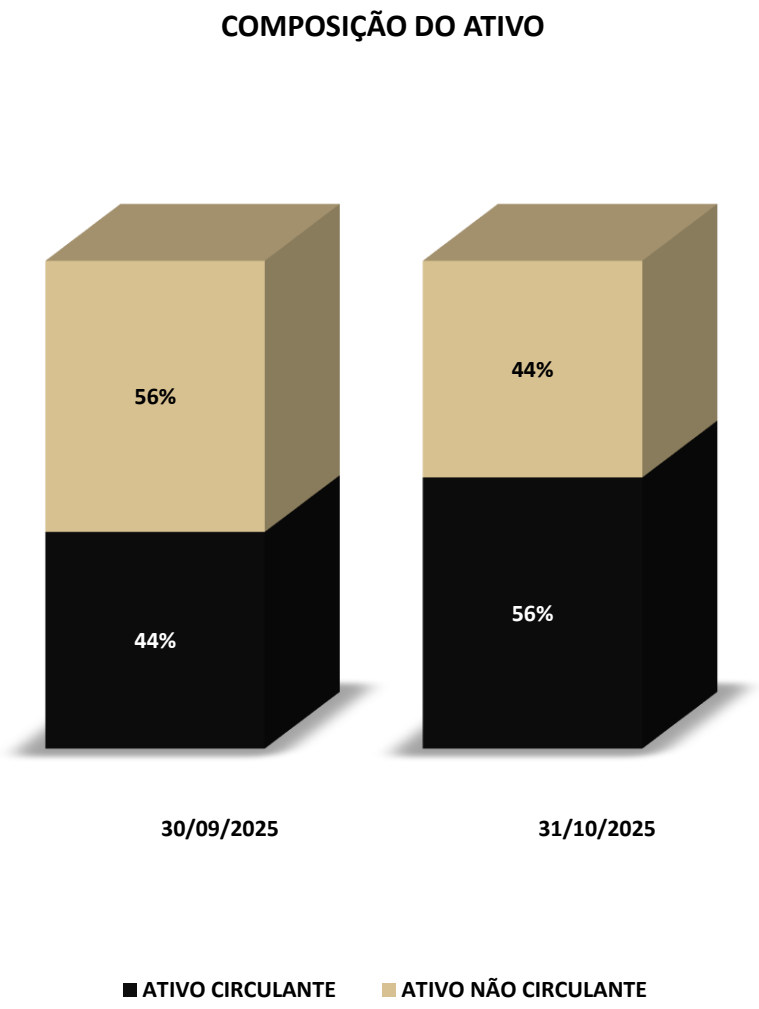
BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO - PRODUTOS QUÍMICOS ORION S/A

Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo** da Recuperanda **Produtos Químicos Orion S/A** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas do Balancete de Verificação referente ao mês de **outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	30/09/2025	31/10/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**18.832.882**	**32.744.950**	**74%**	**56%**
DISPONÍVEIS	(1.457.411)	1.467.993	-201%	2%
DUPLICATAS A RECEBER	(4.046.649)	6.496.988	-261%	11%
ADIANTAMENTOS	5.225.003	5.701.030	9%	10%
CONTAS A RECEBER	4.153.217	3.128.160	-25%	5%
ESTOQUES	13.806.568	11.532.471	-16%	20%
IMPOSTOS A RECUPERAR	*1.152.155*	*4.418.307*	283%	8%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**23.512.483**	**26.082.999**	**11%**	**44%**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.747.864	3.752.362	0%	6%
INVESTIMENTOS	518.678	518.678	0%	1%
IMOBILIZADO	2.090.667	2.090.667	0%	4%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	17.155.274	19.721.292	15%	34%
TOTAL DO ATIVO	**42.345.365**	**58.827.950**	**39%**	**100%**

O **Ativo da Recuperanda** é composto majoritariamente pelo Ativo Circulante, que representa **56%** do total em outubro de 2025.

O **Ativo não Circulante**, por sua vez, corresponde aos **44%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

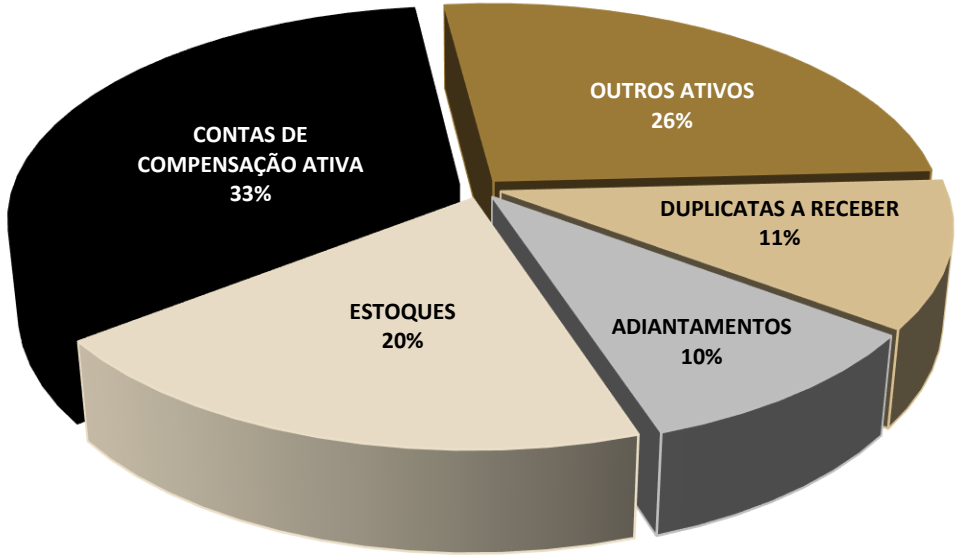


8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO - PRODUTOS QUÍMICOS ORION S/A

A seguir, apresenta-se a composição detalhada do **Ativo** em outubro/25.

PRINCIPAIS RUBRICAS DO ATIVO



No que se refere à rubrica de **Contas de Compensação Ativas**, esclarece-se que as **contas de compensação** destinam-se ao controle de **atos e fatos administrativos que, em tese, não afetam o patrimônio da entidade**. Por essa razão, seus registros são efetuados de forma **compensada entre contas ativas e passivas**, de modo que os respectivos saldos **tendem a se anular**, não integrando os lançamentos patrimoniais nem compondo as demonstrações financeiras. Todavia, no presente caso, optou-se por evidenciar tais informações em razão de **divergência entre o total das contas de compensação ativas e passivas**, que **não se encontram devidamente equalizadas**, apresentando **diferença no montante de R$ 264 mil**.

Outrossim, a rubrica de **Estoques** representa **20%** do ativo total em **outubro/25**. A seguir é apresentada a composição dos estoques da Recuperanda.

DESCRIÇÃO DO ESTOQUE	31/10/2025
Produtos Acabados	4.060.316
Produtos Adquiridos de Terceiros	542.899
Estoque Almoxarifado	6.929.255
TOTAL DO ESTOQUE EM 31/10/2025	**11.532.471**

ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO - PRODUTOS QUÍMICOS ORION S/A

Ato contínuo, a rubrica de **Duplicatas a Receber** representa 11% do Ativo total em outubro/25, isto é, **R$ 6.496 mil.** Ela é composta pelo montante bruto a receber de **R$ 10.460 mil,** deduzido do saldo da conta redutora **Duplicatas Descontadas,** no valor de **R$ 3.963 mil.**

Outrossim, a rubrica **Adiantamentos** representou **10%** do Ativo Total em outubro de 2025, sendo composta por **Adiantamentos a Fornecedores** no montante de **R$ 925 mil** e por **Adiantamentos de Clientes** no valor de **R$ 4.775 mil**.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO - PRODUTOS QUÍMICOS ORION S/A

Os dados referentes à **evolução da composição do Passivo** são apresentados a seguir, com informações extraídas do Balancete de Verificação de **outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

