

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DE SÃO PAULO/SP

Incidente nº 0040565-02.2020.8.26.0100 – Exibição de Documento

Processo Principal nº 1035775-55.2020.8.26.0100 - Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

(“**Administradora Judicial**” ou “**Auxiliar do Juízo**”), nomeada Administradora Judicial pelo MM. Juízo, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** nº 1035775-55.2020.8.26.0100, ajuizada por **BEM EMERGÊNCIAS MÉDICAS LTDA. E OUTRAS (“GRUPO BEM” ou “Recuperandas”)**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos do art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES** da Recuperanda, nos termos a seguir.

São Paulo

Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I – COLABORADORES	5
III.II – GASTOS COM COLABORADORES.....	6
III.III - PRÓ- LABORE.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	7
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	9
V.I – LIQUIDEZ GERAL.....	10
V.II - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	11
V.III - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	13
VI – FATURAMENTO	15
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	15
VII.I – ATIVO.....	16
VII.II – PASSIVO.....	18
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	20
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	22
X – CONCLUSÃO.....	25

São Paulo

Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **março** de **2026**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

Conforme explanado no petitório inicial do processo de Recuperação Judicial, o **GRUPO BEM** presta serviços de assistência em saúde há mais de 20 anos, atuando em diversas frentes, de modo a prover uma gama de serviços aos seus principais clientes, as Operadoras de Plano de Saúde.

As atividades se iniciaram com a operação de ambulâncias para remoções e atendimentos de urgência através da **BEM SP**, cuja excelência no serviço levou à constituição da **BEM BAIXADA** e da **BEM GUANABARA**, destinadas a replicar nas cidades de Santos/SP e do Rio de Janeiro/RJ, a experiência já bem-sucedida na Capital do Estado de São Paulo.

Em meados de 2006, com esteio no forte crescimento da saúde privada no Brasil, o Grupo passou a atuar também no setor de *home care*, através da **PRO CARE**. Quatro anos depois, em 2010, complementando os serviços que já prestavam, iniciaram as atividades da **INFORMAR**, empresa destinada ao serviço de tele orientação e a gestão de saúde populacional dos pacientes.

Já em 2019, em vistas da crise que já se afigurava sobre o Grupo e que será oportunamente delineada, os mesmos Sócios constituíram a **BIP CARE**, destinada a dar novo fôlego às ambições comerciais

do Grupo, congregando em seu objeto social as demais atividades já realizadas, de modo a prover soluções integradas em atendimento médico, bem como buscar melhores oportunidades de negociação com seus fornecedores de materiais e insumos.

Vê-se que as Empresas fazem parte de um mesmo Grupo Econômico Familiar – **GRUPO BEM**, cuja atuação conjunta se dá pelos Sócios e irmãos Luiz Carlos Cabernite, Paulo Rogério Cabernite e Sérgio Cabernite. De forma centralizada, os Gestores tratam as funções administrativas, financeiras e comerciais em um único centro de serviços compartilhados.

Com a forte expansão, veio também o crescimento do endividamento, decorrente das constantes despesas para formação de capital de giro. Conforme as Empresas cresciam a operação se tornava mais complexa, consumindo o caixa e afetando sua capacidade de pagamento.

Contudo, a retração da atividade econômica na crise iniciada em meados de 2014, levou também a uma desaceleração no setor de saúde suplementar, com queda no número de segurados e, conseqüentemente, na projeção de crescimento dos negócios do **GRUPO BEM**, afetando diretamente sua capacidade de pagamento das obrigações já assumidas, levando à necessidade de contratação de novas operações de crédito.

Somados os fatores, o Grupo registrou sucessivos prejuízos nos anos seguintes até realizar o pedido de Recuperação Judicial em 01/05/2020, demonstrando o faturamento mensal médio de aproximadamente R\$ 9.660.552,00, no período de janeiro/2020 a outubro/2024.

Conforme explanado pelos Gestores nas Reuniões Periódicas, o Grupo ajustou os custos e despesas e tem investido

constantemente em tecnologias que promovam a alavancagem do faturamento, no intuito de aprimorar os serviços prestados e acompanhar a alta demanda tecnológica gerada pela pandemia decorrente da COVID-19 e a necessidade de migrar grande parte dos atendimentos presenciais para acompanhamentos virtuais.

Ainda, foi acrescentado pelo Diretor Financeiro, Sr. Victor M. Cabernite, um panorama geral do mercado nacional de saúde em relação as consequências das crises de saúde e econômica causadas pela pandemia decorrente da COVID-19, relatando sobre o fechamento de muitas unidades de atendimento médico durante a pandemia e a reabertura nos últimos meses, porém com a constatação de que, de modo geral, houve uma piora na saúde das pessoas.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

No mês de março/2026, a Recuperanda contava com um quadro funcional de **40 colaboradores** diretos alocados na unidade **INFORMAR**.

Do total de colaboradores diretos, em março/2026, 31 exerciam suas atividades normalmente, 03 estavam em gozo de férias e 01 estava afastado. Ademais, ocorreram 05 admissões e 05 demissões no período, estes últimos não sendo computados no total das tabelas:

COLABORADORES	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
ATIVOS	33	35	31
ADMITIDOS	3	0	5
FÉRIAS	9	3	3
AFASTADOS	3	1	1
DEMITIDOS	7	11	5
TOTAL	48	39	40

III.II – GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês de março/2026, sumarizaram R\$ 315.880,00, de modo que registrou um decréscimo de 18% no período analisado. Abaixo, segue o demonstrativo com todos os custos e despesas com a folha de pagamento no período de janeiro a março de 2026.

