



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE RECUPERAÇÕES JUDICIAIS E FALÊNCIAS DO FORO CENTRAL COMARCA DA CAPITAL – ESTADO DE SÃO PAULO.

Processo nº 1079728-93.2025.8.26.0100

COSTA TELLES ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

LTDA., neste ato representada por suas sócias Dra. Cristiane Chabaribery da Costa Telles e Dra. Luciana Ferreira da Costa Telles, devidamente nomeada como administradora judicial nos autos da **Recuperação Judicial em epígrafe**, ajuizada por INICIE S/A, também já qualificada, vem, respeitosamente à presença de Vossa Excelência para, nos termos do artigo 22, II, h, da Lei 11.101/2005 com a redação da Lei 14.112/2020, apresentar o relatório que segue, referente ao mês de julho do ano corrente.



Entrega de documentos

O balancete, demonstração de fluxo de caixa e demonstrativo de resultado referente ao mês de julho do ano de 2.025, documentos que seguem anexos como 1, 2 e 3, respectivamente, foram entregues em 16.09.2025.

Referidos documentos foram objeto de análise pelo profissional contábil que assessora esta auxiliar, Dr. André Roberto Cillo, inscrito no CRC/SP sob nº 1SP146.800/O-2, e os resultados apresentados integram o corpo deste relatório.

Os demais documentos que embasam o presente relatório foram entregues a esta administradora judicial em 02 de setembro de 2025 e serão mencionados pela ordem em que forem citados.

Contratos objeto de execuções

Sem alterações em relação ao relatório apresentado no mês de agosto de 2025 e que teve como referência o mês de junho do mesmo ano, são objetos de execução de dívidas os contratos abaixo relacionados:

- 1) Termo de Confissão de dívida firmado com o credor Axel Damian Abulafia Khaskelevich, processo nº 1032556-58.2025.8.26.0100, em trâmite perante a 11ª Vara Cível do Foro Central Cível da Comarca de São Paulo/SP;



2) Instrumento particular de compra e venda de quotas/ações sociais firmado com Diversidade Editora e Assessoria Empresarial Ltda - EPP, processo nº 1106155-35.2022.8.26.0100, em trâmite perante a 15ª Vara Cível do Foro Central Cível da Comarca de São Paulo/SP.

Principais Clientes

A devedora possuiu uma extensa lista de contratos ativos, que segue como documento 4. Dentre eles, os principais clientes são:

- 1) Maple Canadá Education, responsável por 3,07% do faturamento bruto;
- 2) Rede de ensino Favene, responsável por 2,75% do faturamento bruo;
- 3) Instituto de Ensino e Assistência Social, responsável por 2,40% do faturamento bruto;
- 4) La Salle Abel São Paulo, responsável por 2,18 % do faturamento bruto;
- 5) Cultura Inglesa MG Ltda, responsável por 1,74% do faturamento bruto;



6) Colégio Educar Guarulhos, responsável por 1,73% do faturamento bruto;

7) Associação Brasileira de Ensino Universitário Abeu, responsável por 1,72% do faturamento bruto;

8) Rede São Francisco, responsável por 1,66% do faturamento bruto;

9) Instituto Blue de Educação e Cultura, responsável por 1,57% do faturamento bruto;

10) Município de Santa Bárbara Doeste, responsável por 1,66% do faturamento bruto;

11) Unifil - Instituto Filadélfia de Londrina, responsável por 1,40% do faturamento bruto;

12) Fundação de Rotarianos de São Paulo, responsável por 1,40% do faturamento bruto;

13) Associação Educacional Nove de Julho, responsável por 1,26% do faturamento bruto;



- 14) Irmãs da Providência - Externato São José, responsável por 1,23% do faturamento bruto;
- 15) Associação Brasileira de Educadores Lassalistas, responsável por 1,18% do faturamento bruto;
- 16) SEFE - Sistema Família Escola, responsável por 1,12% do faturamento bruto;
- 17) Instituto Pentágono de Educação, responsável por 1,12% do faturamento bruto;
- 18) Colégio Farroupilha, responsável por 1,12% do faturamento bruto;
- 19) Associação das Ursulinas de Ribeirão Preto, responsável por 1,11% do faturamento bruto.

Principais Fornecedores

Extrae-se do balancete apresentado que os principais fornecedores são Antonio Franciso dos Santos, Aro Contabilidade Ltda e Aro Administradora de Ativos Próprios.



Estudo de Mercado - Indicadores

Pelo sócio Raul Ishikawa foi apontado que "o principal fornecimento de dados para o serviço educacional é o censo escolar e de ensino superior desenvolvido anualmente pelo INEP", quais sejam:

1) INEP Censo Escolar 2024

<https://www.gov.br/inpe/pt-br/areas-de-atuacao/pesquisas-estatisticas-e-indicadores/censo-escolar/resultados>

2) INEP Censo Ensino Superior 2023

<https://www.gov.br/inpe/pt-br/areasdeatuacao/pesquisas-estatisticas-e-indicadores/censo-da-educacao-superior/resultados>

Os indicadores educacionais são:

- 1) Indicadores de gestão;
- 2) Matrícula;
- 3) Evasão;
- 4) Financeiros;
- 5) Indicadores de desempenho dos alunos;
- 6) SAEB;
- 7) ENEM;
- 8) SARESP, EducaMeT e demais localizados por Estado.

Os indicadores do setor de tecnologia são:



- 1) Market Share;
- 2) Custo de aquisição de cliente (CAC);
- 3) Taxa de retenção de clientes (CRR);
- 4) NPS (Net promoter score)
- 5) Crescimento de negócio
- 6) Net Promoter Score (NPS);
- 7) Crescimento de negócio.

Principais dificuldades enfrentadas pela devedora

Sem alteração quanto ao mês anterior - junho de 2025 - a recuperanda relata como principal dificuldade o bloqueio judicial em suas contas bancárias, proveniente das ações de execução cujo trâmite permanece inalterado mesmo após a distribuição do pedido de recuperação judicial, que influencia no fluxo de caixa e pagamentos que deveriam ter sido realizados.

Providências medidas adotadas para enfrentamento da crise

Sem alteração quanto ao mês de junho de 2025, objeto do relatório apresentado em agosto p.p, a devedora relata que para o enfrentamento da situação de crise, além do próprio pedido de Recuperação Judicial, traçou plano de ação que compreende a renegociação de pagamentos e fornecedores, retenção e postergação dos valores a serem pagos para os diretores como prestação de serviços, ajuste de fluxo de caixa e transferências de pagamentos menos prioritários para fluxos futuros, solicitação



de reforço no processo para a suspensão das execuções e verificação do corpo advocatício para a liberação dos valores cujas retenções, nas respectivas execuções, considera indevidas.

No âmbito comercial, o plano traçado compreende reforço com os distribuidores para o desenvolvimento de projeto na área pública, desenho de eventos e atividades de capacitação de oportunidades no setor privado, reposicionamento de valores de produtos e preparação do lançamento, no mês de agosto deste corrente ano, do novo posicionamento de mercado e produtos.

Departamento pessoal

Sem funcionários registrados, a recuperanda lista 72 colaboradores, conforme documento por ela redigido e que segue como "documento 5". Somado, o pagamento de referidos colaboradores alcançou o montante de R\$ 469.233,10 (quatrocentos e sessenta e nove mil, duzentos e trinta e três reais e dez centavos).

Informação financeiras - operacionais

Como "documento 6" seguem análises e comparativos elaborados pelo profissional contábil que assessora esta auxiliar.



ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

1) Faturamento - Análise da Demonstração de Resultado

O Faturamento (Receita Bruta) da devedora no período em análise - julho de 2025 - foi de R\$ 775.090,07 (setecentos e setenta e cinco mil, noventa reais e sete centavos).

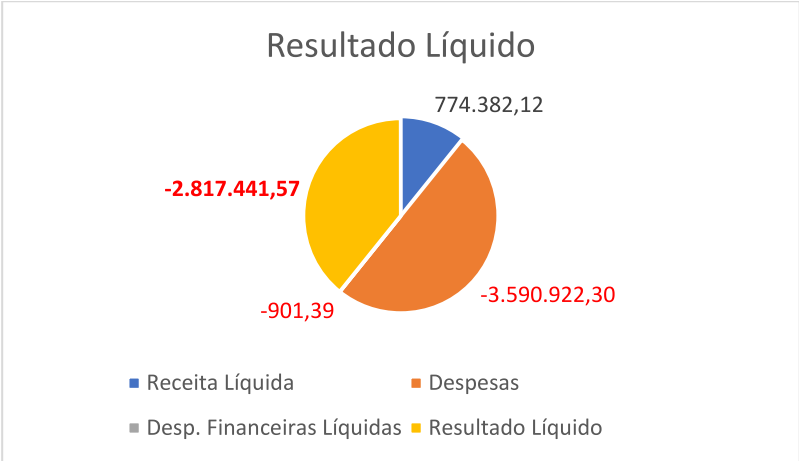
A Receita Líquida foi de R\$ 774.382,12 (setecentos e setenta e quatro mil, trezentos e oitenta e dois reais e doze centavos).

No mesmo período, as despesas que, anote-se, são muito maiores que a receita líquida, somaram R\$ 3.591.823,69 (três milhões, quinhentos e noventa e um mil, oitocentos e vinte e três reais e sessenta e nove centavos).

O resultado líquido do mês em análise foi de (-) R\$ 2.817.441,57 (dois milhões, oitocentos e dezessete mil, quatrocentos e quarenta e um reais e cinquenta e sete centavos).



DRE	Janeiro a Junho	Julho
Receita Líquida	3.588.548,05	774.382,12
Despesas	-3.844.331,81	-3.590.922,30
Desp. Financeiras Líquidas	-9.368,75	-901,39
Resultado Líquido	-265.152,51	-2.817.441,57



2) Lucro Bruto

O Lucro Bruto é o resultado alcançado ao se deduzir da Receita Líquida os custos da operação.

Da análise do demonstrativo de resultado, o que se verifica é que houve prejuízo de R\$ 2.496.230,22 (dois milhões, quatrocentos e noventa e seis mil, duzentos e trinta e dois reais e vinte e dois centavos).



DRE	31/07/2025
Receita Bruta	775.090,07
Receita Bruta - Vendas	750.677,67
Receita Bruta - Serviços	24.412,40
(-) Impostos	-707,95
(=) Receita Líquida	774.382,12
(-) CPV	-3.270.612,34
(=) Lucro Bruto	-2.496.230,22
(-) Despesas Operacionais	-320.309,96
Despesas Gerais	320.309,96
Serviços Prestados PJ/PF	
Despesas Tributárias	
Outras Despesas/Receitas	
(=) Lucro Operacional	-2.816.540,18
(-) Desp. Financ. LÍQ.	-901,39
Desp. Financeira	-902,62
Receita Financeira	1,23
(=) Resultado antes dos Impostos	-2.817.441,57
(-) IRPJ - CSLL	
(=) Resultado Líquido	-2.817.441,57

3) Despesas

Como já observado no item 1 deste relatório, a devedora mantém custos e despesas consideravelmente maiores do que a receita.