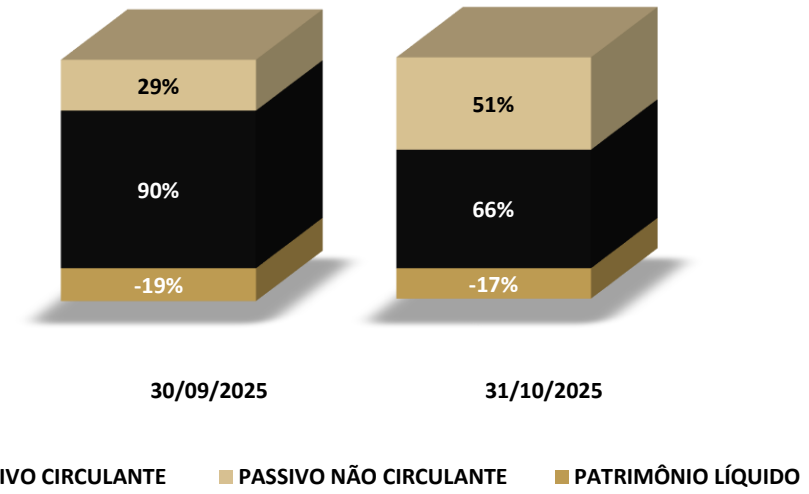
DESCRIÇÃO RUBRICA	30/09/2025	31/10/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**37.988.010**	**38.622.530**	**2%**	**66%**
FORNECEDORES	17.163.046	18.077.486	5%	31%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	11.132.912	11.272.949	1%	19%
BANCOS C/ GARANTIDA	3.345.385	1.782.488	-47%	3%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E FISCAIS	6.118.778	7.023.279	15%	12%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	227.889	466.329	105%	1%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**12.239.210**	**30.073.080**	**146%**	**51%**
CONTAS A PAGAR	9.410.341	9.647.341	3%	16%
OBRIGAÇÕES OPERACIONAIS	929.356	968.820	4%	2%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVA	1.899.513	19.456.919	924%	33%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(7.881.855)**	**(9.867.661)**	**25%**	**-17%**
CAPITAL SOCIAL	1.000.000	1.000.000	0%	2%
RESERVA DE CAPITAL	10.666.978	10.537.050	-1%	18%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	10.634	184.258	1633%	0%
RESULTADO DO PERÍODO	(19.559.467)	(21.588.969)	10%	-37%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**42.345.365**	**58.827.950**	**39%**	**100%**

O passivo da Recuperanda é composto majoritariamente pelo **Passivo Circulante**, que representa **66%** do total em outubro de 2025.

Outrossim, o **Passivo Não Circulante** corresponde a **51%** do passivo no mesmo período.

Ato contínuo, o **Patrimônio Líquido** representou **-17%** do total do passivo no período analisado.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO

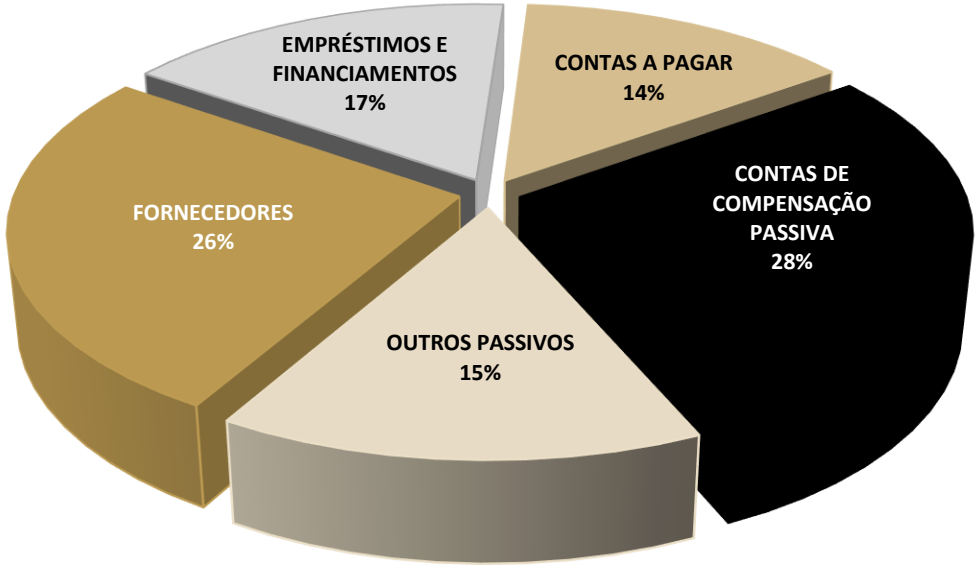


8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO - PRODUTOS QUÍMICOS ORION S/A

A composição do passivo evidencia uma estrutura equilibrada entre **passivos de curto e longo prazo.** A seguir, apresenta-se a composição detalhada da rubrica em outubro/25.

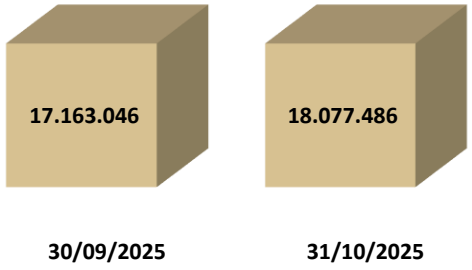
PRINCIPAIS RUBRICAS DO PASSIVO



No que se refere à rubrica de **Contas de Compensação Passivas**, destaca-se que **os esclarecimentos pertinentes à sua natureza e forma de registro já foram devidamente apresentados na análise das Contas de Compensação Ativas**, razão pela qual se limita, neste tópico, à sua mera evidenciação, especialmente diante da **divergência identificada entre os saldos**.

Outrossim, a rubrica **Fornecedores** representa **26%** do passivo total em outubro/25 **(R$ 18.077 mil)**. A evolução é apresentada a seguir.

FORNECEDORES



Ademais, em outubro de 2025, o saldo de **Empréstimos e Financiamentos** está classificado como obrigações realizáveis a curto prazo. A totalidade do saldo, **R$ 11.272 mil** em outubro, refere-se a dívidas com Instituições Financeiras.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

DEMONTRATIVO DE RESULTADO (ACUMULADO) – PRODUTOS QUÍMICOS ORION S/A

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Acumulado do Período** é apresentado abaixo, com informações extraídas do **Balancete de Verificação de outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	JAN A SET.25	JAN A OUT.25	AH
RECEITA BRUTA	**89.193.187**	**106.308.619**	**19%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(19.823.338)	(22.632.349)	14%
(=) RECEITA LÍQUIDA	**69.369.849**	**83.676.270**	**21%**
(-) CUSTOS	(64.600.567)	(77.320.033)	20%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**4.769.282**	**6.356.237**	**33%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(17.909.551)**	**(20.959.827)**	17%
(-) DESPESAS COM PESSOAL	(1.361.657)	(1.544.482)	13%
(-) DESPESAS COM VENDA	(15.808.175)	(18.347.866)	16%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.904.308)	(2.098.977)	10%
(-) DESPESAS COM TRANSPORTES	(77.832)	(84.623)	9%
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(347.610)	(483.078)	39%
(+) OUTRAS RECEITAS	1.590.032	1.599.200	1%
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**-**	**78**	-
(=) RESULTADO ANTES DO RES. FINANCEIRO	**(13.140.269)**	**(14.603.511)**	**11%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	173.850	190.726	10%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(6.593.048)	(7.176.183)	9%
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(19.559.467)**	**(21.588.969)**	**10%**
(-) IR e CSLL	-	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(19.559.467)**	**(21.588.969)**	**10%**

A **Receita Bruta mensal** em outubro alcançou **R$ 106.308 mil**. Após as deduções incidentes, a **Receita Líquida totalizou R$ 83.676 mil no período**.

No mesmo período, os **Custos** nos somaram **R$ 77.320 mil**, refletindo acréscimo de **20%** frente ao mês anterior.

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 20.959 mil** em outubro, apresentando aumento de **17%** no comparativo com o mês anterior.

Ato contínuo, as **Receitas e Despesas Financeiras** aumentaram 10% e 9%, respectivamente, em outubro/25.

O aumento dos custos e despesas contribuíram para que o **Resultado Líquido** dos dez primeiros meses de 2025 fosse negativo em **R$ 21.588 mil.**

RESULTADO DO EXERCÍCIO

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

ÍNDICES DE LIQUIDEZ – PRODUTOS QUÍMICOS ORION S/A

Os índices de liquidez demonstram a **capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações.** Em outras palavras, demonstram se os recursos disponíveis e realizáveis são suficientes para pagar as dívidas no curto e no longo prazo.

A seguir serão demonstrados os índices de liquidez da Recuperanda dos últimos três meses analisados.