FOLHA DE PAGAMENTO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
SALÁRIOS E ORDENADOS	40.404	22.957	15.956
HORAS EXTRAS	540	89	-
VALE TRÂNSPORTE	382	8	44
VALE ALIMENTAÇÃO	2.570	1.930	1.220
ASSISTÊNCIA MÉDICA	1.598	1.065	1.065
AUXÍLIO CRECHE	361	361	361
CESTA BÁSICA	1.300	520	-
AVISO PRÉVIO	-	-	125
CURSOS/TREINAMENTOS/DESENVOLVIMENTO	-	-	350
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	47.156	26.931	19.123
PROVIÃO DE FÉRIAS	11.390	22.442	8.788
PROVISÃO DE 13 DE SALÁRIO	3.105	2.951	2.097
INSS S/PROVISÕES	2.911	345	380
FGTS S/PROVISÕES	415	241	242
DESPESA COM PROVISÕES	17.821	25.980	11.506
SALÁRIOS E ORDENADOS	191.802	196.890	158.478
HORAS EXTRAS	90	343	46
INSS	27.675	24.730	21.861
FGTS	49.949	45.709	14.656
VALE TRÂNSPORTE	1.417	6.475	-
VALE ALIMENTAÇÃO	19.360	19.910	19.140
ASSISTÊNCIA MÉDICA	14.899	13.507	13.529
ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA	430	544	593
AUXÍLIO CRECHE	8.092	8.552	8.913
CESTA BÁSICA	10.220	520	18.980
PROVISÃO DE FÉRIAS	14.163	5.879	7.830
PROVISÃO DE 13 DE SALÁRIO	17.542	17.133	13.528
INSS S/PROVISÕES	8.233	6.464	1.467
FGTS S/PROVISÕES	-	2.641	221
GRATIFICAÇÕES	-	234	1.382
SEGURO DE VIDA FUNCIONÁRIOS	-	173	-
GRATIFICAÇÕES	-	3.517	-
CUSTOS COM PESSOAL	362.763	322.211	277.249
INSS	2.210	1.288	969
FGTS	12.357	10.764	7.034
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	14.566	12.052	8.003

São Paulo
 Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

TOTAL	442.306	387.174	315.880
--------------	----------------	----------------	----------------

A folha de pagamento da Recuperanda é segregada em dois centros de custos, os quais alocam no **setor de custos** os profissionais empregados diretamente nos serviços médicos prestados pelas Recuperandas, os quais representavam 88% dos gastos com folha de pagamento.

III.III - PRÓ- LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária. Assim, seu valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade.

Para o recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam elencados no Contrato Social e registrados nos demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Entretanto, não há despesa com “pró-labore” reconhecida, mas somente a confirmação de que os Sócios Administradores recebem sua remuneração mensal mediante emissão de Nota Fiscal como prestadores de serviço Pessoa Jurídica, contratados pela Entidade para exercerem o apoio consultivo e administrativo na condução dos negócios.

IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa “lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”. Trata-se de um índice utilizado para medir o lucro antes de serem aplicados os quatros itens citados.

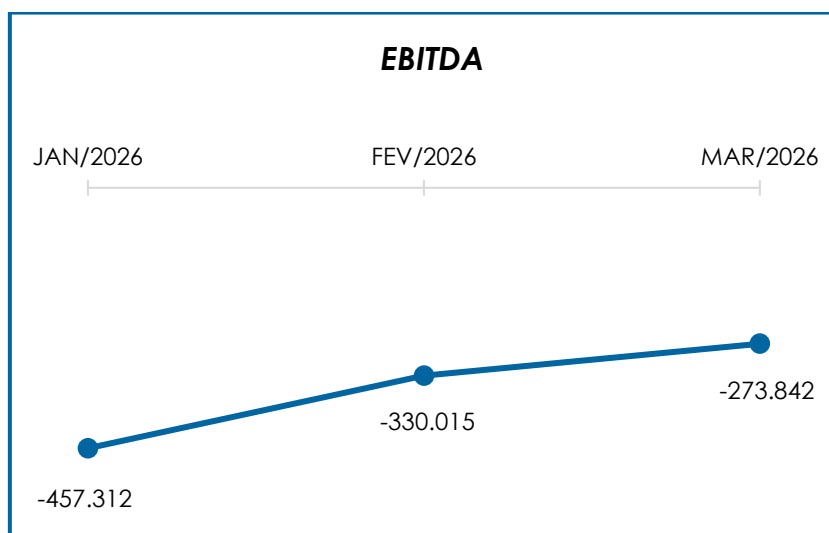
Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma Empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição, não é levado em consideração as despesas tributárias e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito da Empresa, está a seguir:

EBITDA	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	708.230	676.824	661.291
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 81.216	- 77.381	- 75.848
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 81.216	- 77.381	- 75.848
RECEITA LÍQUIDA	627.013	599.443	585.443
CUSTOS COM PESSOAL	- 362.763	- 322.211	- 277.249
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 187.308	- 139.895	- 143.096
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	76.942	137.337	165.098
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 134.352	- 88.367	- 107.213
DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	- 47.156	- 26.931	- 19.123
DESPEZA COM PROVISÕES	- 17.821	- 25.980	- 11.506
DESPEZA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 320.359	- 314.023	- 293.095
DESPEZA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 14.566	- 12.052	- 8.003
EBITDA	- 457.312	- 330.015	- 273.842
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-65%	-49%	-41%

Conforme demonstrativo supra, em **março/2026** foi apurado um **prejuízo operacional** de **R\$ 273.842,00**, apresentando uma minoração equivalente a R\$ 56.173,00 em relação ao resultado negativo apurado no mês anterior.