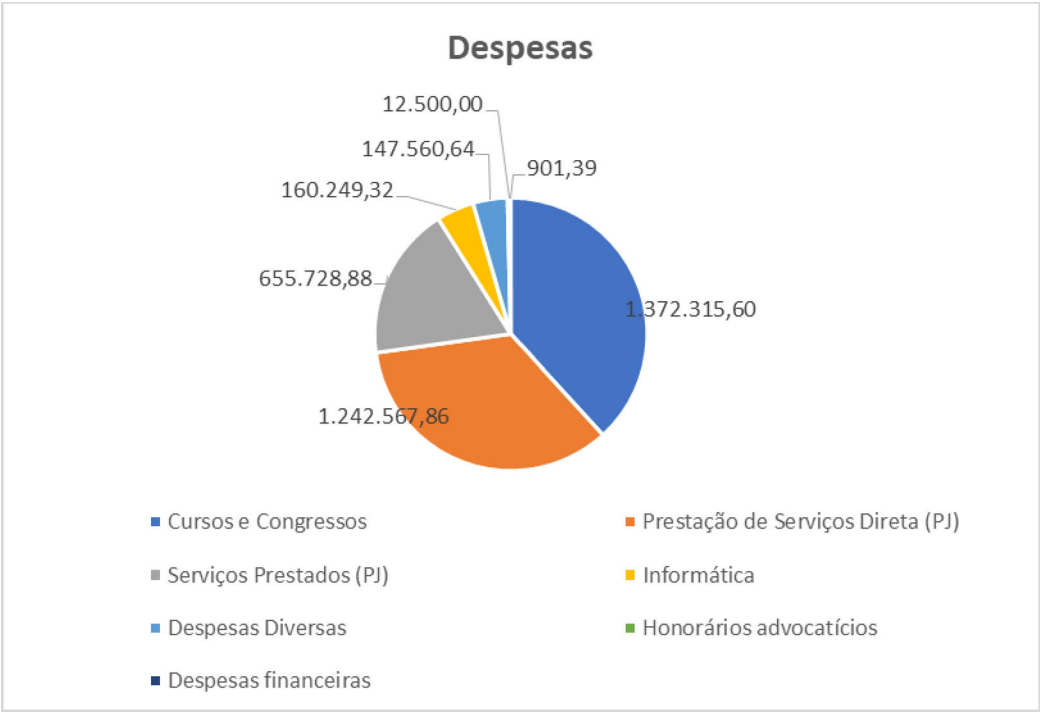
As despesas gerais do período - Custos e Despesas - somaram R\$ 3.591.824,92 (três milhões, quinhentos e



noventa e um mil, oitocentos e vinte e quatro reais e noventa e dois centavos), sendo que o item de maior valor, dentre as despesas, são os gastos com Cursos e Congressos, no valor de R\$ 1.372.315,60 (um milhão, trezentos e setenta e dois mil, trezentos e quinze reais e sessenta centavos), e com prestação de serviço direta, no valor de R\$ 1.242.567,86 (um milhão, duzentos e quarenta e dois mil, quinhentos e sessenta e sete reais e oitenta e seis centavos).

Tem-se, a seguir, o detalhamento dos custos e despesas, onde se pode ver que o gasto com prestadores de serviços, somados (prestação de serviços direta e serviços prestados), representa 52,85% e com cursos e congressos, 38,21%. Somados, estas contas representam 91% das despesas totais do mês em análise:

CUSTOS + DESPESAS	3.591.823,69	%
Cursos e Congressos	1.372.315,60	38,21%
Prestação de Serviços Direta (PJ)	1.242.567,86	34,59%
Serviços Prestados (PJ)	655.728,88	18,26%
Informática	160.249,32	4,46%
Despesas Diversas	147.560,64	4,11%
Honorários advocatícios	12.500,00	0,35%
Despesas financeiras	901,39	0,03%



Como se observa, o Resultado Operacional é deficitário, pois o valor das Despesas supera o valor das Receitas.

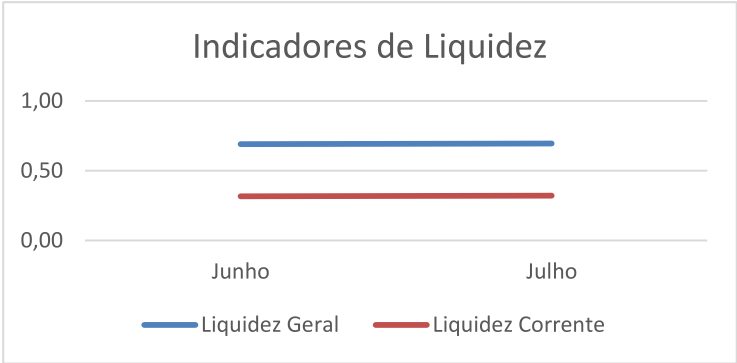


4) Indicadores de Liquidez

Os indicadores de liquidez demonstram a capacidade de uma empresa de saldar seus compromissos.

Da análise dos meses de junho e julho de 2025, verifica-se que a devedora não tem apresentado caixa suficiente para saldar suas dívidas.

Indicadores de Liquidez	30/06/2025	31/07/2025
Liquidez Geral	0,69	0,70
Liquidez Corrente	0,32	0,32



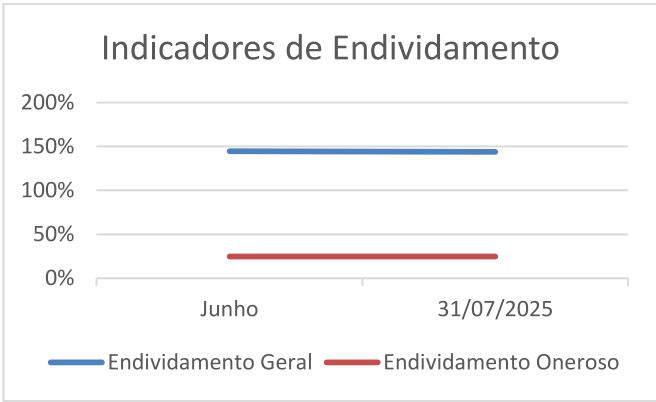
5) Indicadores de Endividamento

Os indicadores de endividamento indicam a composição das dívidas da empresa e o nível de endividamento em relação ao ativo total.



No mês de julho, o endividamento da recuperanda teve um pequeno crescimento na conta de Fornecedores e Adiantamento de Clientes e pequeno decréscimo nas obrigações tributárias. As demais contas do passivo mantiveram seus saldos idênticos ao mês anterior:

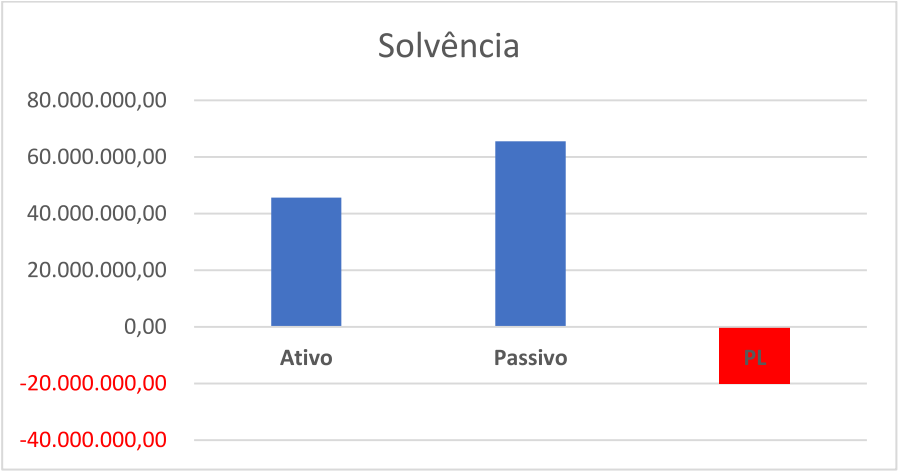
Indicadores de Endividamento	30/06/2025	31/07/2025
Endividamento Geral	145%	144%
Endividamento Oneroso	25%	25%



6) Solvência

O indicador de solvência aponta quantas vezes o Ativo é superior ao Passivo, o que indica a capacidade da empresa em transformar seus ativos para pagar suas dívidas. A empresa encontra-se insolvente porque seus ativos não são suficientes para saldar suas dívidas.

Este indicador é confirmado pela existência de Patrimônio Líquido negativo, também chamado de Patrimônio Líquido a descoberto, que ocorre quando as dívidas da empresa superam o valor dos Ativos.



Indicador de Solvência	Junho	Julho
Solvência Geral	0,69	0,70

7) Fluxo de Caixa

O valor do Caixa da empresa em 30 de junho de 2025 era de R\$ 507.170,46 (quinhentos e sete mil, cento e setenta reais e quarenta e seis centavos). Com mínima variação, o valor do Caixa no mês subsequente e em análise é de R\$ 502.623,97 (quinhentos e dois mil, seiscentos e vinte e três reais e noventa e sete centavos).



Disponibilidades	30/06/2025	31/07/2025
Caixa	566,70	566,70
Bancos	29.338,18	29.337,18
Aplicações	477.265,58	472.720,09
TOTAL	507.170,46	502.623,97



Conclusão

Da análise contábil realizada, verificou-se que as elevadas despesas e custos mantidas pela recuperanda superam, e muito, as receitas, razão por que a devedora opera em prejuízo.

Assim, da data de hoje, esta administradora requereu à devedora todos os comprovantes dos gastos listados, notadamente os relativos aos cursos e congressos e com prestadores de serviços diretos.

Outrossim, segue abaixo o cronograma processual:



DATA	ANDAMENTO PROCESSUAL	LEI Nº 11.101/05
10/06/2025	Ajuizamento do pedido de recuperação judicial	
30/06/2025	Deferimento do processamento do pedido de recuperação judicial	Art. 52, I, II, III, IV e V, §1º
08/09/2025	Publicação do edital do artigo 52, § 1º	Art. 52, § 1º

Era o que havia a expor.

De São Carlos para São Paulo, 30 de setembro de 2.025.

Cristiane C C Telles
COSTA TELLES ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA
CRISTIANE CHABARIBERY DA COSTA TELLES
OAB/SP nº 326.776



COSTA TELLES

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Luciana F. da Costa Telles

COSTA TELLES ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.

LUCIANA FERREIRA DA COSTA TELLES

OAB/SP nº 241.120

Avenida 3, nº 1700, sala 210, Jardim Claret, Rio Claro/SP - CEP: 13.503-251
Avenida das Gardênias, nº 278, Cidade Jardim, São Carlos/SP - CEP: 13.566-540
contato@costatellesadjud.com.br