ÍNDICES	30/09/2025	31/10/2025
LIQUIDEZ GERAL	-0,09	0,10
LIQUIDEZ IMEDIATA	-0,04	0,04
LIQUIDEZ SECA	0,13	0,55
LIQUIDEZ CORRENTE	0,50	0,85

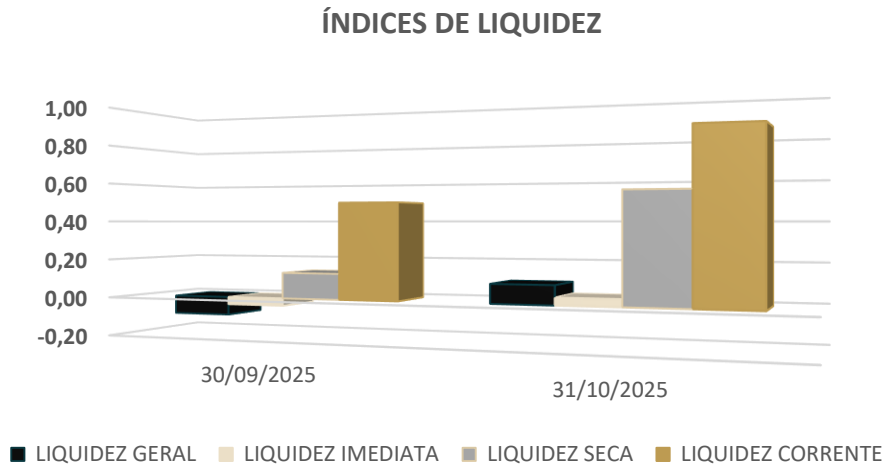
- **Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo e o passivo de curto prazo, indicando se a empresa possui recursos suficientes para cumprir seus compromissos imediatos;
- **Liquidez Seca:** avalia a mesma relação, mas desconsidera os estoques, revelando a capacidade de pagamento sem depender da venda de mercadorias ou produtos;
- **Liquidez Geral:** considera todos os ativos e passivos, de curto e longo prazo, refletindo a situação financeira global da empresa;
- **Liquidez Imediata:** demonstra quanto das dívidas de curto prazo poderiam ser quitadas apenas com o caixa e as aplicações financeiras disponíveis.

A **liquidez corrente** aumentou de **0,50 em setembro para 0,85 em outubro**, indicando que, para cada **R$ 1,00 de dívida de curto prazo**, a Recuperanda dispõe de **R$ 0,85 em ativos circulantes**.

A **Liquidez Seca** reduziu de **0,13** para **0,55** no período, indicando aumento na capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo.

A **liquidez imediata** aumentou de -**0,04** para **0,04** em outubro/25.

A **liquidez geral** aumentou de **-0,09 para 0,10** no período, refletindo **redução dos passivos frente ao ativo total**.



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

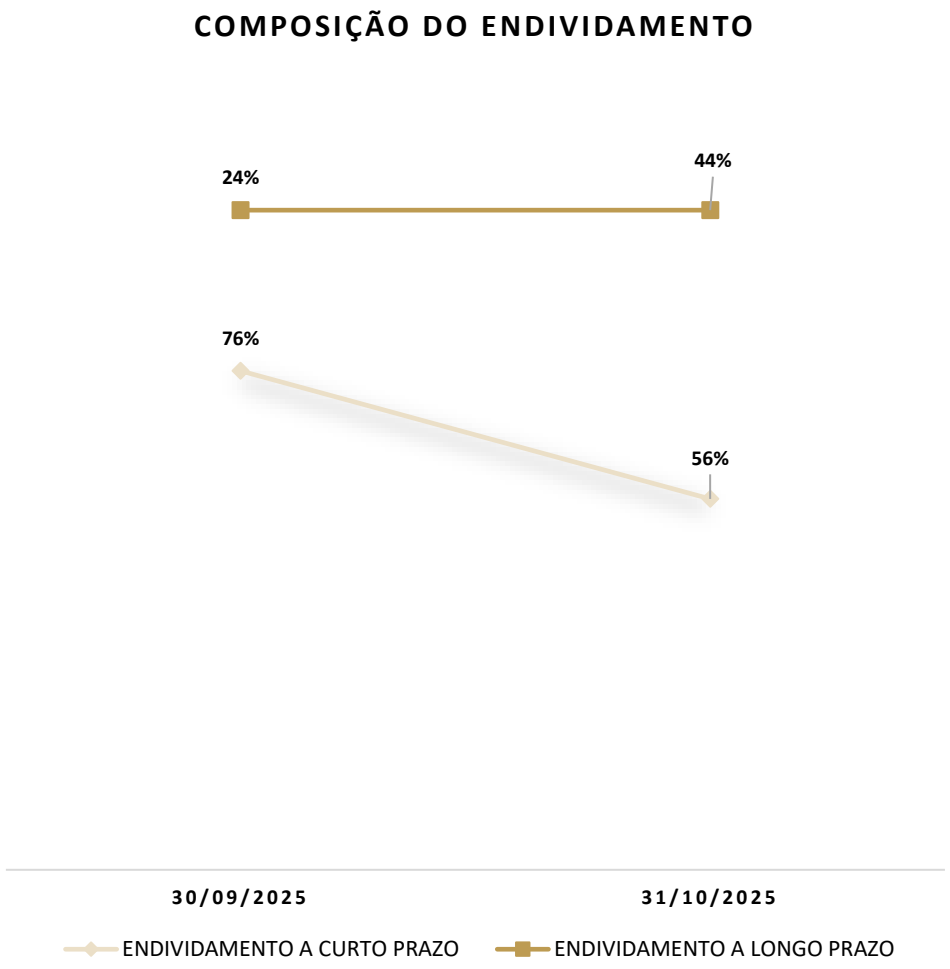
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO – PRODUTOS QUÍMICOS ORION S/A

A seguir será demonstrado o grau de endividamento da Recuperanda dos últimos três meses analisados.

DESCRIÇÃO	30/09/2025	31/10/2025
ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO	76%	56%
ENDIVIDAMENTO A LONGO PRAZO	24%	44%

- **Endividamento a Curto Prazo:** refere-se às obrigações que vencem até o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo circulante.
- **Endividamento a Longo Prazo:** refere-se às obrigações que vencem após o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo não circulante.

Em **outubro de 2025**, **56%** das dívidas da Recuperanda estavam concentradas no **curto prazo**.



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

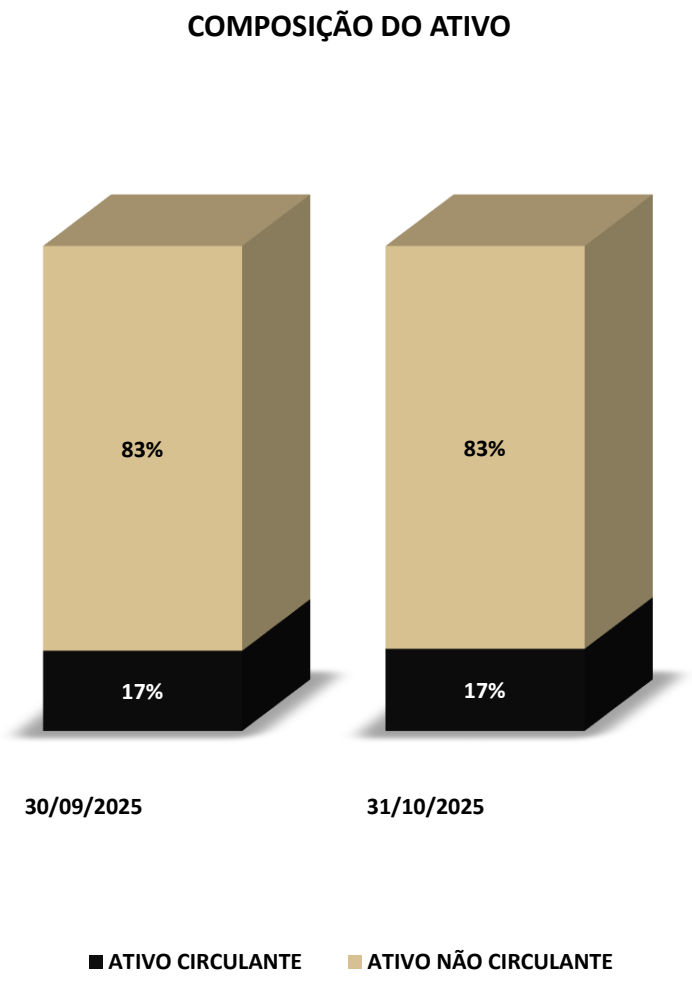
BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO - BOA VISTA LOCAÇÕES DE VEÍCULOS S/A

Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo** da Recuperanda **Boa Vista – Locações de Veículos S/A** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas do Balancete de Verificação referente ao mês de **outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	30/09/2025	31/10/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**104.061**	**107.050**	**3%**	**17%**
DISPONÍVEIS	56.495	59.484	5%	9%
IMPOSTOS A RECUPERAR	*66*	*66*	0%	0%
MUTUOS ENTRE EMPRESAS	47.500	47.500	0%	8%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**524.967**	**524.967**	**0%**	**83%**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.936	1.936	0%	0%
IMOBILIZADO	523.032	523.032	0%	83%
TOTAL DO ATIVO	**629.028**	**632.017**	**0%**	**100%**

O **Ativo da Recuperanda** é composto majoritariamente pelo **Ativo não Circulante**, que representa **83%** do total em outubro de 2025.