Em complemento ao exposto, segue representação gráfica da oscilação do saldo do **EBITDA** no período:



Do exposto, é importante que a Recuperanda adote estratégias para manter o controle de todos os gastos envolvidos na manutenção das atividades, em relação a projeção de faturamento para os próximos meses, de forma que encontrem o cenário mais favorável e que possibilite a retomada do lucro operacional e a plena continuidade dos negócios.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

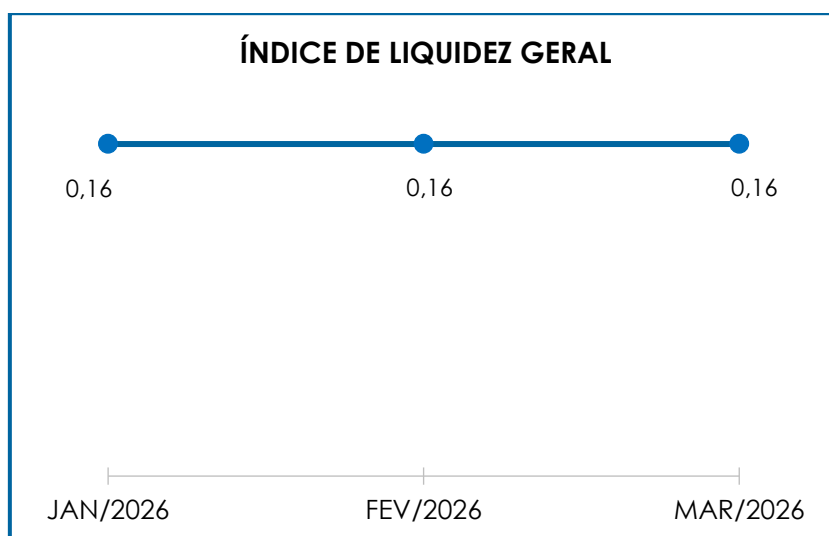
Os **Índices de Análise Contábil** são ferramentas utilizadas na gestão das informações da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra se existe a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante e ativo imobilizado) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado inferior a 1, concluindo-se como **insatisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em março/2026, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,16 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice não sofreu alteração, quando comparado ao mês anterior. Ademais, verifica-se uma evolução na "disponibilidade total", no importe de R\$ 57.093,00, em contrapartida com o acréscimo registrado no "total exigível", na monta de R\$ 370.051,00.

V.II - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre "ativo circulante" e "passivo circulante".

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
DISPONÍVEL	2.769 -	0	48.045
CLIENTES	1.590.362	1.630.385	1.584.288
TRIBUTOS A RECUPERAR	341.508	342.893	344.069
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	410.333	476.598	518.522
ATIVO CIRCULANTE	2.344.972	2.449.876	2.494.925
FORNECEDORES	- 2.332.357 -	2.315.832 -	2.379.174
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 183.163 -	179.413 -	150.983
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 2.966.972 -	3.048.555 -	3.130.572
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 2.864.716 -	2.936.782 -	3.001.692
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 16.379 -	16.379 -	16.379
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	3.324	3.324	3.033
ADIANTAMENTOS	- 23.527 -	23.527 -	23.527
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 916.684 -	817.283 -	725.688
PASSIVO CIRCULANTE	- 9.300.474 -	- 9.334.447 -	- 9.424.981
TOTAL	- 6.955.502 -	- 6.884.571 -	- 6.930.057

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o "**Capital de Giro Líquido**" apresentou um resultado **negativo**

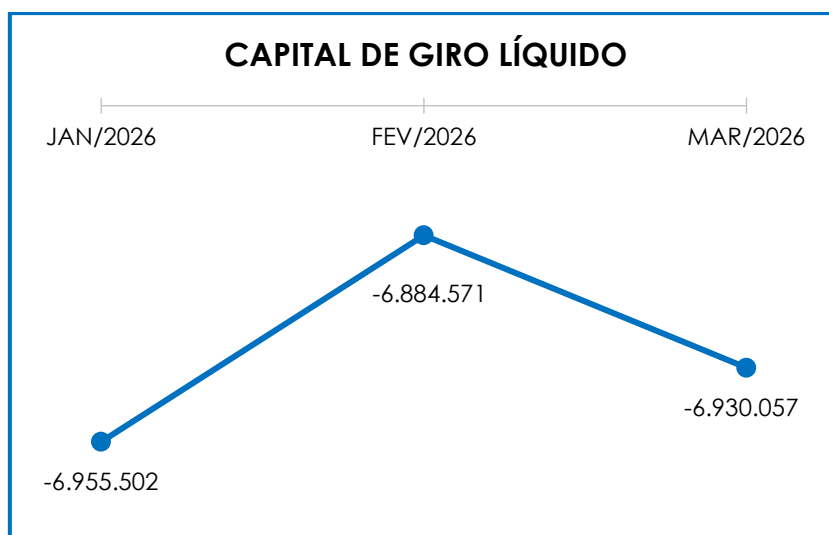
em março/2026, sumarizando o montante de R\$ 6.930.057,00, registrando assim, uma majoração no importe de R\$ 45.486,00 em relação ao mês anterior.