BALANCETE						
Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
1	1	ATIVO	45.133.566,32D	1.754.961,75	1.288.935,96	45.599.592,11D
2	1.1	CIRCULANTE	17.741.946,29D	1.693.287,14	1.288.935,96	18.146.297,47D
3	1.1.01	DISPONIVEL	507.170,46D	802.871,83	807.418,32	502.623,97D
4	1.1.01.01	CAIXA GERAL	566,70D	0,00	0,00	566,70D
5	1.1.01.02	BANCO CONTA MOVIMENTO	30.288,18D	689.586,75	689.587,75	30.287,18D
6	1.1.01.05	(-) CHEQUES A COMPENSAR	950,00C	0,00	0,00	950,00C
7	1.1.01.07	APLICACOES FINANCEIRAS	477.265,58D	113.285,08	117.830,57	472.720,09D
8	1.1.03	DUPLICATAS A RECEBER	9.191.510,32D	772.270,75	72.703,65	9.891.077,42D
9	1.1.03.01	CLIENTES NACIONAIS	9.184.142,17D	772.270,75	72.703,65	9.883.709,27D
13	1.1.03.02	CARTAO DE CREDITO	7.368,15D	0,00	0,00	7.368,15D
14	1.1.05	CREDITOS E VALORES	8.042.119,11D	118.144,56	404.488,76	7.755.774,91D
15	1.1.05.01	ADIANTAMENTOS DIVERSOS	8.000.573,86D	115.320,41	390.806,01	7.725.088,26D
17	1.1.05.03	IMPOSTOS A RECUPERAR	41.545,25D	2.824,15	13.682,75	30.686,65D
29	1.1.07	ESTOQUES	0,00	0,00	4.325,23	4.325,23C
31	1.1.07.02	ESTOQUES DE TERCEIROS	0,00	0,00	4.325,23	4.325,23C
21	1.1.08	VALORES DE REPASSE	1.146,40D	0,00	0,00	1.146,40D
25	1.1.08.01	VALORES DE REPASSE	1.146,40D	0,00	0,00	1.146,40D
34	1.4	NAO CIRCULANTE	27.391.620,03D	61.674,61	0,00	27.453.294,64D
35	1.4.01	REALIZAVEL A LONGO PRAZO	16.167.958,94D	61.674,61	0,00	16.229.633,55D
37	1.4.01.02	ACOES JUDICIAIS	9.999,86D	61.674,61	0,00	71.674,47D
41	1.4.01.06	INVESTIMENTOS	16.157.959,08D	0,00	0,00	16.157.959,08D
49	1.4.20	IMOBILIZACOES	16.925,10D	0,00	0,00	16.925,10D
50	1.4.20.01	IMOBILIZADO TECNICO	22.700,00D	0,00	0,00	22.700,00D
53	1.4.20.05	(-) DEPRECIACAO	5.774,90C	0,00	0,00	5.774,90C
65	1.4.50	INTANGIVEIS	11.206.735,99D	0,00	0,00	11.206.735,99D
66	1.4.50.01	MARCAS E PATENTES	11.206.735,99D	0,00	0,00	11.206.735,99D
74	2	PASSIVO	45.133.566,32C	217.537,17	526.775,43	45.442.804,58C
75	2.1	CIRCULANTE	56.157.223,94C	217.537,17	526.775,43	56.466.462,20C
76	2.1.01	EXIGIVEL A CURTO PRAZO	56.157.223,94C	217.537,17	526.775,43	56.466.462,20C
77	2.1.01.01	FORNECEDORES NACIONAIS	45.144.923,77C	187.287,76	422.789,06	45.380.425,07C
80	2.1.01.06	OBRIGACOES TRIBUTARIAS	1.470.798,26C	13.682,75	3.460,55	1.460.576,06C
82	2.1.01.08	FINANCIAMENTOS E EMPRESTIMOS	2.074.435,07C	0,00	0,00	2.074.435,07C
83	2.1.01.09	BANCO CONTA MOVIMENTO (CREADOR)	9.178,90C	0,00	68,31	9.247,21C
84	2.1.01.10	CREDITOS E VALORES	2.292.001,94C	0,00	0,00	2.292.001,94C
87	2.1.01.11	ADIANTAMENTOS RECEBIDOS	5.056.650,64C	16.566,66	100.457,51	5.140.541,49C
88	2.1.01.12	PARCELAMENTOS FISCAIS	109.217,28C	0,00	0,00	109.217,28C
99	2.1.01.23	OUTRAS CONTAS A PAGAR	18,08C	0,00	0,00	18,08C
100	2.2	NAO CIRCULANTE	9.121.853,25C	0,00	0,00	9.121.853,25C
101	2.2.01	EXIGIVEL A LONGO PRAZO	9.121.853,25C	0,00	0,00	9.121.853,25C
104	2.2.01.05	EMPRESTIMOS DIVERSOS	8.981.853,25C	0,00	0,00	8.981.853,25C
106	2.2.01.07	ADIANTAMENTOS	140.000,00C	0,00	0,00	140.000,00C
200	2.4	PATRIMONIO LIQUIDO	20.145.510,87D	0,00	0,00	20.145.510,87D
201	2.4.01	CAPITAL E RESERVAS	20.145.510,87D	0,00	0,00	20.145.510,87D
202	2.4.01.01	CAPITAL SOCIAL INTEGRALIZADO	22.001.000,00C	0,00	0,00	22.001.000,00C
203	2.4.01.02	RESERVAS DE LUCROS	11.446.056,82D	0,00	0,00	11.446.056,82D
204	2.4.01.03	RESULTADOS ACUMULADOS	30.700.454,05D	0,00	0,00	30.700.454,05D
151	5	DESPESAS	0,00	618.703,54	1.107,72	617.595,82D
152	5.1	DESPESAS OPERACIONAIS	0,00	618.703,54	1.107,72	617.595,82D
153	5.1.01	DESPESAS OPERACIONAIS	0,00	618.703,54	1.107,72	617.595,82D
155	5.1.01.02	DESPESAS GERAIS	0,00	517.708,21	0,00	517.708,21D
157	5.1.01.04	SERVICOS PJ/PF	0,00	98.984,99	0,00	98.984,99D
158	5.1.01.05	DESPESAS FINANCEIRAS	0,00	2.010,34	1.107,72	902,62D
126	6	RECEITAS	0,00	707,95	775.091,30	774.383,35C
127	6.1	RECEITAS OPERACIONAIS	0,00	707,95	775.091,30	774.383,35C
131	6.1.02	RECEITAS DE COMERCIALIZACAO	0,00	0,00	750.677,67	750.677,67C
132	6.1.02.01	RECEITAS DE COMERCIALIZACAO	0,00	0,00	750.677,67	750.677,67C
134	6.1.03	RECEITAS DE PRESTACAO DE SERVICOS	0,00	707,95	24.412,40	23.704,45C
135	6.1.03.01	RECEITAS DE PRESTACAO DE SERVICOS	0,00	0,00	24.412,40	24.412,40C
136	6.1.03.02	(-) DEDUCOES SERVICOS	0,00	707,95	0,00	707,95D
137	6.1.04	RECEITAS FINANCEIRAS	0,00	0,00	1,23	1,23C

BALANCETE

Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
138	6.1.04.01	RECEITAS FINANCEIRAS	0,00	0,00	1,23	1,23C
RESUMO DO BALANCETE						
ATIVO			45.133.566,32D	1.754.961,75	1.288.935,96	45.599.592,11D
PASSIVO			45.133.566,32C	217.537,17	526.775,43	45.442.804,58C
CUSTOS			0,00	0,00	0,00	0,00
DESPESAS			0,00	618.703,54	1.107,72	617.595,82D
RECEITAS			0,00	707,95	775.091,30	774.383,35C
CONTAS DEVEDORAS			45.133.566,32D	2.373.665,29	1.290.043,68	46.217.187,93D
CONTAS CREDORAS			45.133.566,32C	218.245,12	1.301.866,73	46.217.187,93C
RESULTADO DO MES			0,00	617.595,82	774.383,35	156.787,53C
RESULTADO DO EXERCÍCIO			0,00	617.595,82	774.383,35	156.787,53C

RAUL ISHIKAWA
DIRETOR PRESIDENTE
CPF: 295.030.958-59

CRISTIANO FONTES
ARO:27477523800
Assinado de forma digital por
CRISTIANO FONTES
ARO:27477523800
Dados: 2025.08.29 12:56:50 -03'00'
CRISTIANO FONTES ARO
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP208997/O-3
CPF: 274.775.238-00

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por CRISTIANE CHABARIBERY DA COSTA TELLES e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 30/09/2025 às 18:26 , sob o número WJMJ25422901150
Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1079728-93.2025.8.26.0100 e código St1zBvJP.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM
31 DE JULHO DE 2025

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Resultado do período	453.170,77
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	453.170,77
(Aumento)/Redução em Clientes	(318.474,43)
(Aumento)/Redução em Creditos e Valores	(61.674,61)
(Aumento)/Redução de Adiantamento Diversos	275.485,60
(Aumento)/Redução em Tributos Recuperáveis	10.858,60
(Aumento)/Redução nos Estoques	4.325,23
Aumento/(Redução) em Fornecedores	191.889,51
Aumento/(Redução) de Obrigações Tributárias	(10.222,20)
Aumento/(Redução) de Adiantamento de Clientes	83.890,85
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	629.249,32
Redução nas Disponibilidades	629.249,32
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	502.104,79
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	497.988,30

SAO PAULO, 15 de Setembro de 2025

RAUL ISHIKAWA

DIRETOR PRESIDENTE

CPF: 295.030.958-59

CRISTIANO FONTES

Assinado de forma digital por
CRISTIANO FONTES
ARO:27477523800
Dados: 2025.09.15 17:07:20 -03'00'

CRISTIANO FONTES ARO

Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP208997/O-3

CPF: 274.775.238-00

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por CRISTIANE CHABARIBERY DA COSTA TELLES e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 30/09/2025 às 18:26 , sob o número WJMU25422901150
Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1079728-93.2025.8.26.0100 e código IkhVBVbq.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/07/2025			
Descrição	Saldo	Soma	Total
RECEITAS DE COMERCIALIZACAO			
VENDAS DE MERCADORIAS	750.677,67	750.677,67	750.677,67
RECEITAS DE PRESTACAO DE SERVICOS			
SERVICOS PRESTADOS	24.412,40	24.412,40	24.412,40
DEDUCOES SERVICOS			
(-) ISS S/VENDAS SERVICOS	(707,95)	(707,95)	(707,95)
RESULTADO OPERACIONAL			774.382,12
RECEITAS FINANCEIRAS			
RENDIMENTOS DE APLICACOES FINANCEIRAS	1,23	1,23	1,23
RESULTADO LIQUIDO OPERACIONAL			774.383,35
RESULTADO BRUTO			774.383,35
DESPESAS OPERACIONAIS			
DESPESAS GERAIS			
DESPESAS DIVERSAS	(147.560,64)		
INFORMATICA	(160.249,32)		
CURSOS E CONGRESSOS	(197.398,25)		
HONORARIOS ADVOCATICIOS	(12.500,00)	(517.708,21)	(517.708,21)
SERVICOS PJ/PF			
SERVICOS PJ/PF			
SERVICOS PRESTADOS (PJ)	(98.984,99)	(98.984,99)	(98.984,99)
DESPESAS FINANCEIRAS			
TARIFAS BANCARIAS	(902,25)		
IOF	(0,37)	(902,62)	(902,62)
RESULTADO ANTES IRPJ/CSLL			156.787,53
RESULTADO DO PERIODO			
RESULTADO OPERACIONAL			156.787,53
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO			156.787,53

SAO PAULO, 29 de Agosto de 2025

RAUL ISHIKAWA
DIRETOR PRESIDENTE
CPF: 295.030.958-59

CRISTIANO FONTES
ARO:27477523800

Assinado de forma digital por
CRISTIANO FONTES
ARO:27477523800
Dados: 2025.08.29 12:57:29 -03'00'

CRISTIANO FONTES ARO
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP208997/O-3
CPF: 274.775.238-00

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por CRISTIANE CHABARIBERY DA COSTA TELLES e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 30/09/2025 às 18:26 , sob o número WJMJ25422901150
Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1079728-93.2025.8.26.0100 e código G0r9hDhd.