O **Ativo Circulante**, por sua vez, corresponde aos **17%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

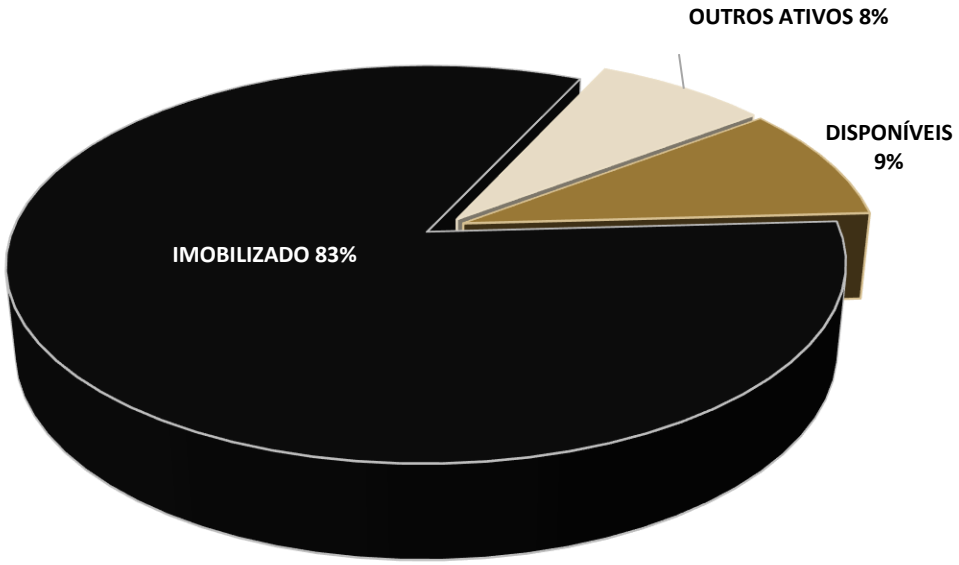


8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO - BOA VISTA LOCAÇÕES DE VEÍCULOS S/A

Essa composição evidencia uma estrutura concentrada em ativos de longo prazo, especialmente na rubrica de **Imobilizado**, que representa **83%** do total dos ativos.

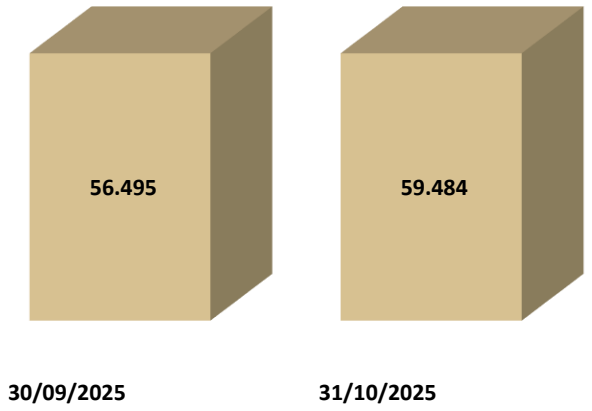
PRINCIPAIS RUBRICAS DO ATIVO



No que diz respeito ao **Imobilizado**, a composição de **R$ 523 mil** em outubro/25 refere-se integralmente a **Veículos,** conforme informações declaradas no balancete de verificação da Recuperanda.

Outrossim, a rubrica de **Disponíveis** representa **9% do ativo total em outubro/25**. No período analisado, ocorreu variação positiva de **R$ 2 mil** na conta de Caixa Geral, fazendo com que a rubrica de Disponíveis encerrasse o mês de outubro/25 com **saldo de R$ 59 mil.** A seguir apresenta-se a evolução da rubrica.

CRÉDTIOS



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO - BOA VISTA LOCAÇÕES DE VEÍCULOS S/A

Os dados referentes à **evolução da composição do Passivo** são apresentados a seguir, com informações extraídas do Balancete de Verificação de **outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

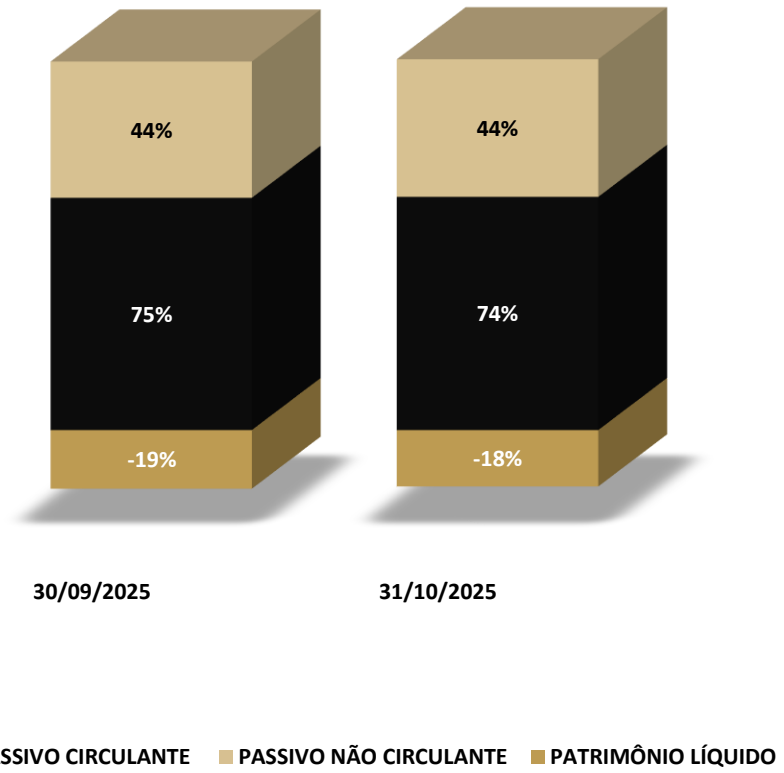
DESCRIÇÃO RUBRICA	30/09/2025	31/10/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**471.313**	**468.644**	**-1%**	**74%**
FORNECEDORES	42.319	42.319	0%	7%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E FISCAIS	3.111	442	-86%	0%
CONTAS A PAGAR	425.883	425.883	0%	67%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**276.473**	**276.473**	**0%**	**44%**
CONTAS A PAGAR	258.473	258.473	0%	41%
OBIRGAÇÕES C/ ACIONISTAS	18.000	18.000	0%	3%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(118.758)**	**(113.100)**	**-5%**	**-18%**
CAPITAL SOCIAL	10.900	10.900	0%	2%
RESERVA DE CAPITAL	52.288	52.288	0%	8%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(174.285)	(174.285)	0%	-28%
RESULTADO DO PERÍODO	(7.661)	(2.003)	-74%	0%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**629.028**	**632.017**	**0%**	**100%**

O passivo da Recuperanda é composto majoritariamente pelo **Passivo Circulante**, que representou **74%** do total em outubro de 2025.

O **Passivo Não Circulante** correspondeu a **44%** do passivo no mesmo período.