Ademais, nota-se que, no mês analisado (março/2026), houve o registro de acréscimo tanto no “ativo circulante” quanto no “passivo circulante”, na monta de R\$ 45.049,00 e R\$ 90.534,00, respectivamente.

A variação no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado nas rubricas “disponível”, “tributos a recuperar” e “adiantamentos diversos”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela majoração ocorrida, principalmente, em “fornecedores”, “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”.

Para uma melhor visualização, segue representada a involução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:



Logo, é possível concluir que, no mês de março/2026, a Recuperanda não possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

V.III - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
DISPONÍVEL	2.769	0	48.045
FORNECEDORES	2.332.357	2.315.832	2.379.174
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	3.324	3.324	3.033
ADIANTAMENTOS	23.527	23.527	23.527
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	1.373.447	1.373.447	1.373.447
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	916.684	817.283	725.688
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	4.052.876	4.334.537	4.614.054
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	1.481.722	1.481.722	1.481.722
DÍVIDA ATIVA	10.174.521	10.343.026	10.546.535
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	183.163	179.413	150.983
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LP	71.035	71.497	71.497
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	2.966.972	3.048.555	3.130.572
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	2.864.716	2.936.782	3.001.692
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	16.379	16.379	16.379
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	10.122.701	10.122.701	10.122.701
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	16.224.966	16.375.326	16.493.823
TOTAL	26.399.487	26.718.352	27.040.358

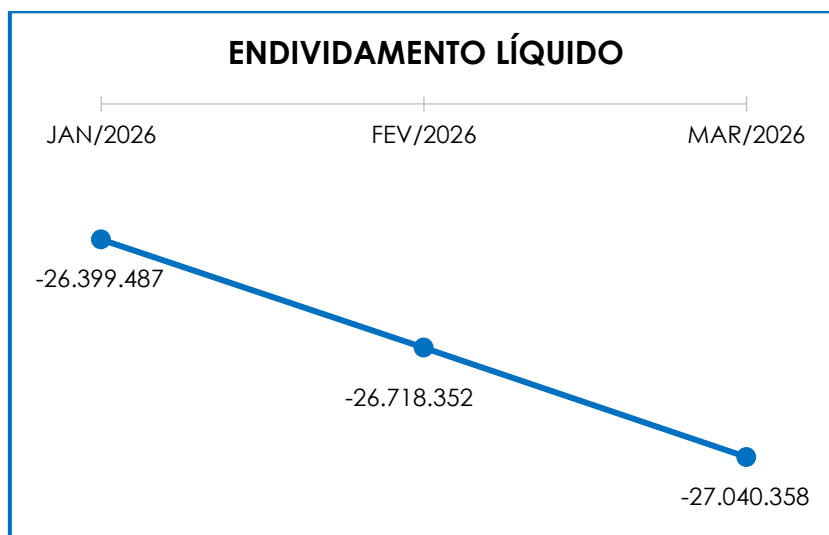
A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 27.040.358,00** no mês de março/2026, registrando majoração no importe de R\$ 322.007,00 quando comparado com o mês anterior.

A **dívida ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o valor de **R\$ 10.546.535,00** em março/2026,

apurando-se uma evolução na monta de R\$ 203.509,00, justificada principalmente pela variação em “empréstimos/mútuos” e “fornecedores”.

Por sua vez, a **dívida fiscal e trabalhista** registrou o montante de **R\$ 16.493.823,00**, apresentando majoração no importe de R\$ 118.497,00 em relação ao mês anterior, com destaque para a evolução das rubricas “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”.

Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no último trimestre:



Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que no mês de março/2026, a Recuperanda apresentou um resultado **negativo** e **insatisfatório** em relação **Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido** e **Índice de Endividamento**.

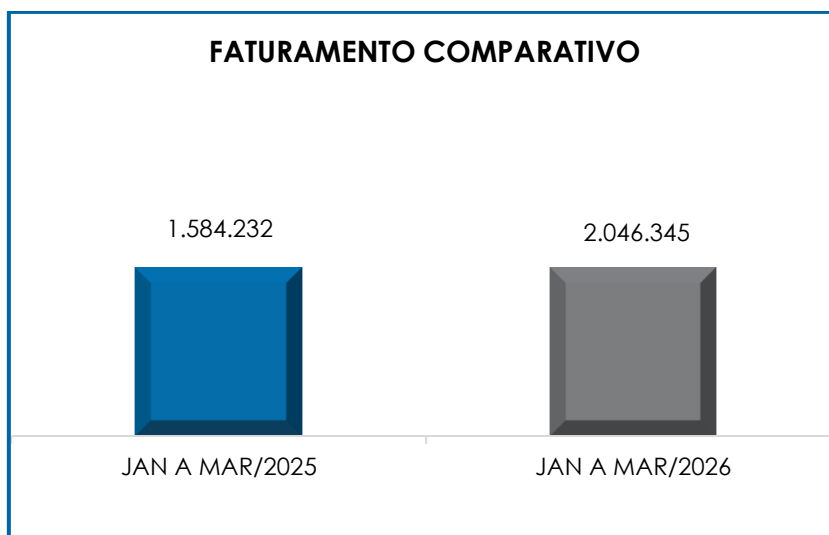
Dessa forma, é esperado que as Recuperandas adotem estratégias com o objetivo de reduzir seu endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VI – FATURAMENTO