Situação do contrato	Filtros selecionados
	Ativo

Cliente	Data de início do contrato (mínimo)	Data de término do contrato (máximo)	Data do último pagamento (máximo)	Parcelas	Valor líquido no financeiro	Valor em aberto	Valor pago	Valor vencido
AEPLAC - ASSOCIAÇÃO EDUCACIONAL DO PLANALTO CENTRAL	8/1/2024	7/22/2026	7/22/2025	1	1.565,54	0,00	1.565,54	0,00
ALOISE E JOAQUIM EDUCACIONAL LTDA	2/25/2025	1/20/2026	7/25/2025	1	2.650,17	0,00	2.650,17	0,00
ANGLO TAUBATE- ORGANIZAÇÃO EDUCACIONAL CESAR LATTES LTDA	1/1/2024	10/1/2025	7/15/2025	1	786,99	0,00	786,99	0,00
ASSEJ- COLEGIO NOSSA SENHORA DAS DORES	1/10/2024	11/10/2025	7/15/2025	1	3.272,73	3.272,73	0,00	0,00
ASSOCIAÇÃO BENEFICENTE DAS FILHAS DE SANTANA	1/1/2024	4/10/2027	7/16/2025	1	996,50	0,00	996,50	0,00
ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE EDUCADORES LASSALISTAS	1/1/2023	12/31/2027	7/28/2025	2	4.191,00	0,00	4.191,00	0,00
ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE ENSINO UNIVERSITARIO ABEU	7/1/2023	12/1/2025	7/16/2025	1	6.153,73	0,00	0,00	6.153,73
ASSOCIAÇÃO CRESCER SEMPRE	1/1/2023	11/1/2025	7/21/2025	1	746,50	0,00	746,50	0,00
ASSOCIAÇÃO DAS IRMAS FRANCISCANAS DE SAO JOSE	1/1/2024	12/4/2025	7/10/2025	1	3.888,71	3.888,71	0,00	0,00
ASSOCIAÇÃO DAS URSULINAS DE RIBEIRAO PRETO	1/1/2024	12/30/2025	7/10/2025	1	3.966,65	0,00	3.966,65	0,00
ASSOCIAÇÃO DE EDUCACAO E CULTURA SAO PAULO	1/1/2024	10/1/2025		1	888,06	888,06	0,00	0,00
ASSOCIAÇÃO DE EDUCACAO FRANCISCANA DA PENITENCIA E CARIDADE CRISTA	8/1/2024	8/1/2026	7/16/2025	1	1.062,64	0,00	1.062,64	0,00
ASSOCIAÇÃO DE ENSINO SIR ISAAC NEWTON	11/24/2023	11/24/2025		1	1.074,60	1.074,60	0,00	0,00
ASSOCIAÇÃO EDUCACIONAL NOVE DE JULHO	2/4/2025	1/4/2026	7/30/2025	1	4.496,50	0,00	4.496,50	0,00
ASSOCIAÇÃO EDUCADORA DA INFANCIA E JUVENTUDE	1/1/2024	12/30/2025	7/11/2025	1	1.332,57	0,00	1.332,57	0,00
ASSOCIAÇÃO ESCOLA DO FUTURO	1/1/2023	4/29/2026	7/24/2025	1	1.532,50	0,00	1.532,50	0,00
ASSOCIAÇÃO FRANCISCANA DE ENSINO SENHOR BOM JESUS	1/1/2024	10/18/2025		1	3.675,00	3.675,00	0,00	0,00
ASSOCIAÇÃO PIAGETIANA DE ENSINO	5/3/2024	4/3/2026	7/15/2025	1	1.052,50	0,00	1.052,50	0,00
ASSOCIAÇÃO SERVOS DA CARIDADE	1/19/2024	12/19/2025	7/25/2025	1	1.128,50	0,00	1.128,50	0,00
AUGUSTO DUARTE	6/1/2022	11/1/2025		1	735,11	0,00	0,00	735,11
BAHEMA EDUCACAO RJ LTDA 2	1/6/2023	11/6/2025		1	2.141,20	2.141,20	0,00	0,00
BAHEMA EDUCACAO RJ LTDA 3	1/6/2023	11/6/2025		1	2.141,20	2.141,20	0,00	0,00
BAHEMA EDUCACAO S.A.	8/1/2022	11/1/2025		1	2.250,00	2.250,00	0,00	0,00
BR SOLUCOES BRASIL IMPORTACAO E EXPORTACAO	3/6/2025	3/5/2027	7/14/2025	1	496,50	0,00	496,50	0,00
BRINK MOBIL EQUIPAMENTOS EDUCACIONAIS LTDA	8/1/2024	7/22/2026	7/22/2025	1	719,17	0,00	719,17	0,00
CEA	1/1/2024	12/1/2025	7/21/2025	1	1.018,48	0,00	1.018,48	0,00
CENTRO DE EDUCACAO CARITAS GAKUEN	1/4/2024	10/4/2025		1	1.800,00	1.800,00	0,00	0,00
CENTRO DE ENSINO METODO - EIRELI	3/1/2023	11/1/2025	7/29/2025	1	862,94	0,00	862,94	0,00
CENTRO DE ESTUDOS EM NEUROREABILITAÇÃO LTDA	8/1/2023	11/1/2025	7/15/2025	1	669,11	0,00	669,11	0,00
CENTRO DE ESTUDOS PSICOPEDAGOGICOS TOCANDO EM VOCE	9/2/2023	9/1/2026		2	600,00	600,00	0,00	0,00
CENTRO DE RECREACAO INFANTIL PARQUE MARAVILHA	1/1/2024	10/1/2025		1	1.796,50	0,00	1.796,50	0,00
CENTRO EDUCACIONAL BAMBINO LTDA	2/1/2024	12/30/2025	7/25/2025	1	801,40	0,00	801,40	0,00
CENTRO EDUCACIONAL E ASSISTENCIAL DIVINO SALVADOR - CEADIS	9/4/2024	8/4/2027	7/16/2025	1	2.796,50	0,00	2.796,50	0,00
CENTRO EDUCACIONAL FRANCISCANO DE ANAPOLIS- REDE EDUCACIONAL FRANCISCANA	5/2/2025	4/2/2026		1	1.152,36	1.152,36	0,00	0,00
CENTRO EDUCACIONAL JEAN PIAGET	1/1/2023	8/1/2026	7/29/2025	1	596,50	0,00	596,50	0,00
CENTRO EDUCACIONAL JOAO PAULO I	1/2/2025	5/1/2027	7/15/2025	1	1.361,50	0,00	1.361,50	0,00
CENTRO EDUCACIONAL SECILIO	1/1/2024	12/6/2025		1	3.100,00	3.100,00	0,00	0,00
CENTRO EDUCACIONAL VALE DOS CARAJAS LTDA	5/5/2025	4/5/2026	7/15/2025	1	1.251,73	0,00	1.251,73	0,00
CENTRO PIAGETIANO DE ENSINO	1/1/2024	4/3/2026	7/15/2025	1	612,50	0,00	612,50	0,00
CESB - CENTRO DE EDUCACAO SUPERIOR DE BRASILIA LTDA	2/1/2023	1/1/2025	7/22/2025	1	1.496,50	0,00	1.496,50	0,00
COC FUNDAMENTAL (CUBATAO)	1/1/2024	12/30/2025	7/16/2025	1	996,50	0,00	996,50	0,00
COESO	9/30/2024	8/30/2026		1	790,49	790,49	0,00	0,00
COLEGIO ALCANCE	1/1/2024	10/1/2025	7/11/2025	1	334,88	0,00	334,88	0,00
COLEGIO ALFA CEM BILINGUE	6/3/2025	5/3/2026	7/28/2025	1	2.496,50	0,00	2.496,50	0,00
COLEGIO ALFREDO VOLPI LTDA	2/3/2024	1/3/2026		1	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00
COLEGIO ANGLO MORUMBI	1/1/2024	11/1/2025	7/21/2025	1	3.139,29	0,00	3.139,29	0,00
COLEGIO ATENA	1/2/2023	11/2/2025		1	2.634,97	0,00	0,00	2.634,97
COLEGIO AUGUSTO RAMOS	5/1/2025	4/1/2026	7/21/2025	1	1.296,50	0,00	1.296,50	0,00
COLEGIO BIANQUILLO	8/16/2023	11/21/2025	7/23/2025	1	496,50	0,00	496,50	0,00
COLEGIO BILAC	10/1/2024	9/1/2026		1	650,00	0,00	0,00	650,00
COLEGIO BOSQUE FELIZ (JOHANN GAUSS)	1/1/2024	5/26/2027	7/21/2025	1	732,87	0,00	732,87	0,00
COLEGIO CANTINHO DOS BAIXINHOS LTDA	1/1/2024	1/2/2027	7/15/2025	1	1.646,50	0,00	1.646,50	0,00
COLEGIO CARBONELL	1/2/2024	12/30/2025	7/15/2025	1	1.996,50	0,00	1.996,50	0,00
COLEGIO DA VILLA	1/4/2024	10/4/2025	7/15/2025	1	2.196,50	0,00	2.196,50	0,00
COLEGIO DE ANGELES	1/1/2024	12/30/2025	7/21/2025	1	1.996,50	0,00	1.996,50	0,00
COLEGIO EDUCALLIS	1/1/2024	12/30/2025	7/31/2025	1	3.654,67	0,00	3.654,67	0,00
COLEGIO EDUCAR- GUARULHOS	2/1/2024	12/16/2026	7/15/2025	1	6.196,50	0,00	6.196,50	0,00

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por CRISTIANE CHABARIBERY DA COSTA TELLES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 30/09/2025 às 18:26, sob o número WJMJ25422901150. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1079728-93.2025.8.26.0100 e código Z2UyMeOy.

COLEGIO EDUIKI EDUCACAO INFANTIL- ENSINO FUNDAMENTAL E ENSINO MEDIO LTDA	1/2/2025	12/2/2025	7/10/2025	1	2.396,50	0,00	2.396,50	0,00	0,00
COLEGIO EINSTEIN- SOCIEDADE EDUCACIONAL INTERATIVA	7/1/2025	6/1/2026	7/28/2025	1	996,50	0,00	996,50	0,00	0,00
COLEGIO EVEREST BRASILIA- INSTITUTO EVEREST MEDALHA MILAGROSA	1/1/2024	12/30/2025	7/16/2025	1	2.561,71	0,00	2.561,71	0,00	0,00
COLEGIO EVEREST INTERNACIONAL - SANTA FELICIDADE	1/1/2024	6/12/2026		1	2.559,99	2.559,99	0,00	0,00	0,00
COLEGIO EVOLUCAO	1/1/2024	10/4/2025		1	990,00	0,00	0,00	990,00	0,00
COLEGIO FARROUPILHA	3/11/2023	11/11/2025		1	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00	0,00
COLEGIO IBI BARRA DA TIJUCA	8/3/2023	12/22/2025	7/25/2025	1	1.496,50	0,00	1.496,50	0,00	0,00
COLEGIO INTEGRADO SAO FRANCISCO	1/1/2024	10/4/2025		1	1.370,18	1.370,18	0,00	0,00	0,00
COLEGIO INTERATIVA	7/1/2024	6/1/2027		2	3.209,06	0,00	0,00	0,00	3.209,06
COLEGIO JEAN PIAGET (SANTOS)	1/1/2023	3/26/2026	7/11/2025	1	1.404,50	0,00	1.404,50	0,00	0,00
COLEGIO JESUS DE NAZARE- REDE BENEDITINA	8/15/2023	2/1/2026		1	950,04	950,04	0,00	0,00	0,00
COLEGIO JOHANN GAUSS	1/1/2024	5/26/2027	7/21/2025	1	732,87	0,00	732,87	0,00	0,00
COLEGIO JOHANN GAUSS ZONA SUL	1/1/2024	5/26/2027		1	736,36	0,00	0,00	736,36	0,00
COLEGIO LA SALLE CANOAS	1/1/2023	11/1/2025	7/16/2025	1	1.577,48	0,00	1.577,48	0,00	0,00
COLEGIO LIP	1/1/2023	4/7/2027	7/22/2025	1	1.047,11	0,00	1.047,11	0,00	0,00
COLEGIO LUMEN VITAE	1/1/2024	4/25/2027	7/15/2025	1	1.366,94	0,00	1.366,94	0,00	0,00
COLEGIO LUMIERE	5/1/2025	4/1/2026	7/15/2025	1	1.586,76	0,00	1.586,76	0,00	0,00
COLEGIO MORALES LOPES	1/1/2024	10/1/2025	7/18/2025	1	1.296,50	0,00	1.296,50	0,00	0,00
COLEGIO OBJETIVO SUZANO	1/1/2023	11/1/2025	7/17/2025	1	496,50	0,00	496,50	0,00	0,00
COLEGIO PALAVRA VIVA	1/1/2024	5/14/2026		1	2.737,50	0,00	0,00	2.737,50	0,00
COLEGIO PAULA FRASSINETTI	1/1/2024	10/4/2025	7/21/2025	1	722,53	0,00	722,53	0,00	0,00
COLEGIO PORTINARI (INSTITUTO EDUCAPORTINARI)	1/1/2025	3/26/2026	7/25/2025	1	896,50	0,00	896,50	0,00	0,00
COLEGIO RIBEIRO MAIA	1/1/2024	4/2/2027	7/21/2025	1	1.996,50	0,00	1.996,50	0,00	0,00
COLEGIO RIO BRANCO CAMPINAS	1/2/2025	1/1/2027	7/15/2025	1	3.805,02	0,00	3.805,02	0,00	0,00
COLEGIO SAGRADO CORACAO DE JESUS	1/1/2024	4/5/2026	7/10/2025	2	2.348,86	1.152,36	1.196,50	0,00	0,00
COLEGIO SANTA HELENA	1/1/2024	10/4/2025	7/10/2025	1	1.296,50	0,00	1.296,50	0,00	0,00
COLEGIO SANTA ROSA	1/1/2023	4/3/2026	7/16/2025	1	1.696,50	0,00	1.696,50	0,00	0,00
COLEGIO SANTA URSULA (MACEIO)	5/1/2025	4/1/2026		1	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00
COLEGIO SANTO ANTONIO	5/5/2025	4/5/2026		1	1.152,36	1.152,36	0,00	0,00	0,00
COLEGIO SAO LUIZ	6/2/2026	5/2/2026	7/21/2025	1	2.611,57	0,00	2.611,57	0,00	0,00
COLEGIO SAPUCAIA	3/1/2024	12/27/2026	7/18/2025	1	1.120,30	0,00	1.120,30	0,00	0,00
COLEGIO SER	1/1/2024	12/30/2025	7/15/2025	1	1.247,10	0,00	1.247,10	0,00	0,00
COLEGIO SOTER	1/1/2023	11/17/2026	7/10/2025	1	2.963,20	0,00	2.963,20	0,00	0,00
COLEGIO SUPER NOVA GERACAO	1/1/2024	12/30/2025		1	1.000,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00
COLEGIO SUSURANA	9/1/2023	8/20/2026	7/31/2025	1	396,50	0,00	396,50	0,00	0,00
COLEGIO TURCI & RIBEIRO EIRELI	1/1/2024	12/30/2025	7/28/2025	1	1.066,89	0,00	1.066,89	0,00	0,00
COLEGIO VERUM	1/1/2025	11/6/2025		1	747,05	0,00	0,00	747,05	0,00
COMUNIDADE CRISTA MINISTERIO DA FE	11/13/2024	10/13/2025		1	640,00	640,00	0,00	0,00	0,00
CONGREGACAO DE JESUS - CJ	1/1/2023	11/1/2025	7/10/2025	1	2.116,50	0,00	2.116,50	0,00	0,00
CONGREGACAO DE SANTA DOROTEIA DO BRASIL - SUL	2/1/2023	12/1/2026	7/21/2025	1	523,37	0,00	523,37	0,00	0,00
CRIANCA & CIA BERCARIO E EDUCACAO INFANTIL LTDA	7/2/2025	6/2/2026	7/25/2025	1	3.644,82	0,00	3.644,82	0,00	0,00
CULTURA BRITANICA DE UBERLANDIA EIRELI	1/1/2023	11/1/2025	7/15/2025	1	424,65	0,00	424,65	0,00	0,00
CULTURA INGLESA - CAMPO GRANDE	1/1/2025	4/1/2026	7/10/2025	1	796,50	0,00	796,50	0,00	0,00
CULTURA INGLESA DE ARACATUBA	2/4/2023	7/22/2026	7/15/2025	1	196,50	0,00	196,50	0,00	0,00
CULTURA INGLESA DE CURITIBA	3/6/2025	2/6/2026		1	2.016,79	2.016,79	0,00	0,00	0,00
CULTURA INGLESA DE ITUIUTABA	2/4/2025	1/4/2026		1	1.200,00	1.200,00	0,00	0,00	0,00
CULTURA INGLESA DE MARINGA	1/6/2023	11/1/2025	7/11/2025	1	2.121,50	0,00	2.121,50	0,00	0,00
CULTURA INGLESA DE MOGI DAS CRUZES	3/6/2025	2/6/2026	7/28/2025	1	446,50	0,00	446,50	0,00	0,00
CULTURA INGLESA DE PONTA VERDE	12/2/2023	12/1/2025		1	538,50	538,50	0,00	0,00	0,00
CULTURA INGLESA MG LTDA	1/11/2024	2/1/2028		1	6.220,00	6.220,00	0,00	0,00	0,00
CULTURA INGLESA PRESIDENTE PRUDENTE	2/4/2025	7/1/2026		1	160,56	160,56	0,00	0,00	0,00
CULTURA INGLESA SERTÕES LTDA	1/2/2023	12/1/2025	7/31/2025	1	646,50	0,00	646,50	0,00	0,00
CURSO FLAMA VESTIBULARES LTDA	1/1/2024	10/4/2025		1	2.100,00	2.100,00	0,00	0,00	0,00
CURSO PREPARATORIO PROFESSOR PR LTDA	1/1/2023	11/1/2025	7/14/2025	1	846,50	0,00	846,50	0,00	0,00
DIGITAL LIVROS LTDA	12/16/2024	1/28/2026	7/22/2025	2	2.946,50	500,00	2.446,50	0,00	0,00
ECRAN EDUCACAO E CULTURA (BARRA DA TIJUCA) - REDE CAROLINA PATRICIO	7/1/2025	6/1/2026	7/28/2025	1	1.196,50	0,00	1.196,50	0,00	0,00
ECRAN EDUCACAO E CULTURA (GENTE MIUDA) - REDE CAROLINA PATRICIO	7/1/2025	6/1/2026	7/25/2025	1	1.196,50	0,00	1.196,50	0,00	0,00
ECRAN EDUCACAO E CULTURA (GOLFE OLIMPOCO) - REDE CAROLINA PATRICIO	7/1/2025	6/1/2026	7/28/2025	1	1.196,50	0,00	1.196,50	0,00	0,00