Destaca-se que a Recuperanda apresenta **Passivo a Descoberto,** indicando que o **montante das obrigações supera o total de ativos.**

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO

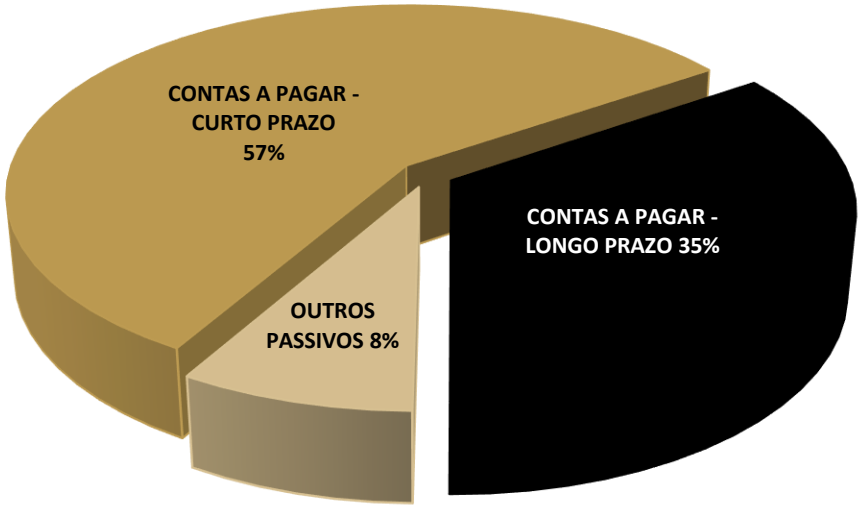


8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO - BOA VISTA LOCAÇÕES DE VEÍCULOS S/A

A composição do passivo evidencia uma estrutura evidenciada por passivos de curto prazo, especialmente referente à rubrica de **Contas a Pagar.** A seguir, apresenta-se a composição detalhada em outubro/25.

PRINCIPAIS RUBRICAS DO PASSIVO



A rubrica de **Contas a Pagar de Curto Prazo** representa **57% do passivo total em outubro/25.** A seguir, apresenta-se a composição detalhada no período.

DESCRIÇÃO	SALDO 31/10/2025
Treviso Administração S/C LTDA	399.131
R C S Serviços Administrativos	18.753
Roseana Ciliao Sacchelli	8.000
TOTAL EM OUTUBRO/25	**425.883**

Outrossim, no que diz respeito as Contas a Pagar de Longo Prazo, tem-se que a monta de **R$ 258 mil** em outubro/25 é composta por:

- Loanda Agropecuária S/A: **R$ 181 mil;** e
- Pulsar Emp. Comerciais AS: **R$ 76 mil.**

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

DEMONTRATIVO DE RESULTADO (ACUMULADO) - BOA VISTA LOCAÇÕES DE VEÍCULOS S/A

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Acumulado do Período** é apresentado abaixo, com informações extraídas do **Balancete de Verificação de outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	JAN A SET.25	JAN A OUT.25	AH
RECEITA BRUTA	**90.000**	**100.000**	**11%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(3.285)	(3.650)	11%
(=) RECEITA LÍQUIDA	**86.715**	**96.350**	**11%**
(-) CUSTOS	-	-	-
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**86.715**	**96.350**	**11%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(87.463)**	**(91.406)**	5%
(-) DESPESAS COM VENDA	(1.519)	(1.519)	0%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(64.774)	(66.561)	3%
(-) DESPESAS COM TRANSPORTES	(20.049)	(22.038)	10%
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(103)	(269)	161%
(-) DESPESAS INDEDUTIVEIS	(1.019)	(1.019)	0%
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**-**	**-**	-
(=) RESULTADO ANTES DO RES. FINANCEIRO	**(748)**	**4.944**	**-761%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	-	-	-
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(1)	(35)	2910%
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(749)**	**4.909**	**-755%**
(-) IR e CSLL	(6.912)	(6.912)	0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(7.661)**	**(2.003)**	**- 74%**

A **Receita Bruta acumulada** em outubro alcançou **R$ 100 mil**. Após as deduções incidentes, a **Receita Líquida totalizou R$ 96 mil no período**.

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 91 mil** de janeiro a outubro, apresentando aumento de **5%** no comparativo mensal.

Com isso, o **Resultado Líquido Acumulado** em outubro apresentou-se **negativo em R$ 2 mil**.

RESULTADO DO EXERCÍCIO

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

ÍNDICES DE LIQUIDEZ - BOA VISTA LOCAÇÕES DE VEÍCULOS S/A

Os índices de liquidez demonstram a **capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações.** Em outras palavras, demonstram se os recursos disponíveis e realizáveis são suficientes para pagar as dívidas no curto e no longo prazo.

A seguir serão demonstrados os índices de liquidez da Recuperanda dos últimos três meses analisados.

ÍNDICES	30/09/2025	31/10/2025
LIQUIDEZ GERAL	0,84	0,85
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,12	0,13
LIQUIDEZ SECA	0,22	0,23
LIQUIDEZ CORRENTE	0,22	0,23

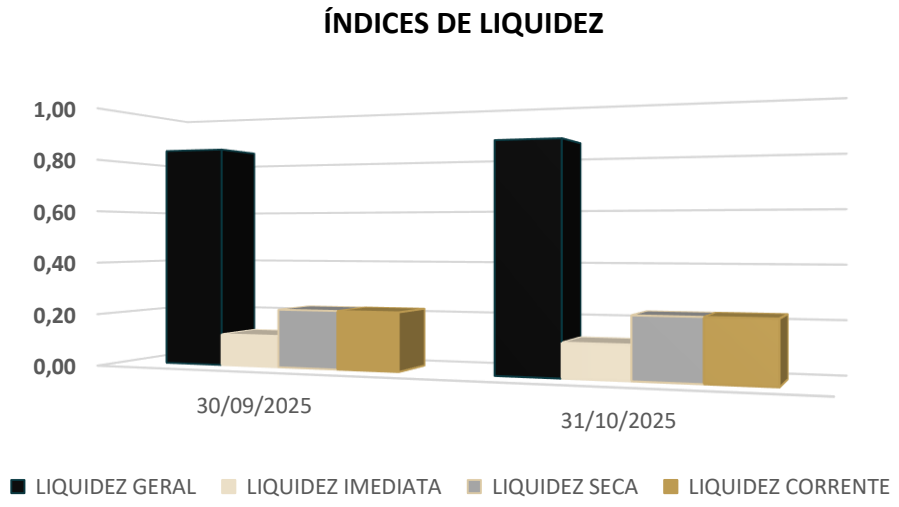
- **Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo e o passivo de curto prazo, indicando se a empresa possui recursos suficientes para cumprir seus compromissos imediatos;
- **Liquidez Seca:** avalia a mesma relação, mas desconsidera os estoques, revelando a capacidade de pagamento sem depender da venda de mercadorias ou produtos;
- **Liquidez Geral:** considera todos os ativos e passivos, de curto e longo prazo, refletindo a situação financeira global da empresa;
- **Liquidez Imediata:** demonstra quanto das dívidas de curto prazo poderiam ser quitadas apenas com o caixa e as aplicações financeiras disponíveis.

A **liquidez corrente** aumentou de **0,22 em setembro para 0,23 em outubro**, indicando que, para cada **R$ 1,00 de dívida de curto prazo**, a Recuperanda dispõe de **R$ 0,23 em ativos circulantes**.

A **Liquidez Seca** evoluiu de **0,22** para **0,23** no período, indicando aumento na capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo.

A **liquidez imediata** evoluiu de **0,12** para **0,13** em outubro/25.

A **liquidez geral** aumentou de **0,84 para 0,85** no trimestre, refletindo aumento dos ativos frente ao passivo total.



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

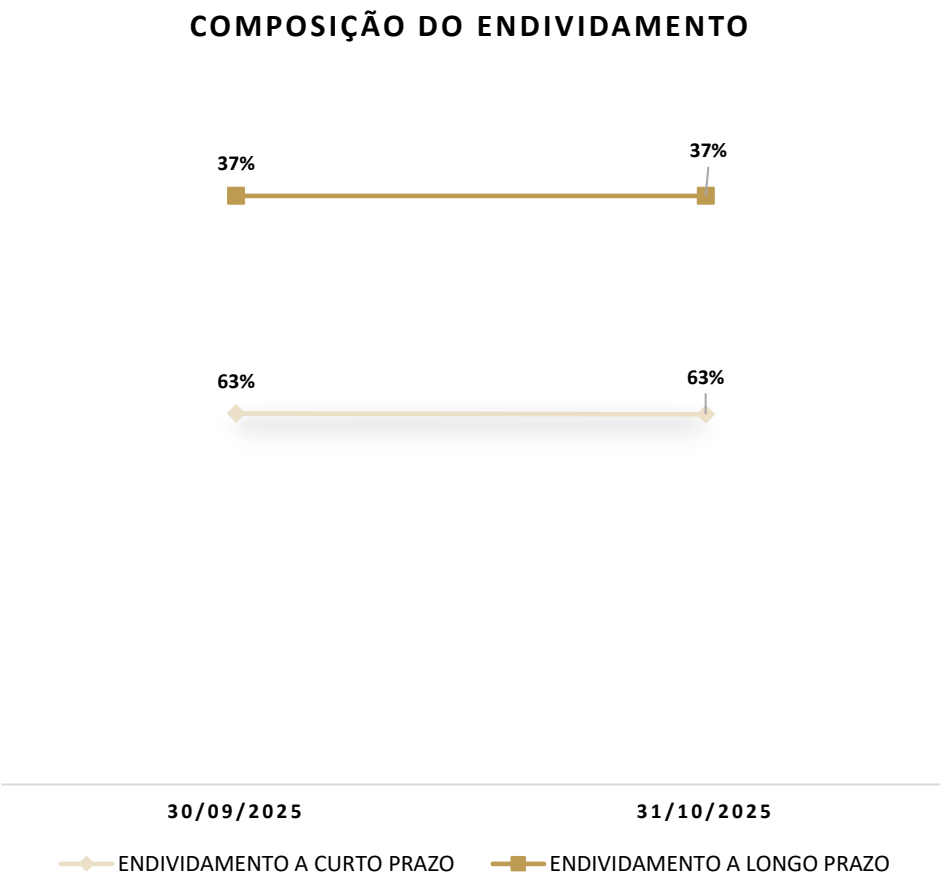
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO - BOA VISTA LOCAÇÕES DE VEÍCULOS S/A