O **faturamento** consiste na soma de todas as vendas de produtos ou de serviços que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

O faturamento bruto consolidado apurado em março/2026 apresentou o saldo de R\$ 661.291,00, registrando um decréscimo de 2% em relação ao mês anterior.

Ainda no tocante ao faturamento, ao compararmos as receitas auferidas na empresa **INFORMAR** de janeiro a março/2025, com o valor faturado no mesmo período de 2026, foi possível observar um acréscimo de 29% no faturamento registrado no ano corrente. Segue demonstração gráfica do comparativo realizado:



VII – BALANÇO PATRIMONIAL

São Paulo
 Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

VII.I – ATIVO

O **ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

ATIVO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
DISPONÍVEL	2.769 -	0	48.045
CLIENTES	1.590.362	1.630.385	1.584.288
TRIBUTOS A RECUPERAR	341.508	342.893	344.069
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	410.333	476.598	518.522
ATIVO CIRCULANTE	2.344.972	2.449.876	2.494.925
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.367.671	1.190.085	1.231.309
IMOBILIZADO	146.588	146.588	146.588
DEPRECIACÕES	- 102.260 -	102.936 -	103.612
INTANGÍVEL	4.082.684	4.082.684	4.082.684
AMORTIZAÇÕES	- 3.513.851 -	3.542.354 -	3.570.857
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.980.832	1.774.067	1.786.112
ATIVO TOTAL	4.325.804	4.223.943	4.281.036

De modo geral, em março/2026, observou-se no **ativo**, uma evolução de R\$ 57.093,00, registrando um saldo no importe de **R\$ 4.281.036,00**.

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais findaram com saldo no importe de R\$ 48.045,00, conforme tabela colacionada abaixo:

DISPONÍVEL	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
BANCO	2.769 -	0	48.045
TOTAL	2.769 -	0	48.045

- **Clientes:** o grupo das contas a receber registra as vendas de serviços a prazo, estando composto em março/2026 pelo montante consolidado de R\$ 1.584.288,00, de modo que sofreu um decréscimo de R\$ 46.097,00 no período analisado, visto que os recebimentos foram superiores às novas apropriações de valores a receber a prazo. Na sequência, tem-se o

quadro demonstrativo com todos os valores que compuseram o saldo a receber de clientes no trimestre:

CLIENTES	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
CONTAS A RECEBER	420.760	456.763	410.918
PROVISÃO CONTAS RECEBER (MEDIÇÕES A FAT)	1.169.602	1.173.622	1.173.370
TOTAL	1.590.362	1.630.385	1.584.288

- **Tributos a recuperar:** o saldo registrado nesse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 344.069,00, registrando uma majoração na monta de R\$ 1.176,00. A quantia alocada no referido poderá ser utilizada para a compensação (em esfera administrativa e/ou judicial) dos tributos devidos pela Recuperanda.

TRIBUTOS A RECUPERAR	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
CSLL A RECUPERAR	7.095	7.649	8.120
IRRF A RECUPERAR	10.865	11.696	12.402
SALDO NEGATIVO DE IRPJ	196.884	196.884	196.884
SALDO NEGATIVO DE CSLL	126.664	126.664	126.664
TOTAL	341.508	342.893	344.069

- **Adiantamentos:** o grupo registrou uma majoração no importe de R\$ 41.924,00 no período analisado, totalizando R\$ 518.522,00 em março/2026.

A seguir, verifica-se o quadro demonstrativo de todas as contas que compuseram os adiantamentos no último trimestre:

ADIANTAMENTOS	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
ADIANTAMENTO DE 13º SALÁRIO	36.263	47.029	51.656
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	- 14.434 -	23.655 -	37.358
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	196	196	196
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	338.870	408.904	458.501
ADIANTAMENTO - VALE TRANSPORTE	6.695	- -	256
ADIANTAMENTO - VALE ALIMENTAÇÃO	21.580	20.360	18.240
ADIANTAMENTO - SALDO VIRTUAL	21.164	23.764	27.544
TOTAL	410.333	476.598	518.522

• **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que englobam os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da Sociedade Empresária. No mês de março/2026, o valor registrado sumarizou a importância de R\$ 146.588,00. Considerando a dedução referente às "depreciações", no montante de R\$ 103.612,00, em março/2026, apurou-se um saldo líquido na monta de R\$ 42.976,00, consoante se observa a seguir:

IMOBILIZADO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
BENS E DIREITOS DE USO	146.588	146.588	146.588
BENFEITORIA EM IMÓVEL DE TERCEIROS	53.614	53.614	53.614
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	11.835	11.835	11.835
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	81.140	81.140	81.140
(-) DEPRECIACÕES	- 102.260	- 102.936	- 103.612
DEPREC ACUM BENFEITORIA IMÓVEL DE TERC	- 53.614	- 53.614	- 53.614
DEPRECIACÃO ACUM - EQUIPTOS DE INFORM.	- 11.835	- 11.835	- 11.835
DEPRECIACÃO ACUM - MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 36.811	- 37.487	- 38.163
TOTAL	44.329	43.652	42.976

VII.II – PASSIVO

O **passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
FORNECEDORES	- 2.332.357	- 2.315.832	- 2.379.174
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 183.163	- 179.413	- 150.983
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 2.966.972	- 3.048.555	- 3.130.572
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 2.864.716	- 2.936.782	- 3.001.692
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 16.379	- 16.379	- 16.379
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	3.324	3.324	3.033
ADIANTAMENTOS	- 23.527	- 23.527	- 23.527
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 916.684	- 817.283	- 725.688
PASSIVO CIRCULANTE	- 9.300.474	- 9.334.447	- 9.424.981
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 1.373.447	- 1.373.447	- 1.373.447
EMPRÉSTIMOS/MÚTUOS	- 4.052.876	- 4.334.537	- 4.614.054
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - CONCURSAIS - LP	- 71.035	- 71.497	- 71.497
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 10.122.701	- 10.122.701	- 10.122.701

São Paulo
 Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LONGO PRAZO	-	1.481.722	-	1.481.722	-	1.481.722
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	17.101.782	-	17.383.905	-	17.663.422
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	1.145.300	-	1.145.300	-	1.145.300
RESULTADOS ACUMULADOS		22.618.405		22.618.405		22.618.405
PASSIVO TOTAL	-	4.929.151	-	5.245.246	-	5.615.298

De modo geral, em março/2026, observou-se no **passivo**, um acréscimo de R\$ 370.051,00, registrando um saldo no importe de **R\$ 5.615.298,00**.

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de março/2026, totalizou R\$ 2.379.174,00, de modo que registrou um acréscimo no importe de R\$ 63.342,00.

- **Obrigações trabalhistas e sociais:** O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 150.983,00 em março/2026, cujo vencimento está previsto para abril/2026. Notou-se, portanto, uma minoração no importe de R\$ 28.429,00, em comparação ao mês anterior.

- **Impostos e contribuições a pagar:** no mês de março/2026, o saldo apurado sumarizou a monta de R\$ 3.001.692,00, registrando uma majoração no importe de R\$ 64.909,00 quando comparado com o período anterior.

- **Parcelamentos fiscais:** o Grupo elenca todos os parcelamentos tributários federais, municipais e os inscritos em dívida ativa e que serão pagos em um período superior a um ano após o encerramento das Demonstrações Contábeis.

Em março/2026, o montante devido era de R\$ 10.122.701,00, o qual não registrou variação quando comparado ao período anterior.

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

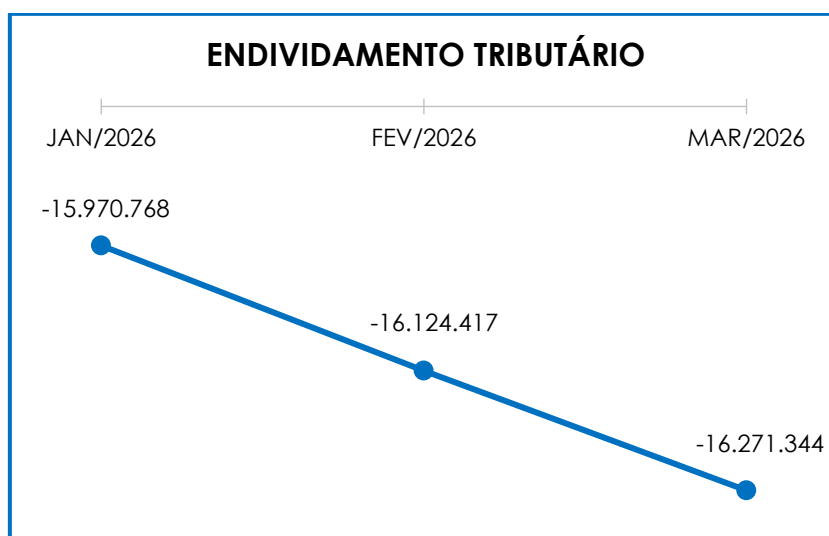
A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
INSS A RECOLHER	- 2.046.908	- 2.112.954	- 2.174.091
FGTS A RECOLHER	- 522.099	- 530.080	- 545.638
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	- 397.965	- 405.520	- 410.842
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 2.966.972	- 3.048.555	- 3.130.572
PIS A RECOLHER	- 89.718	- 93.512	- 97.291
COFINS A RECOLHER	- 392.632	- 410.144	- 427.587
ISS A RECOLHER	- 1.691.318	- 1.724.958	- 1.758.035
IRRF S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 60.886	- 64.413	- 67.240
INSS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 14.754	- 14.754	- 14.754
ISS S/ RETENÇÃO DE SERVIÇOS	- 4.682	- 4.682	- 4.682
PIS/COFINS/CSLL TERCEIROS	- 169.447	- 181.523	- 189.402
IRPJ DIFERIDO	- 275.880	- 276.828	- 276.769
CSLL DIFERIDO	- 99.317	- 99.658	- 99.637
PIS S/ RECEITAS A FATURAR	- 7.602	- 7.629	- 7.627
COFINS S/ RECEITAS A FATURAR	- 35.088	- 35.209	- 35.201
ISS S/ RECEITAS A FATURAR	- 23.392	- 23.472	- 23.467
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 2.864.716	- 2.936.782	- 3.001.692
PARCELAMENTO PPI	- 16.379	- 16.379	- 16.379
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 16.379	- 16.379	- 16.379
PARCELAMENTO PERT	- 1.025.230	- 1.025.230	- 1.025.230
PARCELAMENTO ORDINÁRIO PREVIDENCIÁRIO	- 35.322	- 35.322	- 35.322
PARCELAMENTO PPI	- 159.998	- 159.998	- 159.998
PGFN TRIBUTÁRIA	- 5.309.801	- 5.309.801	- 5.309.801
PGFN PREVIDENCIÁRIO	- 2.094.044	- 2.094.044	- 2.094.044
PREFEITURA MUNICIPAL -ISS	- 1.498.306	- 1.498.306	- 1.498.306
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 10.122.701	- 10.122.701	- 10.122.701
TOTAL	- 15.970.768	- 16.124.417	- 16.271.344

De acordo com o quadro supra, a dívida tributária totalizou, em março/2026, o montante de R\$ 16.271.344,00, sendo que 19% do valor corresponde aos encargos sociais e 81% às obrigações fiscais de curto e longo prazo, de modo que registrou uma majoração no importe de R\$ 146.927,00 em relação ao mês anterior.

- **Encargos e contribuições sociais a pagar:** referido grupo é composto pelas rubricas “INSS a recolher”, “FGTS a recolher” e “IRRF sobre folha a recolher”. Observa-se que o montante apurado no mês de março/2026, sumarizou o importe de R\$ 3.130.572,00, sendo registrada uma evolução na monta de R\$ 82.018,00, quando comparado ao período anterior.
- **Impostos e contribuições a pagar:** no mês de março/2026, o grupo dos tributos somou R\$ 3.001.692,00, de modo que registrou um acréscimo de R\$ 64.909,00 no período analisado.
- **Parcelamentos de tributos:** referido grupo sumarizou o importe de R\$ 16.379,00, o qual não sofreu alteração quando comparado ao mês anterior.
- **Parcelamentos fiscais – Longo Prazo:** no mês de março/2026 o saldo apurado foi de R\$ 10.122.701,00. Observa-se, ademais, que o referido grupo não sofreu variação em comparação ao mês anterior.

Em complemento, segue a representação gráfica da oscilação da Dívida Tributária consolidada no trimestre:



Do exposto, verificou-se que a dívida tributária das Companhias tem variado constantemente, dentre vários fatores que têm resultado no aumento das obrigações, a principal causa é que as Sociedades não têm conseguido adimplir integralmente suas dívidas, além de incorrerem, ao mesmo tempo, na apropriação de novos valores inerentes às atividades empresariais.

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **demonstração do resultado do exercício (DRE)**, é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial que descreve as operações realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisão.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, ao invés de demonstrados de forma acumulada:

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	708.230	676.824	661.291
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 81.216	- 77.381	- 75.848
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 81.216	- 77.381	- 75.848
RECEITA LÍQUIDA	627.013	599.443	585.443
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	89%	89%	89%

São Paulo
 Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

CUSTOS COM PESSOAL	-	362.763	-	322.211	-	277.249
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	187.308	-	139.895	-	143.096
CUSTOS COM DEPRECIAÇÕES	-	20	-	20	-	20
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		76.922		137.318		165.078
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO		12%		23%		28%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	134.352	-	88.367	-	107.213
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	47.156	-	26.931	-	19.123
DESPESA COM PROVISÕES	-	17.821	-	25.980	-	11.506
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	320.359	-	314.023	-	293.095
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	14.566	-	12.052	-	8.003
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	-	29.159	-	29.159	-	29.159
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	-	486.491	-	359.194	-	303.021
RECEITAS FINANCEIRAS		702		0		0
DESPESAS FINANCEIRAS	-	117.559	-	57.473	-	10.019
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	-	603.347	-	416.666	-	313.039
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL		-		1.290		81
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	603.347	-	417.956	-	312.958

Em março/2026, a Recuperanda registrou um decréscimo no importe de R\$ 104.998,00 no resultado **negativo**, sendo apurado um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 312.958,00.

○ “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre as receitas**” totalizaram o montante de R\$ 496.213,00, consumindo, no mês de março/2026, o faturamento bruto em 75%, de modo que restaram 25% de recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas, os quais foram insuficientes.

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta consolidada somou R\$ 661.291,00 em março/2026, composta integralmente pela receita com prestação de serviços, sendo registrado um decréscimo no importe de R\$ 15.533,00 no período em análise.

- **Despesas administrativas:** referido grupo totalizou o importe de R\$ 107.213,00, sendo registrada uma majoração na monta de R\$ 18.846,00.

- **Despesas com pessoal, provisões e encargos sociais:**

as despesas com pessoal são os valores de salários, benefícios, encargos sociais e provisões trabalhistas dos profissionais empregados na estrutura administrativa das Empresas como auxiliares administrativos, recepcionistas, telefonistas e outros.

O total das despesas com pessoal em março/2026 foi de R\$ 38.632,00, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 26.331,00 no período analisado.

- **Despesas com prestadores de serviços:** este grupo

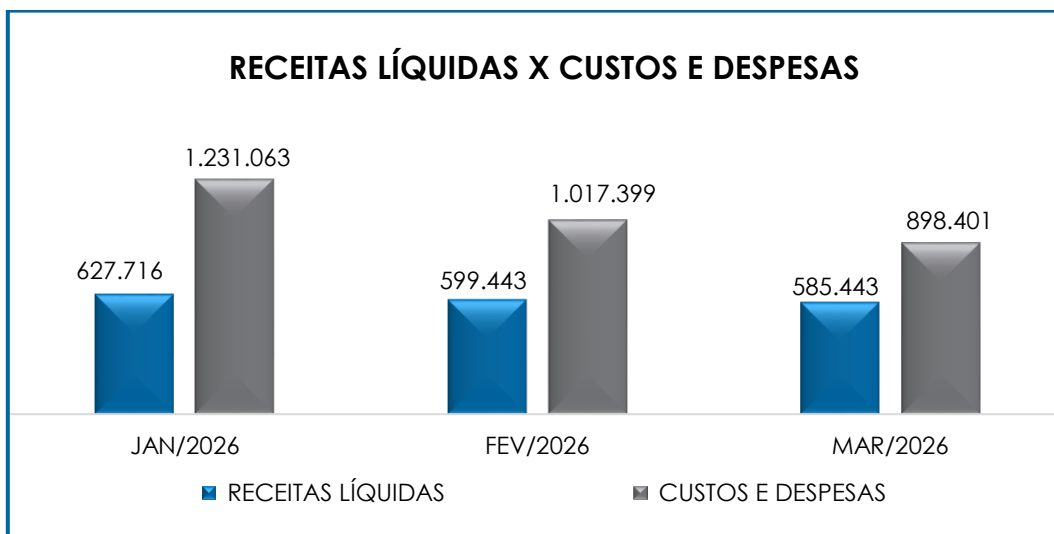
apresenta os dispêndios com serviços tomados para manutenção e desenvolvimento da atividade empresarial, como no caso de consultorias, serviços advocatícios e suporte técnico de tecnologia, apresentando a monta de R\$ 293.095,00, no mês março/2026, registrando um decréscimo no importe de R\$ 20.928,00.

- **Despesas financeiras:** em março/2026 as despesas

financeiras totalizaram R\$ 10.019,00, estando distribuídas conforme a tabela abaixo:

DESPESAS FINANCEIRAS	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
JUROS E MULTAS	107.259	49.822	8.823
DESPESAS BANCÁRIAS	802	187	1.195
DESCONTOS CONCEDIDOS	9.498	7.464	-
TOTAL	117.559	57.473	10.019

Abaixo, segue representação gráfica da oscilação das receitas e das despesas no período analisado:



Do exposto, espera-se que a Recuperanda utilize estratégias para alavancagem do faturamento de forma que consiga absorver todos os custos e despesas e ainda gerar lucro, trabalhando para que o resultado consolidado se torne positivo e favorável à continuidade dos negócios.

X – CONCLUSÃO

Em **março/2026**, a Recuperanda contava com **40 colaboradores**, de modo que os gastos com folha de pagamento sumarizaram a monta de R\$ 315.880,00.

O **EBITDA** das empresas apurou **prejuízo** operacional de **R\$ 273.842,00** em março/2026, demonstrando um decréscimo no importe de R\$ 56.173,00, quando comparado ao resultado negativo do período anterior.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, conclui-se que o Índice de **Liquidez Geral** permaneceu apresentando resultado **insatisfatório** em março/2026, ou seja, inferior a 1.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** em março/2026, tendo em vista que o passivo circulante se manteve substancialmente superior ao ativo circulante. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 6.930.057,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 45.486,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

Por sua vez, o **grau de endividamento** apresentou saldo **R\$ 27.040.358,00** no mês de março/2026, com acréscimo no importe de R\$ 322.007,00 em relação ao mês anterior.

No que tange ao **faturamento**, em março/2026 registrou-se um saldo na importância de **R\$ 661.291,00**, apresentando um decréscimo de 2%, quando comparado ao mês anterior.

Por sua vez, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 16.271.344,00** e registrou um acréscimo no importe de R\$ 146.927,00 em relação ao mês anterior.

Conclui-se também, que a Recuperanda apresentou, em março/2026, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 312.958,00**.

Por fim, importante salientar que o presente Relatório foi elaborado com base nos demonstrativos contábeis, financeiros, fiscais e de recursos humanos referente ao mês de março de 2026, bem como por outros documentos colhidos com a Companhia, e que a referida documentação está disponível para consulta mediante agendamento prévio junto desta Auxiliar do Juízo.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados neste processo.



São Paulo (SP), 28 de maio de 2026.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Bruno Barbosa de Camargo

Contador – CRC/SP 345.307

São Paulo

Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

Rua Francisco Rocha, 198
CEP 80420-130 F. 41 3891-1571