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por CRISTIANE CHABARIBERY DA COSTA TELLES e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 30/09/2025 às 18:26 , sob o número WJMJ25422901150 . Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1079728-93.2025.8.26.0100 e código Z2UyMeOy.

EQUILIBRIUM NUCLEO DE EDUCACAO INFANTIL BILINGUE	6/12/2024	7/1/2026		1	299,70	0,00	0,00	299,70
ESCOLA ARTE DO MUSEU	11/1/2024	10/1/2025	7/16/2025	1	400,00	400,00	0,00	0,00
ESCOLA DE IDIOMAS DE FORTALEZA LTDA	4/1/2023	11/1/2025	7/16/2025	1	1.146,21	0,00	1.146,21	0,00
ESCOLA DE RECREACAO INFANTIL REI LEAO	11/1/2023	11/1/2025	7/8/2025	1	746,50	0,00	746,50	0,00
ESCOLA MONTEIRO LOBATO	2/1/2023	11/1/2025	7/24/2025	1	1.842,49	0,00	1.842,49	0,00
ESCOLA NOSSA SENHORA DAS GRACAS	11/1/2024	4/1/2027	7/17/2025	1	1.886,48	0,00	1.886,48	0,00
ESCOLA NOVOS CAMINHOS	3/5/2025	2/5/2026	7/24/2025	1	965,30	0,00	965,30	0,00
ESCOLA TERRA BRASIL	2/4/2025	1/4/2026		1	900,00	900,00	0,00	0,00
ESCOLA TRILHAS	11/4/2024	10/4/2025	7/21/2025	1	454,84	0,00	454,84	0,00
ESCOLAS INTEGRADAS RAIZ- SA PEREIRA	2/4/2025	1/4/2026	7/31/2025	1	1.196,50	0,00	1.196,50	0,00
ESCOLAS INTEGRADAS RAIZ- SAP	2/4/2025	1/4/2026	7/31/2025	1	1.196,50	0,00	1.196,50	0,00
EXTERNATO SAO JOSE	11/4/2024	10/4/2025	7/17/2025	1	1.996,50	0,00	1.996,50	0,00
FACULDADE PEQUENO PRINCIPE	12/2/2025	12/2/2025		1	750,00	750,00	0,00	0,00
FAIT- TEOLOGIA	1/1/2024	3/4/2026		1	610,00	0,00	0,00	610,00
FUNDACAO DE EDUCACAO, ARTES E CULTURA - FUNDAC	5/5/2025	4/5/2026	7/16/2025	1	3.206,50	0,00	3.206,50	0,00
FUNDACAO DE ROTARIANOS DE SAO PAULO	12/2/2025	12/2/2025		1	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00
FUNDACAO UNIVERSIDADE PARA O DESENVOLVIMENTO DO ALTO VALE DO ITAJAI - UNIDAVI -	12/3/2024	11/3/2025	7/25/2025	1	496,50	0,00	496,50	0,00
FUNDEC	7/1/2025	6/1/2026	7/28/2025	1	1.404,50	0,00	1.404,50	0,00
GM INTERNATIONAL EDUCATION EIRELI	9/17/2024	8/17/2026	7/25/2025	1	1.046,50	0,00	1.046,50	0,00
GRUPO EDUCACIONAL MOPI	2/4/2025	1/4/2026		1	2.750,00	2.750,00	0,00	0,00
GRUPO PREVE- UNIDADE AGUDOS	1/2/2023	11/1/2025	7/28/2025	1	396,50	0,00	396,50	0,00
GRUPO PREVE- UNIDADE BAURU	11/1/2023	11/1/2025	7/22/2025	1	1.486,50	0,00	1.486,50	0,00
GRUPO PREVE- UNIDADE BAURU ESTORIL	11/1/2023	11/1/2025	7/22/2025	1	140,50	0,00	140,50	0,00
GRUPO PREVE- UNIDADE JAU	1/1/2023	11/1/2025	7/28/2025	1	336,50	0,00	336,50	0,00
GRUPO PREVE- UNIDADE LINS	1/1/2023	11/1/2025	7/18/2025	1	726,50	0,00	726,50	0,00
GRUPO PREVE- UNIDADE PARANAIBA	1/2/2023	11/2/2025	7/28/2025	1	1.016,50	0,00	1.016,50	0,00
GRUPO PREVE- UNIDADE PEDERNEIRAS	1/5/2023	11/5/2025	7/28/2025	1	416,50	0,00	416,50	0,00
GRUPO SM	1/4/2024	7/7/2027	7/16/2025	1	1.073,18	0,00	1.073,18	0,00
HUMAITA - ASSOCIACAO DE EDUCACAO E ENSINO	11/4/2024	10/4/2025	7/25/2025	1	1.946,50	0,00	1.946,50	0,00
IMEC - INSTITUTO METROPOLITANO DE EDUCACAO E CULTURA LTDA	11/1/2024	12/30/2025	7/25/2025	1	2.962,50	0,00	2.962,50	0,00
INSTITUTO BLUE DE EDUCACAO E CULTURA	7/2/2025	5/27/2027	7/17/2025	1	5.596,50	0,00	5.596,50	0,00
INSTITUTO CLQ DE EDUCACAO E CULTURA	1/1/2024	12/30/2025	7/25/2025	1	1.577,48	0,00	1.577,48	0,00
INSTITUTO CORE	1/3/2025	12/3/2025	7/11/2025	1	996,50	0,00	996,50	0,00
INSTITUTO DE ENSINO E ASSISTENCIA SOCIAL - IEAS	11/1/2024	11/14/2025	7/29/2025	1	8.591,07	0,00	8.591,07	0,00
INSTITUTO DE ENSINO GIUSTO S LTDA	11/1/2024	5/20/2027		1	2.362,50	2.362,50	0,00	0,00
INSTITUTO NOVA MAIS	11/15/2021	11/15/2025		1	2.219,21	2.219,21	0,00	0,00
INSTITUTO MAGNO DE EDUCACAO	12/2/2025	12/2/2025		1	3.445,57	3.445,57	0,00	0,00
INSTITUTO PENTAGONO DE EDUCACAO	5/5/2025	4/5/2026	7/10/2025	1	3.996,50	0,00	3.996,50	0,00
INSTITUTO PIAGETIANO DE ENSINO	2/4/2024	4/3/2026	7/11/2025	1	1.316,50	0,00	1.316,50	0,00
INSTITUTO PIO XI- REDE BENEDITINA	6/15/2023	2/1/2026		1	2.188,92	2.188,92	0,00	0,00
INSTITUTO SAGRADA FAMILIA- REDE BENEDITINA	6/15/2023	2/1/2026		1	1.081,08	1.081,08	0,00	0,00
INSTITUTO SAO PIO X- REDE BENEDITINA	2/15/2023	2/1/2026		1	1.779,96	1.779,96	0,00	0,00
IRMAS DA PROVIDENCIA- EXTERNATO SAO JOSE	2/4/2025	6/1/2027	7/16/2025	1	4.396,50	0,00	4.396,50	0,00
ISAGU EDUCACIONAL LTDA	2/4/2025	1/4/2026	7/11/2025	1	720,50	0,00	720,50	0,00
ITER JURIS INSTITUTO SUPERIOR DE ENSINO LTDA	1/1/2024	12/30/2025	7/21/2025	1	1.496,50	0,00	1.496,50	0,00
JARDIM MONTESSORI	5/7/2024	5/1/2026		1	437,48	437,48	0,00	0,00
LA SALLE ABEL SAO PAULO	1/15/2024	12/15/2025		1	7.776,92	7.776,92	0,00	0,00
LECRISTO INSTITUTO PROMOTOR DA EDUCACAO INTEGRAL E FAMILIAR	11/1/2024	12/30/2025	7/8/2025	1	2.596,97	0,00	2.596,97	0,00
LIESSIN- ASSOCIACAO ISRAELITA DE ENSINO E CULTURA	11/1/2024	4/1/2027	7/15/2025	1	1.096,50	0,00	1.096,50	0,00
LINKAR RESTAURANTE E EVENTOS EIRELI	11/1/2024	10/1/2025	7/21/2025	1	663,41	0,00	663,41	0,00
LIVRARIA MEUCCI	9/1/2023	4/1/2026	7/17/2025	1	2.396,50	0,00	2.396,50	0,00
MANTENEDORA EDUCACIONAL CULTURAL E DE APRENDIZAGEM LTDA	3/6/2025	2/6/2026		1	600,00	600,00	0,00	0,00
MAPLE BEAR BOTAFOGO	4/2/2025	3/2/2026		1	1.264,78	1.264,78	0,00	0,00
MAPLE BEAR MOGI DAS CRUZES	2/4/2025	2/18/2026	7/8/2025	1	1.296,50	0,00	1.296,50	0,00
MILLY CULTURAL SERVICOS	2/4/2025	1/4/2026		1	2.966,70	2.966,70	0,00	0,00
O PAO DOS POBRES DE SANTO ANTONIO	11/1/2024	10/1/2025		1	1.923,19	0,00	1.923,19	0,00
O QUINTAL ESPACO E ESCOLA PARA SER E BRINCAR	2/4/2025	1/4/2026	7/10/2025	1	707,85	0,00	0,00	707,85
OBJETIVO RIO PRETO	11/4/2024	10/4/2025		1	846,00	846,00	0,00	0,00
OFICINA EDUCACIONAL	8/2/2024	7/10/2026		1	360,00	360,00	0,00	0,00
ORBEEC - ORGANIZACAO BRASILEIRA DE ENSINO, ESTUDOS E CULTURA LTDA	1/1/2023	11/1/2025	7/11/2025	1	2.091,69	0,00	2.091,69	0,00