A seguir será demonstrado o grau de endividamento da Recuperanda dos últimos três meses analisados.

DESCRIÇÃO	30/09/2025	31/10/2025
ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO	63%	63%
ENDIVIDAMENTO A LONGO PRAZO	37%	37%

- **Endividamento a Curto Prazo:** refere-se às obrigações que vencem até o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo circulante.
- **Endividamento a Longo Prazo:** refere-se às obrigações que vencem após o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo não circulante.

Em **outubro de 2025**, **63%** das dívidas da Recuperanda estavam concentradas no **curto prazo**.



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO - EPI EMPREENDIMENTO PATRIMONIAL INDUSTRIAL LTDA.

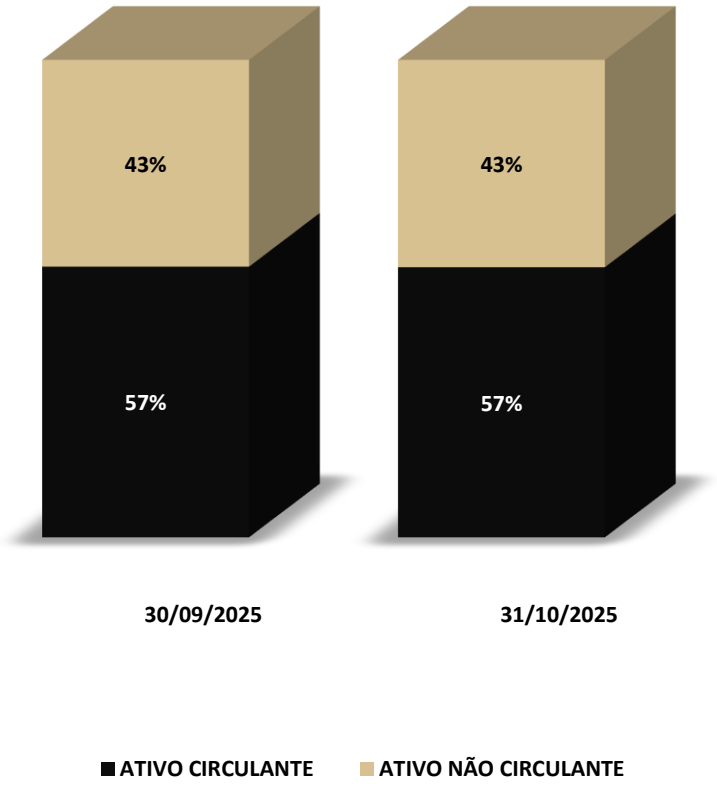
Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo** da Recuperanda **EPI – Empreendimento Patrimonial Industrial LTDA** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas do Balancete de Verificação referente ao mês de **outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	30/09/2025	31/10/2025	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**2.009.492**	**2.004.325**	**0%**	**57%**
DISPONÍVEIS	2.009.492	2.003.429	0%	57%
IMPOSTOS A RECUPERAR	-	896	-	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**1.532.293**	**1.535.888**	**0%**	**43%**
INVESTIMENTOS	11.841	11.841	0%	0%
IMOBILIZADO	804.679	805.807	0%	23%
INTANGÍVEL	715.773	718.240	0%	20%
TOTAL DO ATIVO	**3.541.784**	**3.540.213**	**0%**	**100%**

O **Ativo da Recuperanda** é composto majoritariamente pelo Ativo Circulante, que representa **57%** do total em outubro de 2025.

O **Ativo não Circulante**, por sua vez, corresponde aos **43%** remanescentes do Ativo no mesmo período.

COMPOSIÇÃO DO ATIVO

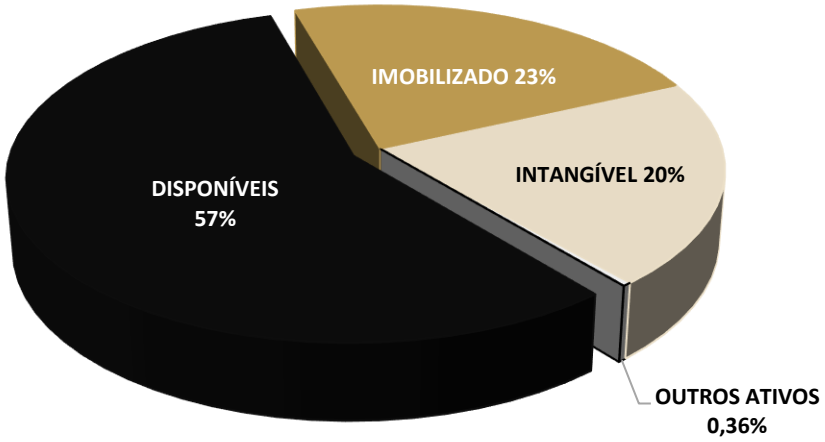


8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO - EPI EMPREENDIMENTO PATRIMONIAL INDUSTRIAL LTDA.

A composição do ativo evidencia uma estrutura concentrada em ativos de curto prazo, especialmente na rubrica de **Disponíveis**, que representa **57%** do total dos ativos.

PRINCIPAIS RUBRICAS DO ATIVO



No que diz respeito a rubrica de Disponíveis, a composição de **R$ 2.003 mil** em outubro/25 é composta pelas contas sintéticas **Caixa** (R$ 155), **Bancos** (R$ 537) e **Aplicações Financeiras** (R$ 2.002 mil).

Outrossim, a rubrica de **Imobilizado** representa **23%** do ativo total em **outubro/25**. A seguir é apresentada a composição do Ativo Imobilizado da Recuperanda.

CATEGORIA DO BEM	31/10/2025
IMÓVEIS	550.043
MÁQUINAS E ACESSÓRIOS	65.833
CONSÓRCIO EM ANDAMENTO	32.430
AQUISIÇÃO DE ATIVOS EM ANDAMENTO	157.500
TOTAL DO ATIVO IMOBILIZADO	**805.807**

Ato contínuo, no que refere-se ao **Ativo Intangível**, entre setembro e outubro ocorreu adição no montante de **R$ 2 mil,** referente a Marcas e Patentes, fazendo com que o saldo ao final de outubro/25 perfizesse **R$ 718 mil**.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO - EPI EMPREENDIMENTO PATRIMONIAL INDUSTRIAL LTDA.

Os dados referentes à **evolução da composição do Passivo** são apresentados a seguir, com informações extraídas do Balancete de Verificação de **outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

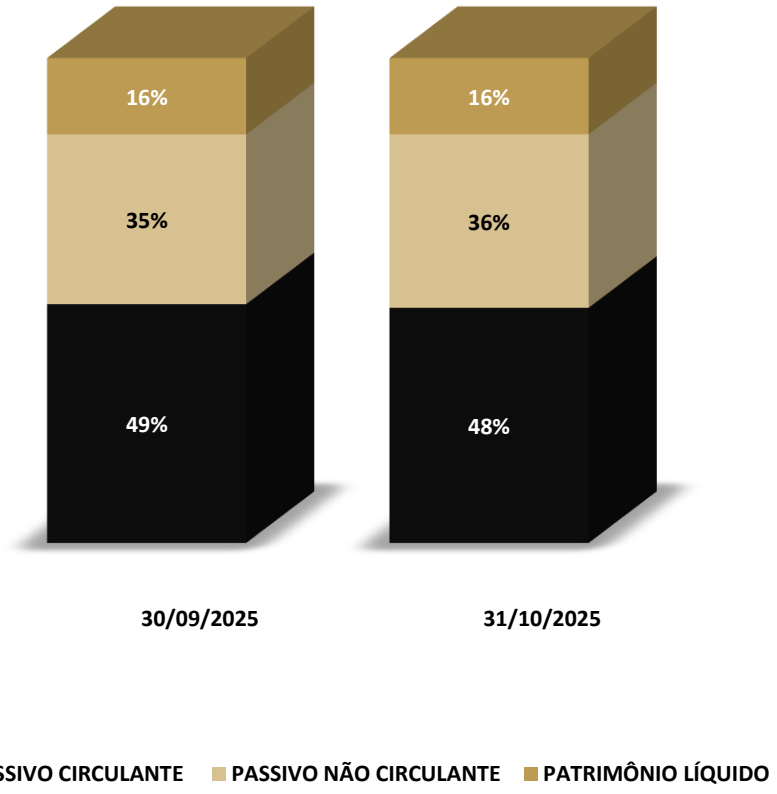
DESCRIÇÃO RUBRICA	30/09/2025	31/10/2025	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**1.743.662**	**1.716.591**	**-2%**	**48%**
CONTAS A PAGAR	1.525	1.100	-28%	0%
TRIBUTOS SOBRE O LUCRO	28.646	-	-100%	0%
CREDORES	1.713.491	1.715.491	0%	48%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**1.240.515**	**1.266.575**	**2%**	**36%**
OBIRGAÇÕES C/ ACIONISTAS	1.065.984	1.073.681	1%	30%
RECEITAS A APROPRIAR	174.531	192.894	11%	5%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**557.607**	**557.047**	**0%**	**16%**
CAPITAL SOCIAL	540.000	540.000	0%	15%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(200.600)	(200.600)	0%	-6%
RESULTADO DO PERÍODO	218.207	217.648	0%	6%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**3.541.784**	**3.540.213**	**0%**	**100%**

O **Passivo** da Recuperanda é composto predominantemente pelo **Passivo Circulante**, que representou **48%** do total em outubro de 2025.

Na sequência, o **Passivo Não Circulante** correspondeu a **36%** do passivo no mesmo período.

Por fim, o **Patrimônio Líquido** respondeu por **16%** do total em outubro de 2025.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO

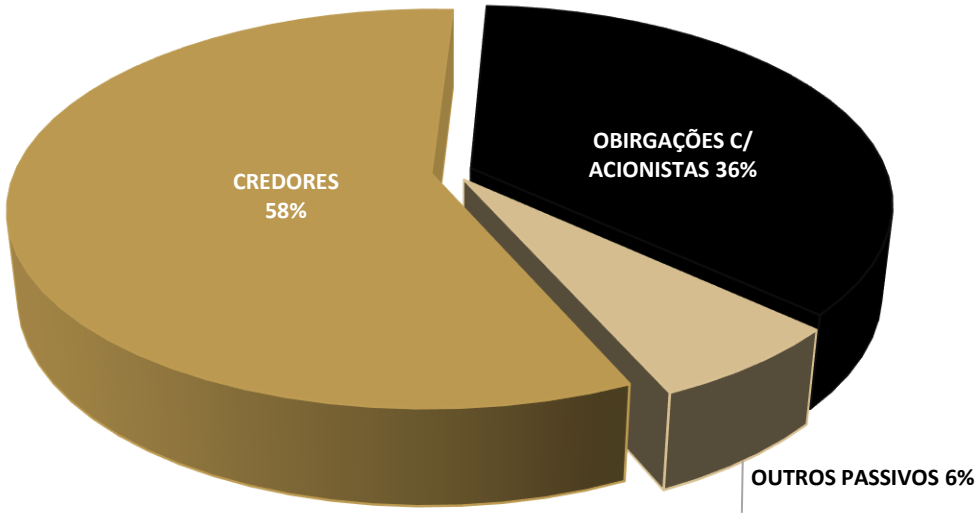


8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO - EPI EMPREENDIMENTO PATRIMONIAL INDUSTRIAL LTDA.

A composição do passivo evidencia uma estrutura concentrada nas obrigações de curto prazo, especialmente **Credores.** A seguir, apresenta-se a composição detalhada em outubro/25.

PRINCIPAIS RUBRICAS DO PASSIVO



A rubrica de **Credores** representa **58% do passivo total em outubro/25.** A seguir, apresenta-se a composição detalhada no período.

DESCRIÇÃO	31/10/2025
Produtos Químicos Orion S/A	1.680.490
Pulsar Empreendimentos Sociais S/A	35.000
TOTAL EM OUTUBRO/25	**1.715.490**

Outrossim, no que diz respeito às **Obrigações com Acionistas,** a composição de **R$ 1.073 mil** em outubro/25 é apresentada a seguir:

- Maria Clarice Sacchelli Moraes: **R$ 123 mil;** e
- José Umberto Sacchelli Moraes: **R$ 950 mil.**

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

DRE (ACUMULADO) - EPI EMPREENDIMENTO PATRIMONIAL INDUSTRIAL LTDA.

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Acumulado do Período** é apresentado abaixo, com informações extraídas do **Balancete de Verificação de outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, considerado para fins comparativos.

RUBRICA	JAN A SET.25	JAN A OUT.25	AH
RECEITA BRUTA	**-**	**-**	**-**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-	-	-
(=) RECEITA LÍQUIDA	**-**	**-**	**-**
(-) CUSTOS	-	-	-
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**-**	**-**	**-**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(138.477)**	**(144.114)**	4%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(19.849)	(22.911)	15%
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(118.628)	(121.203)	2%
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**-**	**-**	-
(=) RESULTADO ANTES DO RES. FINANCEIRO	**(138.477)**	**(144.114)**	**4%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	358.821	363.942	1%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(2.137)	(2.180)	2%
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**218.207**	**217.648**	**0%**
(-) IR e CSLL	-	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**218.207**	**217.648**	**0%**

A seguir, o gráfico demonstra o **resultado do exercício** nos dois meses em análise.

RESULTADO DO EXERCÍCIO

Nos dez primeiros meses de 2025, não foram reconhecidos valores referentes à **Receita Bruta, Deduções da Receita Bruta** e **Custos.**

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 144 mil** de janeiro a outubro, apresentando aumento de **4%** no comparativo mensal.

Ato contínuo, as **Receitas e Despesas Financeiras** aumentaram 1% e 2%, respectivamente, em outubro/25.

Com isso, o **Resultado Líquido Acumulado** em outubro apresentou-se **positivo em R$ 217 mil**.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

ÍNDICES DE LIQUIDEZ - EPI EMPREENDIMENTO PATRIMONIAL INDUSTRIAL LTDA.

Os índices de liquidez demonstram a **capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações.** Em outras palavras, demonstram se os recursos disponíveis e realizáveis são suficientes para pagar as dívidas no curto e no longo prazo.

A seguir serão demonstrados os índices de liquidez da Recuperanda dos últimos três meses analisados.