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por CRISTIANE CHABARIBERY DA COSTA TELLES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 30/09/2025 às 18:26, sob o número WJMJ25422901150. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1079728-93.2025.8.26.0100 e código Z2UyMeOy.

PALAVRA CANTADA PRODUÇÕES MUSICAIS	11/14/2024	6/1/2026	7/18/2025	1	726.07	0.00	726.07	0.00
PHILYOUNG ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES	6/12/2024	6/1/2026	7/22/2025	1	2.152,00	2.152,00	0.00	0.00
PORTOÁ	1/20/2025	1/20/2027		1	1.496,50	0.00	1.496,50	0.00
PRADO MARTINS EDUCACIONAL LTDA	3/6/2023	11/6/2025	7/10/2025	1	746,50	0.00	746,50	0.00
PROASI.IT	1/1/2023	3/10/2026		1	801,58	801,58	0.00	0.00
RECANTO INFANTIL 22 EIRELI	2/3/2025	1/3/2026		1	900,00	900,00	0.00	0.00
REDE DE ENSINO FAVENI	4/9/2024	10/7/2026	7/28/2025	1	9.841,50	0.00	9.841,50	0.00
REDUCAR	8/1/2023	6/1/2026	7/18/2025	1	3.436,50	0.00	3.436,50	0.00
SAFA- ASSOCIACAO BRASILENSE DE EDUCACAO	2/5/2022	2/8/2026	1	1.500,00	1.500,00	0.00	0.00	0.00
SAINT MARYS SCHOOL	12/2023	11/2/2025	7/31/2025	1	1.096,50	0.00	1.096,50	0.00
SISTEMA EDUCACIONAL BOA VISTA - SOCIEDADE SIMPLES LTDA.	4/1/2023	11/1/2025	7/11/2025	1	1.996,50	0.00	1.996,50	0.00
SOCIEDADE BRASILEIRA DE CULTURA INGLESA	11/1/2024	10/1/2025	7/22/2025	1	1.323,34	0.00	1.323,34	0.00
SOCIEDADE BRASILEIRA DE CULTURA INGLESA ARAXA LTDA	6/5/2023	7/28/2026	7/28/2025	1	395,52	0.00	395,52	0.00
SOCIEDADE EDUCACIONAL DE REGISTRO LTDA	1/1/2023	11/1/2025	7/14/2025	1	1.496,50	0.00	1.496,50	0.00
SOCIEDADE EDUCACIONAL ESFERA	2/4/2025	1/4/2026	7/28/2025	1	1.196,50	0.00	1.196,50	0.00
SOCIEDADE EDUCACIONAL LEONARDO DA VINCI	6/2/2025	5/2/2026	7/29/2025	1	3.132,08	0.00	3.132,08	0.00
SOCIEDADE PORVIR CIENTIFICO LA SALLE BANDERANTE	5/5/2025	4/5/2026	1	2.000,00	0.00	0.00	2.000,00	0.00
SOCORRO CENTRO EDUCACIONAL (Pinheiras)	11/4/2024	10/4/2025	7/28/2025	1	596,50	0.00	596,50	0.00
SOCORRO CENTRO EDUCACIONAL (Socorro)	11/4/2024	10/4/2025	7/28/2025	1	596,50	0.00	596,50	0.00
SORTE - SERVIÇOS ORGANIZADOS DE TERCEIROS LTDA	11/5/2024	10/5/2025	1	1.128,36	1.128,36	0.00	0.00	0.00
STANCE CENTRO EDUCACIONAL INFANTIL LTDA	2/1/2023	11/1/2025	7/15/2025	1	1.050,49	0.00	1.050,49	0.00
TEENAGER ASSESSORIA PROFISSIONAL	6/1/2025	4/14/2026	7/15/2025	1	694,50	0.00	694,50	0.00
TERRA FIRME-ASSOCIACAO DE ENSINO LTDA	6/2/2025	5/2/2026	1	850,00	850,00	0.00	0.00	0.00
TITO EDUCACIONAL EIRELI	3/6/2025	2/6/2026	1	2.911,09	0.00	0.00	2.911,09	0.00
UNI ALPHA EDUCACIONAL LTDA	2/4/2025	1/4/2026	1	1.000,00	1.000,00	0.00	0.00	0.00
UNIDADE DE ENSINO E DESENVOLVIMENTO INFANTIL GLOBINHO LTDA	11/4/2024	10/4/2025	7/17/2025	1	2.436,89	0.00	2.436,89	0.00
UNIFEOB- FUNDACAO DE ENSINO OCTAVIO BASTOS	7/1/2024	1/1/2026	7/15/2025	1	2.300,00	0.00	2.300,00	0.00
UNIFIL- INSTITUTO FI LADELFA DE LONDRINA	1/2/2024	11/2/2025	7/31/2025	1	4.996,50	0.00	4.996,50	0.00
XAVIER E ANDRADE EMPREENDIMENTOS EDUCACIONAL LTDA	1/1/2023	3/11/2026	1	1.300,00	1.300,00	0.00	0.00	0.00
Total geral	11/15/2021	2/1/2028	7/31/2025	32	357.556,73	100.096,19	231.338,12	26.122,42

INTEGRA EDUCACIONAL E TREINAME	33.934.338/0001-70	07/07/2025	R\$ 6.500,00			
MARCOS VINICIUS RODRIGUES DE S	42.197.702/0001-57	07/07/2025	R\$ 6.075,00			
DOUGLAS FRANCISCO DE MELLO NEV	29.429.794/0001-95	07/07/2025	R\$ 6.000,00			
MATHEUS CARVALHO MENDES DESENV	55.062.709/0001-03	07/07/2025	R\$ 6.000,00			
SILVIA MARCON DESENVOLVIMENTO	38.073.232/0001-42	07/07/2025	R\$ 5.400,00			
58.368.763 FREDERICO GUIMARAES	58.368.763/0001-70	07/07/2025	R\$ 5.000,00			
CARLOS HENRIQUE CAMILO GUIMARA	43.871.281/0001-60	07/07/2025	R\$ 5.000,00			
49.153.432 LEOPOLDO ALBUQUERQU	49.153.432/0001-21	07/07/2025	R\$ 4.500,00			
46.927.546 KEICY ANNI DE PAULA	46.927.546/0001-93	07/07/2025	R\$ 4.000,00			
58.706.866 DANILO MANOEL CACER	58.706.866/0001-00	07/07/2025	R\$ 4.000,00			
JULIANA GRANDI COTTI LISBOA 06	47.658.276/0001-25	07/07/2025	R\$ 4.000,00			
49.610.344 NATHALIA THAMIRIS D	49.610.344/0001-01	07/07/2025	R\$ 3.500,00			
56.912.222 ANNA LAURA AMABILE	56.912.222/0001-35	07/07/2025	R\$ 3.000,00			
BEATRIZ REGINA PINHO PEREIRA 4	45.122.549/0001-97	07/07/2025	R\$ 3.000,00			
LUIZA FERREIRA MARTINS 1180391	46.897.619/0001-41	07/07/2025	R\$ 3.000,00			
51.025.381 GABRIEL SANTOS DE M	51.025.381/0001-02	07/07/2025	R\$ 2.500,00			
52.694.629 YUJI CLEITON UNO	52.694.629/0001-82	07/07/2025	R\$ 2.500,00			
56.150.545 ARTHUR FILIPE TIBUR	56.150.545/0001-39	07/07/2025	R\$ 2.500,00			
TAIS ARANHA RIGONI APOIO ADMIN	48.746.594/0001-00	07/07/2025	R\$ 1.852,03			
55.324.731 MARIA EDUARDA RODRI	55.324.731/0001-84	07/07/2025	R\$ 1.431,81			
AUGUSTO CESAR MAMARE RIBEIRO 6	28.097.252/0001-08	07/07/2025	R\$ 1.000,00			
53.282.610 FERNANDA PANTUZZO B	53.282.610/0001-91	07/07/2025	R\$ 869,25			
SORAYA ALINE DE CASTRO ASSIS 1	34.524.438/0001-90	07/07/2025	R\$ 830,25			
BRAIAN LUCAS CAMARGO ALMEIDA 4	37.951.890/0001-27	07/07/2025	R\$ 668,25			
RACHEL DE SOUSA FERREIRA 16643	33.260.427/0001-88	07/07/2025	R\$ 582,71			
SUELLEN UMEZU DOS SANTOS 37629	33.122.533/0001-03	07/07/2025	R\$ 552,97			
CARLOS EDUARDO LIMA BRAGA 3835	24.267.559/0001-40	07/07/2025	R\$ 329,59			
EDERSON APARECIDO DA LUZ 34672	29.662.675/0001-88	07/07/2025	R\$ 253,91			
AUGUSTO CESAR MAMARE RIBEIRO 6	28.097.252/0001-08	07/07/2025	R\$ 237,32			
FERNANDA ANDRADE DO NASCIMENTO	21.627.180/0001-06	07/07/2025	R\$ 201,92			
GIOVANNA RIBEIRO DE CARVALHO 4	34.280.079/0001-73	07/07/2025	R\$ 195,80			
D. S. DE DOMINGOS LTDA	39.987.097/0001-03	07/07/2025	R\$ 150,00			
GERMANO DE MELO SILVA PEREIRA	41.868.285/0001-64	07/07/2025	R\$ 141,70			
56.912.222 ANNA LAURA AMABILE	56.912.222/0001-35	07/07/2025	R\$ 124,80			
EMERSON DOS SANTOS SILVA 06196	36.516.986/0001-02	07/07/2025	R\$ 118,46			
RODRIGO MANABU KAWAMURA 297587	32.512.470/0001-20	07/07/2025	R\$ 68,53			
BRFIDELIZA SOLUCOES LTDA	50.762.179/0001-92	07/07/2025	R\$ 56,64			
55.324.731 MARIA EDUARDA RODRI	55.324.731/0001-84	07/07/2025	R\$ 53,40			



2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais
Processo Digital nº: 1079728-93.2025.8.26.0100
Requerente: Inicie S/A
Requerido: Trust Assessoria Consultoria e Serviços Tributários e Fiscais Ltda
Pedido de Recuperação Judicial

INICIE S/A

Relatório Parcial – julho/2025

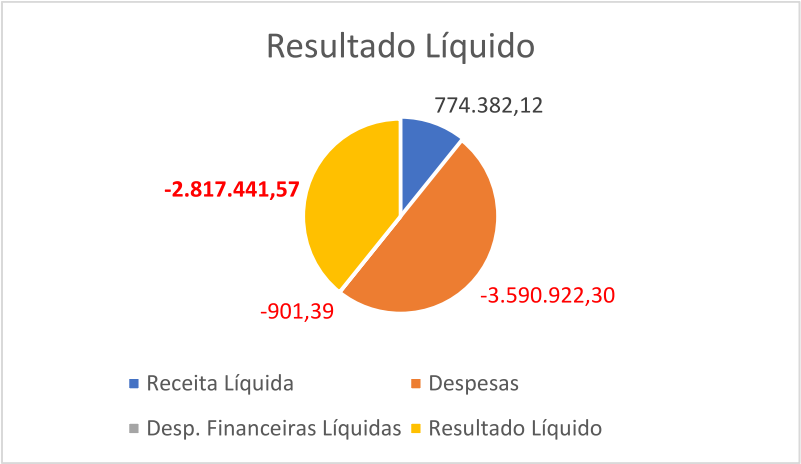
1) Demonstração do Resultado – julho de 2025

. No mês de julho de 2025 a empresa analisada teve Receita Líquida de impostos no valor total de R\$ 774.382,12 (setecentos e setenta e quatro mil, trezentos e oitenta e dois reais e doze centavos). No mesmo período, teve Despesas no valor de R\$ 3.591.823,69 (três milhões, quinhentos e noventa e um mil, oitocentos e vinte e três reais e sessenta e nove centavos).

. O resultado líquido no mês de julho foi negativo em R\$ 2.817.441,57 (dois milhões, oitocentos e dezessete mil, quatrocentos e quarenta e um reais e cinquenta e sete centavos), o que representa um Prejuízo.

. A Receita Líquida do mês de julho foi bem inferior às Despesas do mês, o que ocasionou um expressivo Prejuízo.

DRE	Janeiro a Junho	Julho
Receita Líquida	3.588.548,05	774.382,12
Despesas	-3.844.331,81	-3.590.922,30
Desp. Financeiras Líquidas	-9.368,75	-901,39
Resultado Líquido	-265.152,51	-2.817.441,57



. Como se observa no quadro anterior, o Resultado é deficitário, é um prejuízo, pois o valor das Despesas é maior que o valor das Receitas.



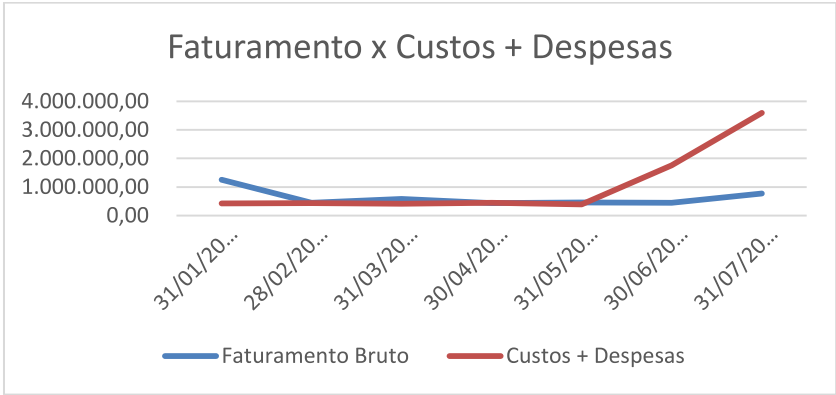
. Analisando a DRE – Demonstração do Resultado de janeiro a julho do ano de 2025, pudemos constatar que a empresa teve lucro expressivo no mês de janeiro, no valor de R\$ 824.028,18 (oitocentos e vinte e quatro mil, vinte e oito reais e dezoito centavos). Há que se considerar que o faturamento no mês de janeiro foi muito superior aos meses subsequentes.

. No período de fevereiro a maio, a empresa também acumulou lucros, no montante de R\$ 224.521,44 (duzentos e vinte e quatro mil, quinhentos e vinte e um reais e quarenta e quatro centavos). No período de janeiro a maio de 2025, os lucros acumulados somavam R\$ 1.048.549,62 (um milhão, quarenta e oito mil, quinhentos e quarenta e nove reais e sessenta e dois centavos).

. A partir do mês em que houve o pedido de Recuperação Judicial, nos meses de junho e julho, houve a manutenção do faturamento nos mesmos níveis dos meses anteriores, mas os custos e despesas tiveram um crescimento anormal.

. Nos meses de janeiro a maio de 2025 os Custos e Despesas tiveram a média mensal de R\$ 420.009,39 (quatrocentos e vinte mil, nove reais e trinta e nove centavos). Nos meses de junho e julho, a média mensal de Custos e Despesas foi de R\$ 2.672.743,02 (dois milhões, seiscentos e setenta e dois mil, setecentos e setenta e dois mil, setecentos e quarenta e três reais e dois centavos).

DRE	31/01/2025	28/02/2025	31/03/2025	30/04/2025	31/05/2025	30/06/2025	31/07/2025
Faturamento Bruto	1.258.402,35	446.320,21	580.439,34	435.216,96	454.233,00	441.217,90	775.090,07
Custos + Despesas	422.399,63	430.080,05	414.289,93	440.293,67	392.983,68	1.753.661,12	3.591.824,92
Resultado Líquido	836.002,72	16.240,16	166.149,41	-5.076,71	61.249,32	-1.312.443,22	-2.816.734,85



. O valor de Custos + Despesas em maio foi de R\$ 392.983,68 (trezentos e noventa e dois mil, novecentos e oitenta e três reais e sessenta e oito centavos). No mês de junho esses gastos subiram para R\$ 1.753.661,12 (um milhão, setecentos e cinquenta e três mil, seiscentos e sessenta e um reais e doze centavos) e no mês de julho os valores aumentaram ainda mais, para R\$ 3.591.824,92 (três milhões, quinhentos e noventa e um mil, oitocentos e vinte e quatro reais e noventa e dois centavos).

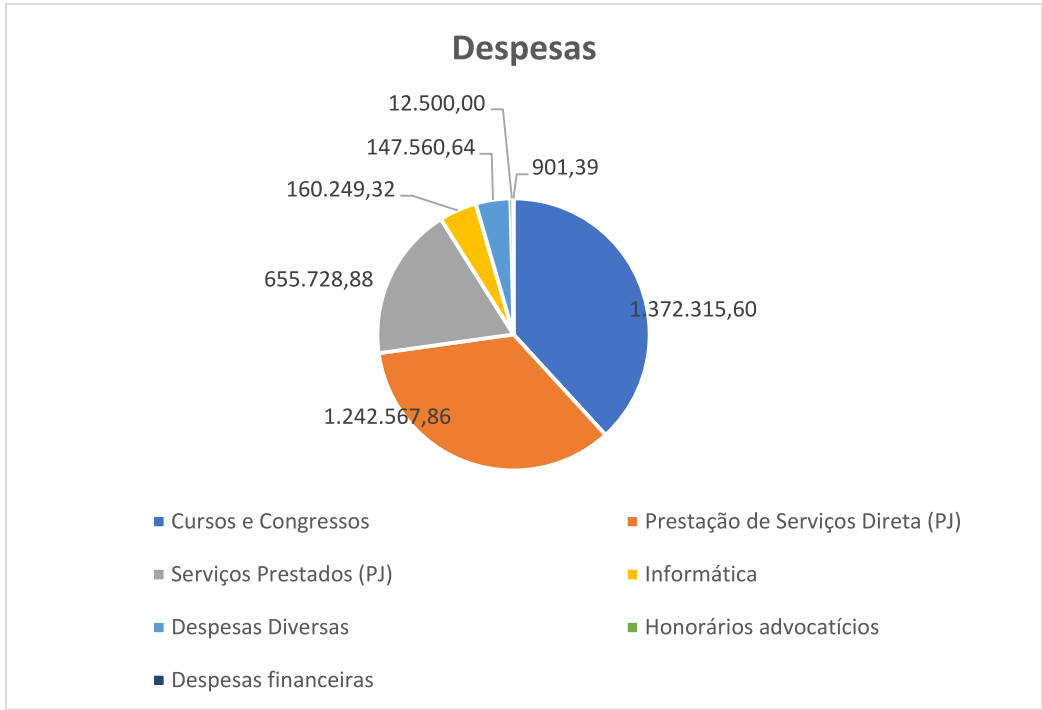
2) Despesas



. No mês de julho de 2025 a empresa Inicie teve Custos e Despesas no valor de R\$ 3.591.823,69 (três milhões, quinhentos e noventa e um mil, oitocentos e vinte e três reais e sessenta e nove centavos), conforme já informado. Apresentaremos a seguir o detalhamento desses gastos:

CUSTOS + DESPESAS	3.591.823,69	%
Cursos e Congressos	1.372.315,60	38,21%
Prestação de Serviços Direta (PJ)	1.242.567,86	34,59%
Serviços Prestados (PJ)	655.728,88	18,26%
Informática	160.249,32	4,46%
Despesas Diversas	147.560,64	4,11%
Honorários advocatícios	12.500,00	0,35%
Despesas financeiras	901,39	0,03%

. Como se vê, o gasto com prestadores de serviços representa 52,85%, mais da metade dos gastos do período. O outro gasto relevante é com Cursos e Congressos, que representa 38,21% dos gastos. Estes dois grupos de gastos representam 91% das despesas totais do mês de julho.



3) Balanço Patrimonial

. Analisando o Balanço Patrimonial vimos que não houve geração de Caixa no mês de julho de 2025.

Disponibilidades	30/06/2025	31/07/2025
Caixa	566,70	566,70

cillo.auditoria.pericia@gmail.com
19 9.8137.7702 - 19 9.9253-1758



Bancos	29.338,18	29.337,18
Aplicações	477.265,58	472.720,09
TOTAL	507.170,46	502.623,97

. Os valores do Ativo Imobilizado, Intangível e Investimentos permaneceram inalterados no período analisado e, o valor com Depósitos Judiciais apresentou um aumento considerável em relação ao saldo do mês anterior.

Ativo Não Circulante	30/06/2025	31/07/2025
Depósitos Judiciais	9.999,86	71.674,47
Investimentos	16.157.959,08	16.157.959,08
Imobilizado	16.925,10	16.925,10
Intangível	11.206.735,99	11.206.735,99
TOTAL	27.391.620,03	27.453.294,64

4) Indicadores de Liquidez

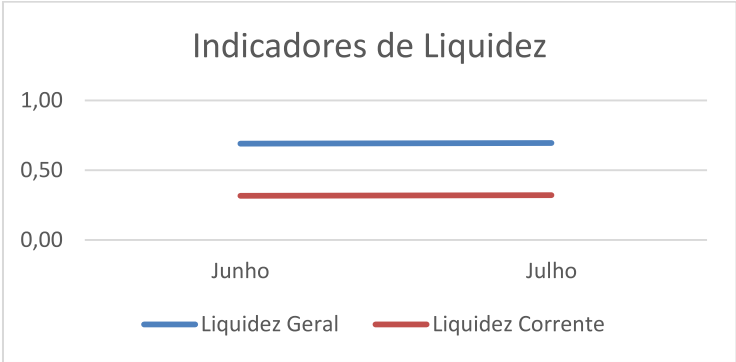
. Os Indicadores de Liquidez indicam a capacidade da empresa em saldar seus compromissos:

- Liquidez Geral: Mede a capacidade da empresa em saldar seus compromissos de curto e longo prazo. Representa quantos reais a empresa possui para cada real de dívida utilizando-se de todos os recursos, exceto o Ativo Imobilizado.
- Liquidez Corrente: mede a capacidade da empresa em saldar seus compromissos a curto prazo. Representa quantos reais a empresa possui para cada real de dívida a curto prazo (até 360 dias).

. Os indicadores de liquidez tiveram o seguinte resultado nos meses de junho e julho/2025 e como pode-se notar, a empresa não tem apresentado caixa suficiente para saldar suas dívidas:

Indicadores de Liquidez	30/06/2025	31/07/2025
Liquidez Geral	0,69	0,70
Liquidez Corrente	0,32	0,32

. Podemos representar graficamente a evolução dos indicadores de liquidez conforme figura a seguir:



5) Indicadores de Endividamento



. Os Indicadores de Endividamento indicam a composição das dívidas da empresa e o nível de endividamento em relação ao Ativo Total. O endividamento geral acima de 100% indica que as dívidas são superiores ao valor do Ativo total da empresa, ou seja, indica que o valor do patrimônio não é suficiente para quitar as dívidas.

- Endividamento Geral: Indica quanto o Capital de Terceiros (Passivo Total) representa em relação aos investimentos totais no Ativo da empresa
- Endividamento Oneroso: Indica quanto as dívidas onerosas (empréstimos e financiamentos) representam em relação aos investimentos totais no Ativo da empresa

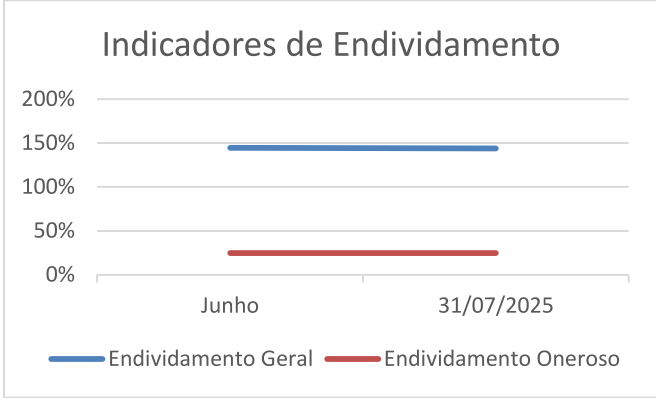
. O endividamento da empresa teve um pequeno crescimento na conta de Fornecedores e Adiantamento de Clientes, e um pequeno decréscimo nas Obrigações Tributárias. As demais contas do Passivo não tiveram movimento, e sendo assim, mantiveram seus saldos idênticos ao mês anterior.

. Os Ativos da empresa não são suficientes para pagar suas dívidas.

Passivo	30/06/2025	31/07/2025
Circulante	56.157.223,94	56.466.462,20
Fornecedores	45.144.923,77	45.380.425,07
Obrigações Tributárias	1.470.798,26	1.460.576,06
Outras Contas a Pagar	2.292.020,02	2.292.020,02
Empréstimos e Financiamentos	2.083.613,97	2.083.682,28
Adiantamentos de Clientes	5.056.650,64	5.140.541,49
Parcelamentos de Impostos	109.217,28	109.217,28
Não-Circulante	9.121.853,25	9.121.853,25
Empréstimos Diversos	8.981.853,25	8.981.853,25
Adiantamentos	140.000,00	140.000,00
Total	65.279.077	65.588.315

Indicadores de Endividamento	30/06/2025	31/07/2025
Endividamento Geral	145%	144%
Endividamento Oneroso	25%	25%

. Podemos representar graficamente a evolução dos indicadores de Endividamento da seguinte forma:

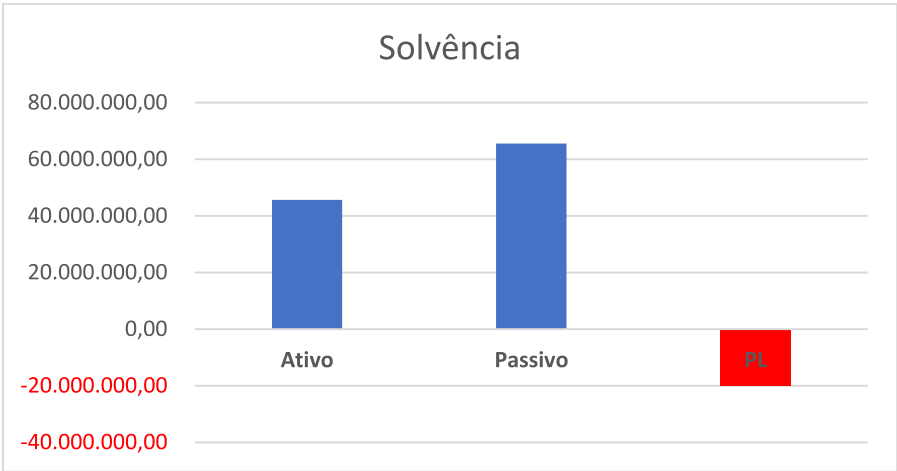


cillo.auditoria.pericia@gmail.com
19 9.8137.7702 - 19 9.9253-1758



6) Solvência

. O indicador de solvência aponta quantas vezes o Ativo é superior ao Passivo, o que indica a capacidade da empresa em transformar seus ativos para pagar suas dívidas.



Indicador de Solvência	Junho	Julho
Solvência Geral	0,69	0,70

. O indicador de solvência da entidade indica que seus ativos não são suficientes para saldar suas dívidas.

. Este indicador é confirmado pela existência de Patrimônio Líquido negativo, também chamado de Patrimônio Líquido a descoberto, que ocorre quando as dívidas da empresa superam o valor dos Ativos. Em outras palavras, mesmo que a empresa realize todo o seu ativo não terá condições de quitar suas dívidas.

7) Fluxo de Caixa

. Conforme já mencionado anteriormente, não houve geração de Caixa no mês de julho, conforme demonstrativo a seguir:

Disponibilidades	30/06/2025	31/07/2025
Caixa	566,70	566,70
Bancos	29.338,18	29.337,18
Aplicações	477.265,58	472.720,09
TOTAL	507.170,46	502.623,97



cillo.auditoria.pericia@gmail.com
19 9.8137.7702 - 19 9.9253-1758



8) Relatórios Contábeis

. Apresentamos, a seguir, um resumo das Demonstrações Contábeis, Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício, utilizadas para a elaboração desse relatório.

. Destacamos uma conta contábil que apresenta um saldo estranho. A conta Estoques está demonstrada com saldo credor de R\$ 4.325,23 (quatro mil, trezentos e vinte e cinco reais e vinte e três centavos).

. A conta Estoque é uma de Ativo e tem natureza de saldo devedor, e o fato de ter sido demonstrada com saldo credor, indica um erro de lançamento, pois ou a empresa tem saldo de estoques ou tem estoque zero, não pode ter saldo negativo de estoque. Ou o saldo é positivo ou é zero.

. A variação do Patrimônio Líquido (PL), do mês de junho para o mês de julho, não reflete o resultado do mês de julho. A variação do saldo do PL de um mês para o outro foi de R\$ 156.787,53 (cento e cinquenta e seis mil, setecentos e oitenta e sete reais e cinquenta e três centavos). . No mesmo período, o valor do prejuízo contábil foi de R\$ 2.817.441,57 (dois milhões, oitocentos e dezessete mil, setecentos e oitenta e sete reais e cinquenta e três centavos).

. Transcrevemos, a seguir, o Balanço sintético da empresa Inicie.

BALANÇO PATRIMONIAL	2024	30/06/2025	31/07/2025
ATIVO	35.201.036,69	45.133.566,32	45.599.592,11
Circulante	7.825.946,54	17.741.946,29	18.146.297,47
Disponível	635.087,70	507.170,46	502.623,97
Clientes	5.577.810,55	9.191.510,32	9.891.077,42
Impostos a Recuperar	100.280,85	41.545,25	30.686,65
Estoques			-4.325,23
Créditos Diversos	1.511.621,04	8.000.573,86	7.725.088,26
Valores de repasse	1.146,40	1.146,40	1.146,40
Não-Circulante	27.375.090,15	27.391.620,03	27.453.294,64
Depósitos Judiciais		9.999,86	71.674,47
Investimentos	16.157.959,08	16.157.959,08	16.157.959,08
Imobilizado	10.395,08	16.925,10	16.925,10
Intangível	11.206.735,99	11.206.735,99	11.206.735,99
PASSIVO	35.201.036,69	45.133.566,32	45.599.592,11
Circulante	45.959.541,80	56.157.223,94	56.466.462,20
Fornecedores	41.725.813,76	45.144.923,77	45.380.425,07
Obrigações Tributárias	1.510.483,29	1.470.798,26	1.460.576,06
Outras Contas a Pagar	457.515,69	2.292.020,02	2.292.020,02
Empréstimos e Financiamentos	2.120.319,44	2.083.613,97	2.083.682,28
Adiantamentos de Clientes		5.056.650,64	5.140.541,49
Parcelamentos de Impostos	145.409,62	109.217,28	109.217,28
Não-Circulante	9.121.853,25	9.121.853,25	9.121.853,25
Empréstimos Diversos	8.981.853,25	8.981.853,25	8.981.853,25
Adiantamentos	140.000,00	140.000,00	140.000,00
Patrimônio Líquido	-19.880.358,36	-20.145.510,87	-19.988.723,34
Capital Social	22.001.000,00	22.001.000,00	22.001.000,00
Reserva de Lucros	145.106,75	145.106,75	145.106,75
Prejuízos Acumulados	-30.435.301,54	-30.700.454,05	-30.543.666,52

cillo.auditoria.pericia@gmail.com
19 9.8137.7702 - 19 9.9253-1758

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por CRISTIANE CHABARIBERY DA COSTA TELLES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 30/09/2025 às 18:26, sob o número WJMJ25422901150. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1079728-93.2025.8.26.0100 e código ex7rcFH1.



Ações em Tesouraria	-11.591.163,57	-11.591.163,57	-11.591.163,57
---------------------	----------------	----------------	----------------

. O Balanço Patrimonial apresenta uma pequena redução no valor negativo do Patrimônio Líquido, o que sugere alguma inconsistência nas contas contábeis, pois o prejuízo apresentado no DRE – Demonstração do Resultado do Exercício do mês de julho deveria refletir em um aumento de R\$ 2.817.441,57 (dois milhões, oitocentos e dezessete mil, quatrocentos e quarenta e um reais e cinquenta e sete centavos) no valor negativo do Patrimônio Líquido no Balanço Patrimonial.

. Transcrevemos, a seguir, o DRE sintético da empresa Inicie.

DRE	30/06/2025	31/07/2025
Receita Bruta	3.615.829,76	775.090,07
(-) Impostos	-27.281,71	-707,95
(=) Receita Líquida	3.588.548,05	774.382,12
(-) CPV		-3.270.612,34
(=) Lucro Bruto	3.588.548,05	-2.496.230,22
(-) Despesas Operacionais	-3.844.331,81	- 320.309,96
Despesas Gerais	-2.044.637,72	- 320.309,96
Serviços Prestados PJ/PF	-1.799.311,75	
Despesas Tributárias	-382,34	0,00
Outras Despesas/Receitas		
(=) Lucro Operacional	-255.783,76	-2.816.540,18
(-) Desp. Financeiras. Líq.	-9.368,75	-901,39
Desp. Financeira	-9.376,27	-902,62
Receita Financeira	7,52	1,23
(=) Resultado antes dos Impostos	-265.152,51	-2.817.441,57
(-) IRPJ - CSLL		
(=) Resultado Líquido	-265.152,51	-2.817.441,57

Concluimos o presente relatório ratificando que, de acordo com as Demonstrações Contábeis analisadas, os registros apontam que as Receitas estão inferiores às Despesas, o que vem gerando Prejuízo nas operações da empresa.

Atenciosamente

Piracicaba, 29 de setembro de 2025.

André R. Cillo
ANDRÉ ROBERTO CILLO
Contador CRC/SP 1SP146.800/O-2

Claudia R. Piccoli Cillo
CLAUDIA REGINA PICCOLI CILLO
Contadora CRC/SP 1SP245.286/O-2

cillo.auditoria.pericia@gmail.com
19 9.8137.7702 - 19 9.9253-1758

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por CRISTIANE CHABARIBERY DA COSTA TELLES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 30/09/2025 às 18:26, sob o número WJMJ25422901150. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1079728-93.2025.8.26.0100 e código ex7rcFH1.