ÍNDICES	30/09/2025	31/10/2025
LIQUIDEZ GERAL	1,19	1,19
LIQUIDEZ IMEDIATA	1,15	1,17
LIQUIDEZ SECA	1,15	1,17
LIQUIDEZ CORRENTE	1,15	1,17

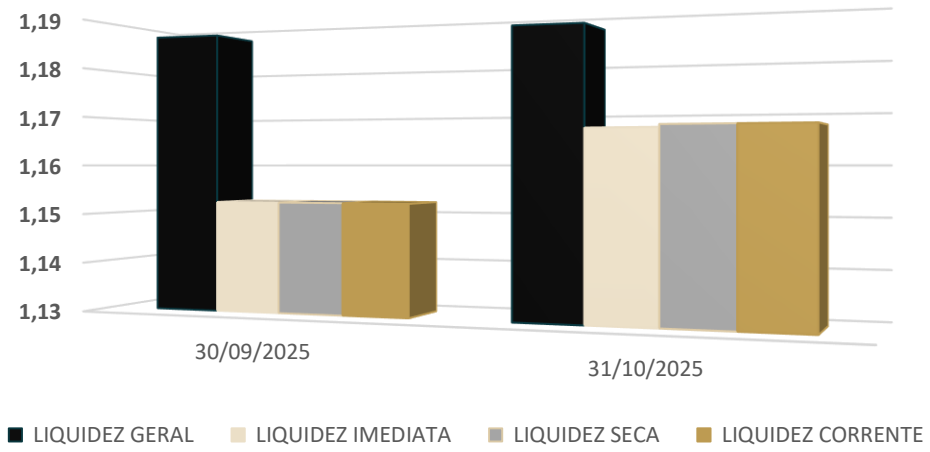
- **Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo e o passivo de curto prazo, indicando se a empresa possui recursos suficientes para cumprir seus compromissos imediatos;
- **Liquidez Seca:** avalia a mesma relação, mas desconsidera os estoques, revelando a capacidade de pagamento sem depender da venda de mercadorias ou produtos;
- **Liquidez Geral:** considera todos os ativos e passivos, de curto e longo prazo, refletindo a situação financeira global da empresa;
- **Liquidez Imediata:** demonstra quanto das dívidas de curto prazo poderiam ser quitadas apenas com o caixa e as aplicações financeiras disponíveis.

A **liquidez corrente** aumentou de **1,15 em agosto para 1,17 em outubro**, indicando que, para cada **R$ 1,00 de dívida de curto prazo**, a Recuperanda dispõe de **R$ 1,17 em ativos circulantes**.

A **Liquidez Seca** e **Liquidez Imediata** também aumentaram de **1,15** para **1,17** no período.

A **liquidez geral** permaneceu em **1,19** no período, refletindo **estabilidade dos passivos frente ao ativo total**.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

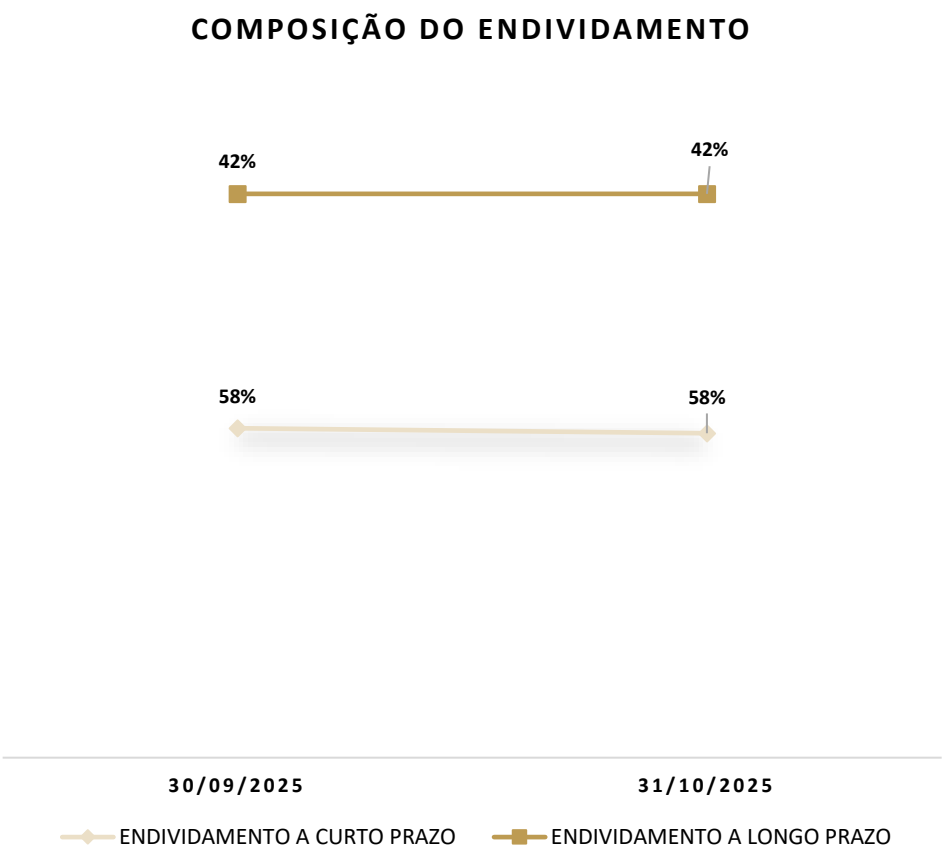
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO - EPI EMPREENDIMENTO PATRIMONIAL INDUSTRIAL LTDA.

A seguir será demonstrado o grau de endividamento da Recuperanda dos últimos três meses analisados.

DESCRIÇÃO	30/09/2025	31/10/2025
ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO	58%	58%
ENDIVIDAMENTO A LONGO PRAZO	42%	42%

- **Endividamento a Curto Prazo:** refere-se às obrigações que vencem até o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo circulante.
- **Endividamento a Longo Prazo:** refere-se às obrigações que vencem após o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo não circulante.

Em **outubro de 2025**, **63%** das dívidas da Recuperanda estavam concentradas no **curto prazo**.



9. PONTOS DE ATENÇÃO

CONTAS DE COMPENSAÇÃO

De início, esclarece-se que **contas de compensação** destinam-se ao controle de **atos e fatos administrativos que, em tese, não afetam o patrimônio da entidade**. Por essa razão, seus registros são efetuados de forma **compensada entre contas ativas e passivas**, de modo que os respectivos saldos **tendem a se anular**, não integrando os lançamentos patrimoniais nem compondo as demonstrações financeiras.

No que se refere à rubrica de **Contas de Compensação Ativas** da Recuperanda **PRODUTOS QUÍMICOS ORION S/A**, em outubro/25, esta Equipe Técnica identificou-se **divergência entre o total das contas de compensação ativas e passivas**, que **não se encontram devidamente equalizadas**, apresentando **diferença no montante de R$ 264 mil**.

10. OUTRAS INFORMAÇÕES

STAY PERIOD

O ***stay period*** corresponde ao prazo legal de **180 dias** durante o qual permanecem **suspensas todas as ações e execuções** movidas contra a Recuperanda.

Data de início: 30/10/2025
Situação: vigente.

CONSOLIDAÇÃO SUBSTANCIAL

As Recuperandas operam sob o regime de **consolidação substancial**, conforme determinado no processo de Recuperação Judicial.

HONORÁRIO ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Até a data da elaboração deste Relatório, os **honorários devidos à Administração Judicial ainda não haviam sido acordados.**

CONSULTA PROTESTOS

Foi realizada (em 05/12/2025) consulta ao **Banco Nacional de Dados de Protestos – CENPROT**, mantido pelos cartórios de protesto de títulos. **Foram identificados 398 protestos ativos** em nome das Recuperandas.

CARTÓRIO	CNPJ	QTD. TÍTULOS
Produtos Químicos Orion S/A	10.734.126/0001-43	398
EPI – Empreendimento Patrimonial Industrial LTDA.	21.947.951/0001-42	0
Boa Vista – Locação de Veículos S/A	10.431.121/0001-41	0
	TOTAL	**398**

Consulta realizada em: https://www.pesquisaprotesto.com.br/

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Isso posto, a Administração Judicial, em cumprimento ao artigo 22, inciso II, alínea *c*, da Lei 11.101/2005, apresenta o Relatório Mensal de Atividades de **GRUPO ALPES**.

Informa que apresentou o primeiro relatório na corrente data, pois consoante determinação da decisão de deferimento do processamento, as Recuperandas devem encaminhar diretamente à Administração, até o dia 30 de cada mês, os seus demonstrativos contábeis, sendo que até a primeira quinzena do mês subsequente a apresentação, será protocolado o RMA.

No mais, informa que os Relatórios são disponibilizados no site www.cataliseaj.com.br e coloca-se à disposição para eventuais esclarecimentos.

Londrina/PR, 12 de dezembro de 2025.

Júlio Alfredo de Almeida
OAB/RS 24.023

Janice Cainelli de Almeida
OAB/RS 22.257

Juliana Cainelli de Almeida
OAB/RS 97.853

Fábio Cainelli de Almeida
OAB/RS 106.886

Mauricio Andorffy de Souza
OAB/RS 124.849

Otávio Hardtke Boaventura
OAB/RS 124.849

Josiane Pereira Machado
CRC/RS 059.503/O

Alex Carlos Scheffer
CRA/RS 056.648/O

|Rua Coronel Bordini, nº 360
|Bairro Auxiliadora
|Porto Alegre/RS

|aj@cataliseaj.com.br

|(51) 99835-9740

CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL