

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA JUDICIAL DA
COMARCA DE AMPARO/SP**

Processo nº 1000136-21.2017.8.26.0022

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da presente **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **AGROPECUÁRIA TUIUTI S/A.**, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**, nos termos a seguir.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	2
II. DAS VISITAS PERIÓDICAS MENSAIS REALIZADAS	2
III. FOLHA DE PAGAMENTO	3
IV. EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization)	6
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	8
IV.I – LIQUIDEZ GERAL	8
IV.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	9
IV.III – ENDIVIDAMENTO.....	12
VI. FATURAMENTO	13
VII. BALANÇO PATRIMONIAL	15
VI.I ATIVO	15
VI.II PASSIVO.....	20
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	23
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	25
X. CONCLUSÃO	28

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **março** de **2026**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea "c"¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por ela apresentados.

II. DAS VISITAS PERIÓDICAS MENSAIS REALIZADAS

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea "a", da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº63, de 31 de março de 2020, do CNJ, esta Auxiliar do Juízo, tem realizado, de forma mensal e presencial, reuniões periódicas na sede da Recuperanda, a fim de obter informações a respeito de seu funcionamento, recuperação e atividade empresarial.

A última reunião realizada se deu em 21 de maio de 2026, às 10h00, na qual a representante desta Auxiliar se reuniu, de forma presencial, com os representantes da Recuperanda, para realização da reunião periódica. Durante a reunião, os representantes da Recuperanda relataram avanços na área comercial, com o desenvolvimento de parcerias com novas empresas do setor de bebidas e alimentos. Informaram que estão em fase de testes e formulação de produtos como bebidas proteicas de origem vegetal e animal, sucos de fruta 100%, entre outros.

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II - na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor;

Alguns contratos já foram assinados, enquanto outros estão em tratativas avançadas, com projeções de volumes significativos de produção nos próximos meses.

Tratou-se, também, sobre a decisão de 2º grau que revogou a sentença de convocação da Recuperação Judicial em Falência, oportunidade em que esta Auxiliar frisou a necessidade de cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, o qual está sendo cumprido parcialmente, apenas, o que tem sido pauta recorrente das reuniões periódicas anteriores, assim como relatado nos Relatórios de Cumprimento do Plano acostados aos autos, além de e-mails trocados entre a equipe desta Auxiliar e da Recuperanda.

A esse respeito, esta Auxiliar se colocou à disposição da Recuperanda para a realização de reunião voltada apenas para o cumprimento do plano, caso fosse necessário.

Tratou-se, também dos números da atividade empresarial, os quais, relativamente a abril/2026, segundo relato da equipe da Recuperanda, se mostraram bastante positivos, com EBTDA positivo, questões estas que serão analisadas por esta Auxiliar quando do recebimento dos documentos contábeis a serem enviados.

III. FOLHA DE PAGAMENTO

Em março/2026, a Recuperanda contava com o seguinte quadro de colaboradores diretos:

COLABORADORES	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
ATIVOS	198	197	192
AFASTADOS	14	15	14
FÉRIAS	18	14	12
ADMITIDOS	1	4	7
DEMITIDOS	2	5	6

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

TOTAL	231	230	225
--------------	------------	------------	------------

Conforme se depreende do quadro acima, no mês de março/2026 a Recuperanda possuía 225 colaboradores em seu **quadro funcional**, dos quais 192 estavam ativos, 14 afastados de suas atividades laborais, por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e aposentadoria por invalidez e 12 se encontravam em gozo de férias. Ademais, ocorreram 06 demissões e 07 admissões no período.

Vale ressaltar, ainda, que a Recuperanda disponibilizou o relatório fiscal de folha de pagamento, no qual são discriminadas as informações relativas aos proventos e descontos dos colaboradores, no período em análise.

O gasto total com a **folha de pagamento** sumarizou a importância de R\$ 1.745.384,00, sendo R\$ 1.381.810,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 363.573,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

Abaixo, tem-se a composição dos gastos com colaboradores:

FOLHA DE PAGAMENTO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
SALÁRIOS	839.674	856.963	821.358
FÉRIAS	102.680	93.453	117.481
13º SALÁRIO	78.804	81.444	77.028
HORAS EXTRAS	-	47	106
INDENIZAÇÕES	2.547	38.473	110
ASSISTÊNCIA MÉDICA	7.359	823	8.704
SEGUROS DE VIDA	735	633	75
TRANSPORTE DE FUNCIONÁRIOS	74.820	74.820	74.820
CUSTOS COM PAT	87.883	87.376	87.494
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS	40.265	41.983	42.173
REFEITÓRIO	84.232	81.332	137.989
(-) RECUPERAÇÃO OUTROS CUSTOS FOLHA -	775	-	-
MEDICINA E SEGURANÇA TRABALHO	1.324	593	1.146
CUSTOS COM UNIFORMES	1.362	2.827	3.785

Campinas

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

São Paulo

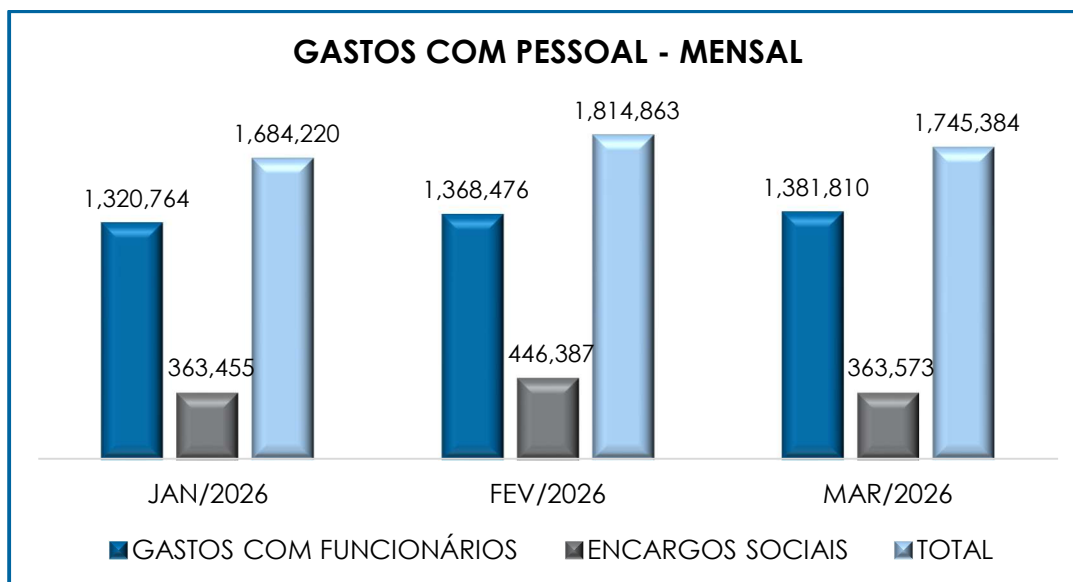
 Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar
 Sl. 2008 CEP 01139-000 F. 11 3258-7363

Curitiba

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

MÃO-DE-OBRA TERCEIRIZADA	-	7.857	10.374
(-) RECUPERAÇÃO DESPESAS FOLHA	-	146	833
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	1.320.764	1.368.476	1.381.810
INSS	277.757	268.871	272.956
FGTS	78.480	168.445	79.295
INSS S/FÉRIAS	-	17.565	11.603
FGTS S/FÉRIAS	-	3.759	3.330
INSS 13º SALÁRIO	22.322	21.156	21.117
FGTS 13º SALÁRIO	6.221	5.855	5.139
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	363.455	446.387	363.573
TOTAL	1.684.220	1.814.863	1.745.384

Na sequência, ilustra-se, também, a representação gráfica dos gastos mensais com funcionários no trimestre, incluindo os encargos sociais de INSS e FGTS:



Quando comparado ao mês anterior, houve uma majoração nos **gastos com pessoal**, no importe de R\$ 13.334,00 e um decréscimo registrado nos **encargos sociais**, na monta de R\$ 82.814,00.

Além do quadro de colaboradores indicado, verificou-se que a Recuperanda contou, no mês de março/2026, com 06 colaboradores fixos ativos, os quais foram contratados na qualidade de **prestadores de serviços** autônomos. O valor dos gastos apurados para a

manutenção desses prestadores de serviços perfaz o montante de R\$ 52.770,00 (relativos aos honorários integrais brutos).

IV. EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization)

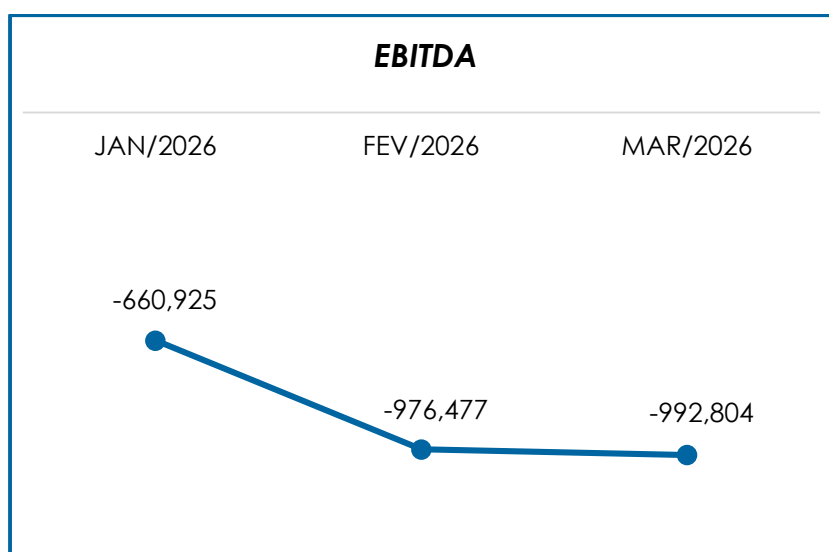
O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa “lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”. É o índice utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens citados. Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio. Paraíso

Para a sua aferição, não são levados em consideração os gastos tributários, tampouco as despesas e as receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	7.003.712	5.853.481	5.955.935
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	7.728	-
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	276.784	268.777
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	7.003.712	6.137.993	6.224.713
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.264.192	- 1.143.616	- 1.033.390
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.264.192	- 1.143.616	- 1.033.390
RECEITA LÍQUIDA	5.739.519	4.994.377	5.191.323
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 6.074.661	- 5.877.996	- 6.086.864
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 335.141	- 883.619	- 895.541
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 573.296	- 573.264	- 488.757
DESPESAS COMERCIAIS	- 479.051	- 229.435	- 246.316
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	24.629	29.994	35.862
OUTRAS DESPESAS	- 63.194	- 10.153	- 154.449
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO	42.201	38.059	42.116
AMORTIZAÇÃO DE SISTEMAS	112	112	112
CUSTOS COM DEPRECIAÇÃO	651.704	587.600	647.173
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO	71.110	64.229	66.996
EBITDA	- 660.925	- 976.477	- 992.804
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	- 9%	- 16%	- 16%

No mês de março/2026, a Recuperanda registrou um resultado operacional **negativo** na monta de R\$ 992.804,00 demonstrando um acréscimo de 2% no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior. Tal variação se deu, principalmente, pelo acréscimo registrado na "outros custos da operação" e "outras despesas".

Abaixo, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Pelo exposto, o **EBITDA** registrou um saldo negativo, indicando que a Recuperanda atingiu, em março/2026, resultado **insatisfatório** em sua atividade operacional.

Entrementes, destaca-se que houve variação de um mês para outro, fato justificado pela oscilação das receitas, custos e despesas no período analisado.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão da sociedade empresária e propiciam a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

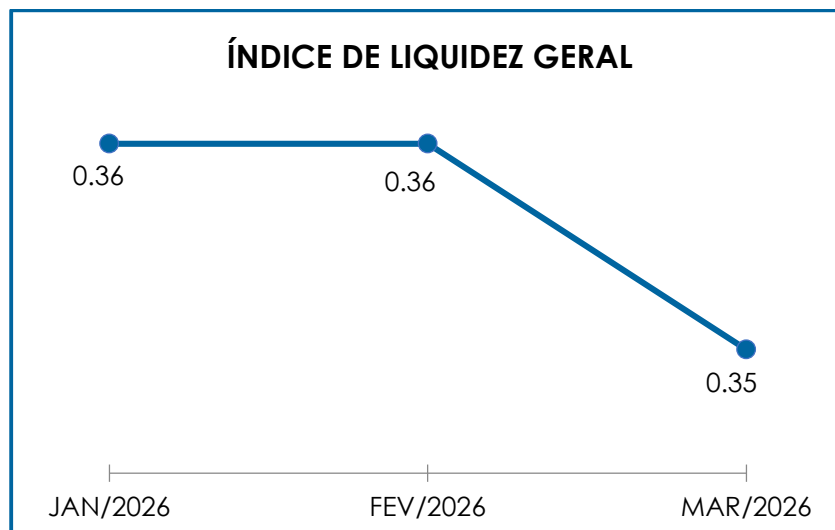
A avaliação adequada desses índices se faz imprescindível, notadamente para as empresas que visam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

IV.1 – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos. O cálculo é efetuado por meio da divisão da "disponibilidade total" ("ativo circulante" somado ao "ativo não circulante") pelo "total exigível" ("passivo circulante" somado ao "passivo não circulante").

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do índice de liquidez geral no trimestre:



Em março/2026, verificou-se um decréscimo no "ativo", na importância de R\$ 790.184,00, em contrapartida o acréscimo de R\$ 1.314.343,00 no "total exigível". Diante disso, a Recuperanda permaneceu com resultado **insatisfatório**, visto que para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,35 de disponibilidade para pagamento.

Nesse contexto, verificou-se que a Recuperanda não dispunha de ativos suficientes para liquidação de suas obrigações a curto e longo prazos, tendo em vista que o passivo se encontrava substancialmente superior ao ativo total. Ademais, parte dos saldos das contas que compõem o "passivo circulante" e o "passivo não circulante" estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

IV.II – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O indicador de **Capital de Giro Líquido (CGL)** demonstra a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) 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 aumento do endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
DISPONÍVEL	4.224.122	4.188.639	4.154.097
CLIENTES	10.264.059	9.016.891	9.732.488
ESTOQUES	37.749.721	37.730.023	37.652.321
TRIBUTOS A RECUPERAR	50.302.717	50.349.784	50.032.973
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	115.548	136.735	117.201
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.864.956	2.860.240	2.879.176
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	174.827	172.549	170.271
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	- 484.084	- 801.343	- 1.117.892
ATIVO CIRCULANTE	105.211.867	103.653.518	103.620.635
FORNECEDORES	- 3.524.350	- 3.367.698	- 3.746.463
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 14.850	- 14.850	- 36.422
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.542.986	- 2.608.006	- 2.600.707
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.100.943	- 13.458.628	- 13.829.096
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 3.205.300	- 3.344.587	- 3.464.628
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 15.895.117	- 16.568.724	- 16.807.174
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 86.658.379	- 85.932.362	- 85.206.344
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 234.104	- 178.545	- 122.986
ADIANTAMENTOS	- 9.626.749	- 8.684.099	- 8.655.621
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 158.530.958	- 158.859.082	- 159.714.009
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 341.115	- 513.480
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 16.060.986	- 15.890.771	- 15.866.438
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 999	- 1.034	- 477
PASSIVO CIRCULANTE	- 309.483.832	- 309.243.758	- 310.558.100
TOTAL	- 204.271.965	- 205.590.240	- 206.937.465

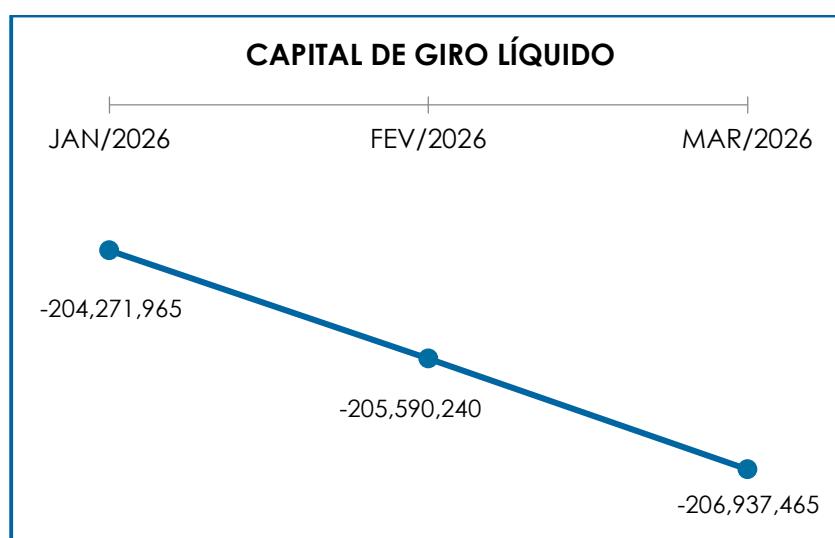
Conforme tabela acima, no mês de março/2026, o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou saldo **negativo** na monta de R\$ 206.937.465,00. Ou seja, o “passivo circulante” (R\$ 310.558.100,00), demonstrou ser substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 103.620.635,00).

No mês de março/2026, notou-se uma majoração do saldo negativo no importe de R\$ 1.347.225,00, quando comparado ao mês anterior, uma vez que foi registrado um decréscimo tanto no “ativo circulante” na importância de R\$ 32.883,00, em contrapartida com a majoração no “passivo circulante”, na monta de R\$ 1.314.343,00.

Verificou-se, outrossim, que o **“ativo circulante”** apresentou uma minoração no importe de R\$ 32.883,00, sendo que as principais variações foram registradas em “outros créditos – circulante” e “tributos a recuperar”.

Já o **“passivo circulante”**, registrou uma majoração no montante de R\$ 1.347.225,00, sendo que as principais variações podem ser observadas nas rubricas “fornecedores”, “obrigações sociais a recolher” e “empréstimos com terceiros de curto prazo”.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do saldo negativo do capital de giro líquido no último trimestre:



Considerando que o “ativo circulante” apresentou um saldo inferior ao “passivo circulante” – demonstrando resultados ineficazes em relação ao “CGL” –, conclui-se que a Recuperanda, no período analisado, não possuía plena capacidade de gerenciar seus bens. Com isso, é importante que ela atue de modo a reduzir seu passivo circulante, evitando-se, assim, aumentos significativos.

IV.III – ENDIVIDAMENTO

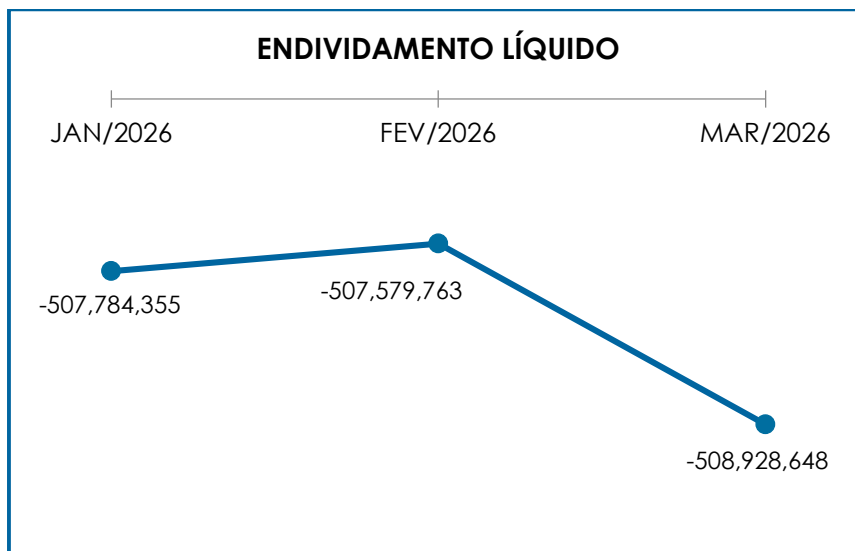
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para adimplir com o passivo que gera a despesa financeira.

Em março/2026, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 508.928.648,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
DISPONÍVEL	4.224.122	4.188.639	4.154.097
FORNECEDORES	- 3.524.350	- 3.367.698	- 3.746.463
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
ADIANTAMENTOS	- 9.626.749	- 8.684.099	- 8.655.621
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 158.530.958	- 158.859.082	- 159.714.009
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 164.060.172	- 164.060.172	- 164.060.172
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 341.115	- 513.480
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 16.060.986	- 15.890.771	- 15.866.438
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 999	- 1.034	- 477
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 17.924.826	- 17.924.826	- 17.924.826
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027	- 378.027	- 378.027
DÍVIDA ATIVA	- 365.971.056	- 365.312.442	- 366.699.672
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 14.850	- 14.850	- 36.422
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.542.986	- 2.608.006	- 2.600.707
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.100.943	- 13.458.628	- 13.829.096
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 3.205.300	- 3.344.587	- 3.464.628
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 15.895.117	- 16.568.724	- 16.807.174
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 86.658.379	- 85.932.362	- 85.206.344
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620	- 20.161.620	- 20.161.620
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 234.104	- 178.545	- 122.986
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 141.813.299	- 142.267.321	- 142.228.976
TOTAL	- 507.784.355	- 507.579.763	- 508.928.648

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, um acréscimo na importância de R\$ 1.348.885,00, no saldo negativo apresentado, em comparação com o mês anterior, sendo que as principais variações foram registradas em “fornecedores”, “empréstimos com terceiros de curto prazo”, “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”, em contrapartida com o decréscimo no “disponível”.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do endividamento no trimestre:



Pelas análises efetuadas, conclui-se que há necessidade de a Recuperanda adotar estratégias com o objetivo de gerar, efetivamente, recursos em caixa, de forma a diminuir seu endividamento e a possibilitar a reversão do seu quadro econômico ao longo dos meses.

VI. FATURAMENTO

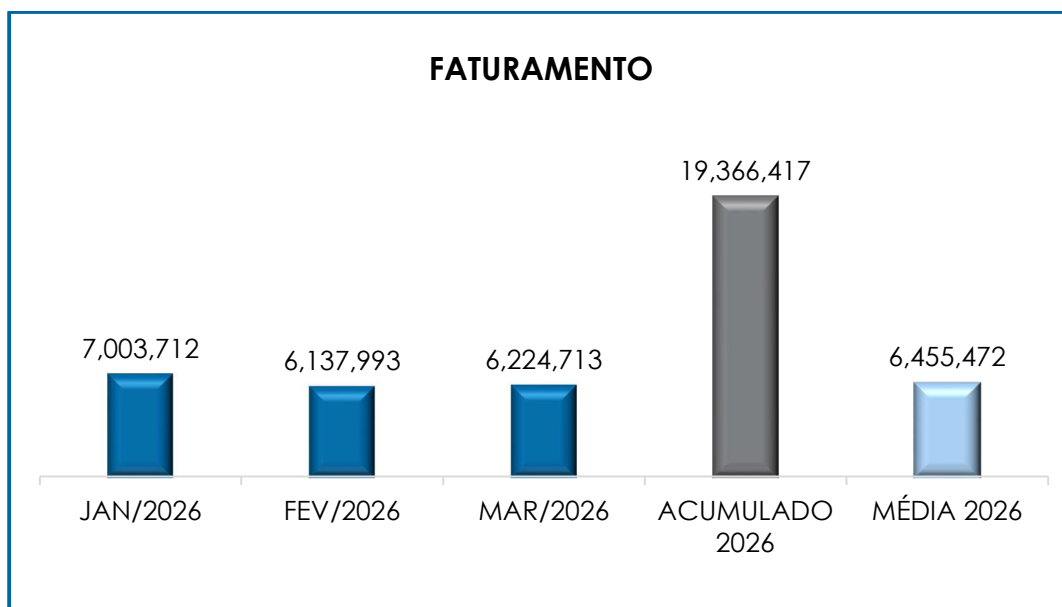
O faturamento consiste na soma de todas as vendas de produtos realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, o que gera fluxo de caixa para a empresa.

Em razão do encerramento das demonstrações contábeis da Recuperanda ocorrerem no final do exercício social, qual seja, no mês de dezembro de cada ano, os saldos informados são apresentados de forma mensal, ao invés de acumulados.

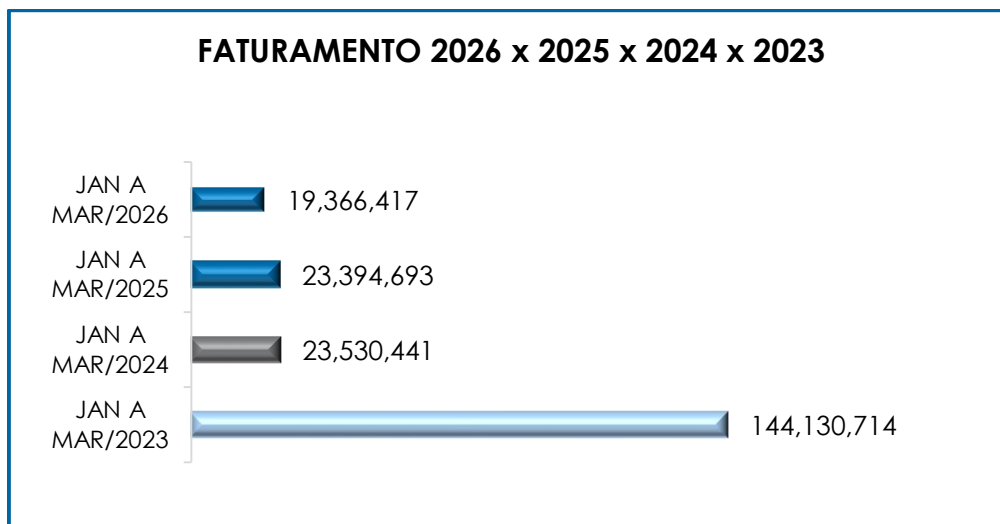
Em março/2026, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 6.224.713,00**, o qual apresentou um acréscimo de 1%, em comparação ao mês anterior. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros.

O valor acumulado no exercício, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 19.366.417,00, o que representa a média mensal no importe de R\$ 6.455.472,00.

Abaixo, segue a representação gráfica do faturamento bruto do trimestre, do acumulado do ano e sua média mensal:



Ademais, quando da comparação do faturamento acumulado do período em análise com os períodos de 2023, 2024 e 2025, observa-se que houve uma involução na ordem de 87% em relação 2023, 18% em relação a 2024 e 17% em comparação a 2025, conforme demonstrado no gráfico abaixo colacionado:



Por fim, o **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 5.191.323,00, apresentando um acréscimo de 4% em comparação ao mês anterior.

VII. BALANÇO PATRIMONIAL

VI.I ATIVO

O “**Ativo**” é um recurso controlado pela sociedade empresária como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam contabilizados.

ATIVO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
DISPONÍVEL	4.224.122	4.188.639	4.154.097
CLIENTES	10.264.059	9.016.891	9.732.488
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	- 484.084	- 801.343	- 1.117.892
ESTOQUES	37.749.721	37.730.023	37.652.321
TRIBUTOS A RECUPERAR	50.302.717	50.349.784	50.032.973
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	115.548	136.735	117.201
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.864.956	2.860.240	2.879.176
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	174.827	172.549	170.271
ATIVO CIRCULANTE	105.211.867	103.653.518	103.620.635
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.670.155	2.670.155	2.670.155
DESPESAS ANTECIPADAS	269.256	269.256	269.256
IMOBILIZADO	205.527.164	205.527.164	205.527.164
DEPRECIACIONES	- 129.056.642	- 129.747.434	- 130.504.624
INTANGÍVEL	4.940	4.828	4.716

ATIVO NÃO CIRCULANTE	79.414.873	78.723.969	77.966.668
ATIVO TOTAL	184.626.740	182.377.487	181.587.303

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que a Recuperanda dispõe para o pagamento de suas obrigações a curto prazo.

Em março/2026, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 4.154.097,00, sendo que a maior parte do montante está alocada nas contas bancárias. Em relação ao mês anterior, verifica-se um decréscimo no importe de R\$ 34.542,00.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía R\$ 10.960.826,00 a receber de clientes nacionais e internacionais, a curto prazo. Já as rubricas de "PECLD" (Perda Estimada Para Crédito de Liquidação Duvidosa) e "créditos a identificar", registraram a monta de R\$ 951.2897,00 e R\$ 277.049,00, respectivamente, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 9.732.488,00.

Em comparação ao mês anterior, verificou-se um acréscimo no importe de R\$ 715.597,00, sendo a principal variação registrada em "clientes mercado interno".

- **Adiantamentos:** são os valores pagos aos funcionários e terceiros, incluindo os adiantamentos a fornecedores, os quais, oportunamente, deverão estar acompanhados de documentos idôneos para que possam ser registrados na contabilidade, em conta específica. As contas deste grupo estão discriminadas abaixo:

ADIANTAMENTOS	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	35.441	31.306	28.960
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	80.107	104.158	69.119
ADIANTAMENTO DE 13º. SALÁRIO	-	1.272	19.122
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	2.839.318	2.833.494	2.854.754
ADIANTAMENTO CONVÊNIOS E BENEFÍCIOS	22.865	22.865	22.865
ADIANTAMENTO TRIBUTOS	2.774	3.881	1.558
TOTAL	2.980.504	2.996.975	2.996.378

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

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

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

O referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 2.996.378,00 e, quando comparado ao mês anterior, nota-se que houve um decréscimo de R\$ 597,00.

- **Impostos a Recuperar:** em março/2026, a Recuperanda manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 50.032.973,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Sociedade Empresária.

Verificou-se, ademais, que houve um decréscimo de R\$ 316.811,00, em comparação ao mês anterior, sendo a principal variação registrada em "ICMS a recuperar", conforme quadro abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
ICMS A RECUPERAR	22.400.922	22.455.135	22.145.798
IPI A RECUPERAR	544.023	544.081	544.501
PIS A RECUPERAR	1.171.106	1.171.106	1.171.106
COFINS A RECUPERAR	5.296.499	5.296.499	5.296.499
IRPJ A RECUPERAR	5.279.938	5.279.938	5.279.938
CSLL A RECUPERAR	1.863.585	1.863.585	1.863.585
ICMS A RECUPERAR ATIVO IMOBILIZADO	812.538	805.334	797.440
INSS A RECUPERAR	53.069	53.069	53.069
IRRF COMPENSAR S/APLICAÇÕES	15	15	15
IRPJ DIFERIDO	7.736.001	7.736.001	7.736.001
CSLL DIFERIDO	2.784.960	2.784.960	2.784.960
PIS A COMPENSAR (PER/DCOMP)	425.045	425.045	425.045
COFINS A COMPENSAR (PERD/COMP)	1.935.016	1.935.016	1.935.016
TOTAL	50.302.717	50.349.784	50.032.973

- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 37.652.321,00. O volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas. O rol de produtos estocados apresentou a seguinte composição no trimestre:

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

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

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

ESTOQUES	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
PRODUTOS ACABADOS	579.340	579.340	579.340
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	5.240	8.518	9.278
LEITE IN NATURA	40.101.130	40.101.130	40.101.130
MATÉRIA-PRIMA	99.358	92.871	90.366
EMBALAGENS	871.384	916.102	839.831
EQUIPAMENTOS PROTEÇÃO INDIVIDUAL	45.230	45.168	42.141
MATERIAIS DE LABORATÓRIO	214.251	228.735	246.996
MATERIAIS DE LIMPEZA E QUÍMICOS	183.327	191.299	221.071
MATERIAIS DE MANUTENÇÃO	3.111.325	3.079.366	3.075.214
COMBUSTÍVEL INDUSTRIAL	86.894	83.341	113.182
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES PARA FROTA	15.436	20.443	20.443
MATERIAIS DE EXPEDIENTE	17.827	17.846	19.043
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	23.219.639	23.336.139	23.196.139
(-) BENS EM PODER DE TERCEIROS	- 24.821.444	- 24.937.944	- 24.797.944
MERCADORIAS EM TRÂNSITO	- 431.106	- 431.106	- 431.106
BENS DE TERCEIROS	96.725.673	97.004.952	97.503.415
(-) BENS DE TERCEIROS	- 90.659.814	- 90.659.814	- 90.662.214
ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	9.004.253	3.754.208	2.105.830
(-) ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER	- 18.554.858	- 13.366.272	- 12.121.610
ORDENS DE PRODUÇÃO EM ANDAMENTO	- 1.241.140	- 1.245.839	- 1.462.798
ACERTO DE REGISTRO DE INVENTARIO	- 822.319	- 1.088.553	- 1.035.521
ESTOQUE TRANSITÓRIO	108	108	108
DÉBITO DIRETO	- 15	- 15	- 15
TOTAL	37.749.721	37.730.023	37.652.321

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve um decréscimo de R\$ 77.702,00 em comparação ao mês anterior.

Além disso, tem-se que a variação registrada está relacionada ao volume de vendas, o qual foi superior ao volume de aquisições.

- **Imobilizado:** esse grupo de contas corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos, destinados à manutenção das atividades da empresa ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram a ela os benefícios, os riscos e o controle desses bens.

Segue, no quadro abaixo, a composição do imobilizado no trimestre:

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

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

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

IMOBILIZADO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO	202.316.329	202.316.329	202.316.329
TERRENOS	989.624	989.624	989.624
IMÓVEIS	56.672.470	56.672.470	56.672.470
INSTALAÇÕES	17.147.980	17.147.980	17.147.980
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	119.092.301	119.092.301	119.092.301
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.567.335	1.567.335	1.567.335
VEÍCULOS	4.676.952	4.676.952	4.676.952
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	2.061.143	2.061.143	2.061.143
BENFEITORIAS EM IMÓVEIS DE TERCEIROS	108.524	108.524	108.524
DEPRECIÇÃO ACUMULADA	- 129.056.642 -	- 129.747.434 -	- 130.504.624
(-) DEPRECIÇÃO DE IMÓVEIS	- 11.070.246 -	- 11.134.206 -	- 11.205.019
(-) DEPRECIÇÃO DE INSTALAÇÕES	- 12.146.890 -	- 12.222.251 -	- 12.304.691
(-) DEPRECIÇÃO DE MÁQUINAS E EQPTOS	- 97.899.669 -	- 98.432.104 -	- 99.021.348
(-) DEPRECIÇÃO DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 1.345.313 -	- 1.346.993 -	- 1.348.828
(-) DEPRECIÇÃO DE VEÍCULOS	- 4.657.557 -	- 4.673.046 -	- 4.684.034
(-) DEPRECIÇÃO DE COMPUTADORES	- 1.888.856 -	- 1.889.819 -	- 1.890.784
(-) AMORTIZAÇÃO BENFEITORIAS IMOVEIS 3ºs	- 48.111 -	- 49.015 -	- 49.919
IMOBILIZADO EM CONSTRUÇÃO	3.210.835	3.210.835	3.210.835
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	132.796	132.796	132.796
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS EM ANDAMENTO	1.451.563	1.451.563	1.451.563
INSTALAÇÕES EM ANDAMENTO	1.626.476	1.626.476	1.626.476
TOTAL	76.470.522	75.779.730	75.022.540

Em março/2026, o imobilizado totalizou R\$ 75.022.540,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 757.190,00, fato justificado pelas apropriações de depreciação acumulada.

- **Depreciação:** consiste na alocação sistemática do valor depreciável de ativo tangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo. No quadro incluso, especificamente no item “depreciação acumulada”, é possível identificar a composição do saldo no referido grupo, o qual apresentou majoração na monta de R\$ 757.190,00, em comparação ao mês anterior.

- **Intangível:** corresponde ao ativo não monetário, identificável sem substância física, como é o caso de marcas,

patentes, licenças, direitos autorais, *softwares*, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e *know-how*.

INTANGÍVEL	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
BENS INTANGÍVEIS	2.135.748	2.135.748	2.135.748
SOFTWARES	2.131.253	2.131.253	2.131.253
MARCAS E PATENTES	4.495	4.495	4.495
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA -	2.130.808 -	2.130.920 -	2.131.032
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES -	2.130.808 -	2.130.920 -	2.131.032
TOTAL	4.940	4.828	4.716

Em março/2026, houve uma minoração de 2%, decorrente do registro de amortização acumulada de *softwares* no mês.

- **Amortização:** consiste na alocação sistemática do valor amortizável de ativo intangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo, tendo registrado o montante acumulado de R\$ 2.131.032,00, o qual sofreu uma majoração de R\$ 112,00, referente à amortização de *softwares* no período.

VI.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. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto e/ou longo prazos.

PASSIVO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
FORNECEDORES	- 3.524.350	- 3.367.698	- 3.746.463
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 14.850	- 14.850	- 36.422
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.542.986	- 2.608.006	- 2.600.707
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.100.943	- 13.458.628	- 13.829.096
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 3.205.300	- 3.344.587	- 3.464.628
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 15.895.117	- 16.568.724	- 16.807.174
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 86.658.379	- 85.932.362	- 85.206.344
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	5.744	5.744	5.744
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 234.104	- 178.545	- 122.986
ADIANTAMENTOS	- 9.626.749	- 8.684.099	- 8.655.621
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 158.530.958	- 158.859.082	- 159.714.009
PROVISÕES DIVERSAS - CIRCULANTE	- 93.856	- 341.115	- 513.480

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

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

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

CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 16.060.986	- 15.890.771	- 15.866.438
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 999	- 1.034	- 477
PASSIVO CIRCULANTE	- 309.483.832	- 309.243.758	- 310.558.100
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620	- 20.161.620	- 20.161.620
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 164.060.172	- 164.060.172	- 164.060.172
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 17.924.826	- 17.924.826	- 17.924.826
PASSIVO A REALIZAR	- 378.027	- 378.027	- 378.027
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 202.524.644	- 202.524.644	- 202.524.644
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 8.208.995	- 8.208.995	- 8.208.995
RESULTADOS ACUMULADOS	333.931.313	333.832.486	333.832.486
PASSIVO TOTAL	- 186.286.159	- 186.144.911	- 187.459.254

• **Fornecedores:** em março/2026, o saldo apurado foi de R\$ 3.746.463,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

FORNECEDORES	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
FORNECEDORES	- 1.431.013	- 1.242.725	- 1.657.306
PROVISÃO FORNECEDORES	- 1.951.107	- 1.951.107	- 1.951.107
(-) BÔNUS SOBRE COMPRAS	- 142.230	- 173.865	- 138.051
TOTAL	- 3.524.350	- 3.367.698	- 3.746.463

Diante do detalhamento citado no tópico **Endividamento**, verificou-se que a Recuperanda realizou baixas e novas apropriações no mês de março/2026, de maneira que apropriações registradas a curto prazo foram superiores aos pagamentos ocorridos no período, justificando o acréscimo na monta de R\$ 378.766,00 em comparação ao mês anterior.

• **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** trata-se das dívidas com instituições financeiras e/ou fornecedoras de crédito a título de empréstimos, financiamentos e duplicatas descontadas. No período em análise, referido grupo totalizou a importância de R\$ 159.714.009,00. Do montante citado, sua totalidade foi registrada no passivo circulante. Abaixo, segue a composição com a participação de cada instituição financeira e/ou fornecedora de crédito:

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
BANCO SAFRA	- 5.205	- 5.205	- 5.205

B S FACTORING FOMENTO MERCANTIL	-	11.144.798	-	11.144.798	-	11.144.798
B S FIDC MULTISSETORIAL	-	120.621.283	-	121.064.675	-	121.632.930
BANCO ITAÚ - (GIRO)	-	9.217.030	-	9.217.030	-	9.217.030
BANCO ITAÚ - (FINAME)	-	766.361	-	766.361	-	766.361
(-) ENC A APROPRIAR - BCO BRADESCO		72.434		72.434		72.434
(-) ENC A APROPRIAR - BCO ITAÚ		36.236		36.236		36.236
(-) ENC A APROPRIAR - BCO SANTANDER		1.621		1.621		1.621
(-) ENC A APROPRIAR - BCO J SAFRA		107.718		107.718		107.718
DP DESC. BS COMISSÁRIA	-	16.927.936	-	16.812.668	-	17.099.340
DP DESC BANCO GRAFENO	-	66.354	-	66.354	-	66.354
TOTAL	-	158.530.958	-	158.859.082	-	159.714.009

Nota-se, portanto, um acréscimo de R\$ 854.927,00 em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais a Recolher:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao "INSS", "FGTS", "contribuição sindical" e "FUNRURAL", o qual apresentou uma majoração de 3%, em comparação ao mês anterior, somando saldo no importe de R\$ 13.829.096,00.

- **Adiantamento de Clientes:** são os valores recebidos antecipadamente de clientes, os quais, no período analisado, somaram R\$ 8.655.621,00, sendo que sofreu um decréscimo no importe de R\$ 28.478,00, em relação ao mês anterior. Dessa forma, enquanto a mercadoria não for entregue, tais adiantamentos demonstram a obrigação, por parte da Recuperanda, em fornecer produtos ou serviços aos referidos clientes.

- **Recuperação Judicial - Circulante e Não Circulante:** referem-se aos valores dos créditos sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 180.049.596,00 no mês de março/2026, registrando minoração no importe de R\$ 79.892,00, no curto prazo, em relação ao período anterior. Ao longo prazo não houve movimentação no período.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
TRABALHISTAS	- 234.104	- 178.545	- 122.986
GARANTIA REAL	- 3.519.671	- 3.518.572	- 3.517.473
QUIROGRAFÁRIOS	- 12.300.758	- 12.131.642	- 12.131.642
QUIROGRAFÁRIOS MPE	- 240.557	- 240.557	- 217.322
TOTAL DE CREDORES - CIRCULANTE	- 16.295.090	- 16.069.316	- 15.989.424
GARANTIA REAL	- 94.660.319	- 94.660.319	- 94.660.319
QUIROGRAFÁRIOS	- 68.423.221	- 68.423.221	- 68.423.221
QUIROGRAFÁRIOS MPE	- 976.631	- 976.631	- 976.631
TOTAL DE CREDORES - NÃO CIRCULANTE	- 164.060.172	- 164.060.172	- 164.060.172
TOTAL	- 180.355.262	- 180.129.488	- 180.049.596

VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos dessa natureza, não pagos espontaneamente, com os órgãos da Administração Pública Federal, Estadual e Municipal.

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
INSS A RECOLHER	- 12.748.794	- 13.107.425	- 13.471.548
FGTS A RECOLHER	- 104.758	- 103.762	- 110.075
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 10.776	- 10.825	- 10.858
FUNRURAL A RECOLHER	- 236.616	- 236.616	- 236.616
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.100.943	- 13.458.628	- 13.829.096
ICMS A RECOLHER	- 9.239.738	- 9.664.714	- 9.664.714
IPI A RECOLHER	- 210.597	- 210.597	- 214.039
PIS A RECOLHER	- 622.642	- 666.992	- 708.912
COFINS A RECOLHER	- 3.809.446	- 4.013.728	- 4.206.816
IRPJ A RECOLHER	- 1.046.293	- 1.046.293	- 1.046.293
CSLL A RECOLHER	- 958.323	- 958.323	- 958.323
ISSQN A RECOLHER	- 8.076	- 8.076	- 8.076
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 15.895.117	- 16.568.724	- 16.807.174
CSRF A RECOLHER	- 784.443	- 820.877	- 850.478
IRRF SALÁRIOS A RECOLHER	- 1.856.387	- 1.892.155	- 1.925.590
IRRF PESSOAS JURÍDICAS A RECOLHER	- 70.949	- 74.305	- 77.208
ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER	- 4.119	- 4.020	- 5.837
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	- 489.402	- 553.229	- 605.514
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 3.205.300	- 3.344.587	- 3.464.628
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	- 93.271.387	- 92.547.038	- 91.822.688
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	- 4.910.344	- 4.908.676	- 4.907.007
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAIS	3.000.764	3.000.764	3.000.764
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS	8.518.735	8.518.735	8.518.735
(-) ENCARGOS A APROP - MUNICIPAIS	3.853	3.853	3.853
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 86.658.379	- 85.932.362	- 85.206.344
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	- 21.499.396	- 21.499.396	- 21.499.396
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	- 570.203	- 570.203	- 570.203
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - ESTADUAIS	1.598.958	1.598.958	1.598.958

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

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

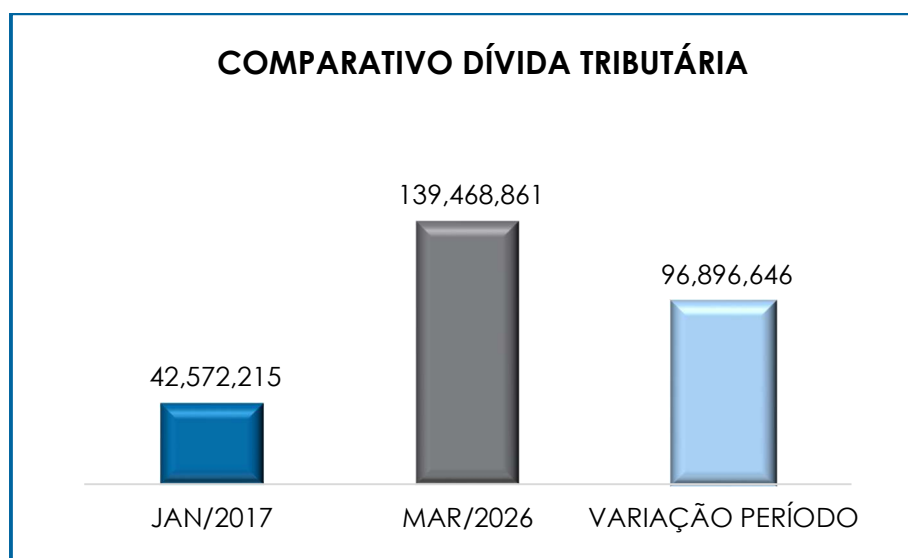
Curitiba
 Rua Francisco Rocha, 198
 CEP 80420-130 F. 41 3891-1571

(-) ENCARGOS A APROPRIAR - FEDERAL	309.022	309.022	309.022
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 20.161.620	- 20.161.620	- 20.161.620
TOTAL	- 139.021.359	- 139.465.920	- 139.468.861

Existem, em tramitação, diversos processos fiscais que englobam os tributos devidos pela Recuperanda, pendentes de apreciação e com a exigibilidade de seus objetos suspensa.

A dívida tributária totalizou o montante de R\$ 139.468.861,00 (sem os acréscimos dos encargos legais), ou seja, houve uma majoração na monta de R\$ 2.941,00 em relação ao mês anterior. Além disso, do total supra apontado, 86% possuíam exigibilidade a curto prazo e 14% possuíam exigibilidade a longo prazo.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial, em janeiro/2017, era de R\$ 42.572.215,00, de modo que, quando comparado com o período analisado (março/2026), registrou-se uma majoração no importe de R\$ 96.896.646,00, conforme o gráfico a seguir:



Ainda, seguem os esclarecimentos acerca da participação da Recuperanda na dívida tributária:

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

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

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

- **Encargos Sociais:** referida rubrica totalizou a importância de R\$ 13.829.096,00, apurando-se um acréscimo na monta de R\$ 370.469,00 quando comparado ao mês anterior.

- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 105.478.145,00 no "circulante". Já o "não circulante" totalizou o montante de R\$ 20.161.620,00, sendo que a maior parte corresponde a rubrica "parcelamentos estaduais a pagar".

As **obrigações fiscais com exigibilidade a curto prazo**, obtiveram uma minoração no importe de R\$ 367.527,00, em comparação ao mês anterior.

Em relação às **obrigações fiscais com exigibilidade a longo prazo**, ressalta-se que não registrou alteração em comparação ao mês anterior.

Diante dos detalhamentos discorridos, conclui-se que a Recuperanda cumpriu parcialmente com o pagamento das obrigações tributárias e dos encargos sociais, sendo que parte dos saldos tem sido objeto de compensação (PER/DCOMP) e parcelamento. Destaca-se que o saldo apresentado faz referência aos valores de exercícios anteriores e à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento está previsto para o próximo mês.

IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A "**demonstração do resultado do exercício**" (DRE) é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial e 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, custos, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA OUTRAS EMPRESAS	7.003.712	5.853.481	5.955.935
(-) ICMS ST S/VENDA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	7.728	-
VENDA DA PRODUÇÃO PRÓPRIA	-	276.784	268.777
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	7.003.712	6.137.993	6.224.713
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.264.192	- 1.143.616	- 1.033.390
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.264.192	- 1.143.616	- 1.033.390
RECEITA LÍQUIDA	5.739.519	4.994.377	5.191.323
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	82%	81%	83%
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 6.074.661	- 5.877.996	- 6.086.864
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 335.141	- 883.619	- 895.541
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-5%	-14%	-14%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 573.296	- 573.264	- 488.757
DESPESAS COMERCIAIS	- 479.051	- 229.435	- 246.316
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 1.850	- 1.850	- 1.850
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	24.629	29.994	35.862
OUTRAS DESPESAS	- 63.194	- 10.153	- 154.449
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 1.427.903	- 1.668.327	- 1.751.051
RECEITAS FINANCEIRAS	2.804	286	9
DESPESAS FINANCEIRAS	- 234.320	- 439.965	- 353.485
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 1.659.419	- 2.108.006	- 2.104.527
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 1.659.419	- 2.108.006	- 2.104.527

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão expostos de forma mensal, ao invés de acumulados.

Em março/2026, a Recuperanda registrou um decréscimo no importe de R\$ 3.479,00 no resultado **negativo**, sendo apurado

um **prejuízo contábil** na monta de R\$ 2.104.527,00. Aludida situação evidenciou que os custos e despesas da Recuperanda foram superiores às receitas. Tal variação se deu, principalmente, pelo acréscimo apresentado no “faturamento bruto”.

○ “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre as receitas**” totalizaram o montante de R\$ 7.120.253,00, consumindo, no mês de março/2026, o faturamento bruto em sua totalidade, de modo que não restaram recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas.

Ainda, em comparação ao mês anterior, verificou-se que o “**custo dos produtos vendidos**” apresentou uma majoração de 4%, registrando um saldo no importe de R\$ 6.086.864,00.

Em relação às “**deduções da receita bruta**”, verificou-se que houve um decréscimo no importe de 10%, em comparação ao mês anterior, registrando saldo na monta de R\$ 1.033.390,00.

As “**despesas financeiras**”, apresentaram um decréscimo equivalente a 20%, registrando o saldo de R\$ 353.485,00.

Ademais, verificou-se um decréscimo no importe de R\$ 84.507,00 nas “**despesas administrativas**”, registrando o saldo de R\$ 488.757,00.

Abaixo, segue colacionada a representação gráfica da oscilação do resultado contábil no último trimestre.

Campinas

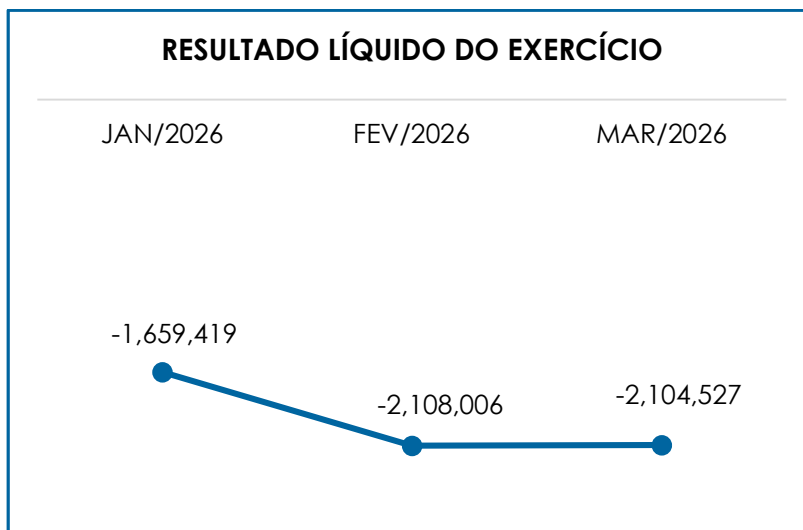
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

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

Curitiba

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



De acordo com o detalhamento apresentado, conclui-se que a Recuperanda registrou um **prejuízo contábil** no mês de março/2026, evidenciando que as receitas não foram suficientes para absorver seus custos e suas despesas, sendo necessário, portanto, um bom gerenciamento dos custos e despesas para que sejam suportados pelo faturamento crescente, a fim de obter um resultado contábil positivo.

X. CONCLUSÃO

Conforme mencionado, no mês de março/2026, a Recuperanda possuía 225 colaboradores em seu **quadro funcional**. Importante mencionar que ocorreram 06 demissões e 07 admissões no período em análise.

Vale ressaltar, ainda, que os pagamentos aos colaboradores foram realizados no mês analisado, conforme comprovantes disponibilizados pela Recuperanda, de modo que os gastos com a folha de pagamento representaram 28% do faturamento bruto apurado no período.

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 **EBITDA** apurado no mês de março/2026 apresentou um resultado **negativo**, sumarizando o total de R\$ 992.804,00. Tal fato demonstrou que a Recuperanda, no mês em questão, obteve custos e despesas operacionais superiores às receitas, apresentando, portanto, um resultado operacional **insatisfatório**.

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\$ 206.937.465,00, apresentando uma majoração na monta de R\$ 1.347.225,00 no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em março/2026, foi de **R\$ 6.224.713,00**, o qual registrou um acréscimo de 1% em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 19.366.417,00, apurando-se uma média mensal no importe de R\$ 6.455.472,00.

O Índice de **Endividamento** registrou o saldo de **R\$ 508.928.648,00**, o qual sofreu um acréscimo no importe de R\$ 1.348.885,00.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 139.468.861,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma majoração na monta de R\$ 2.941,00, em relação ao mês anterior. Do total supra apontado, 86% possuíam exigibilidade a curto prazo e 14% possuíam exigibilidade a longo prazo.

Conclui-se também, que a Recuperanda apresentou, em março/2026, resultado contábil **negativo (prejuízo)**, o equivalente ao montante de **R\$ 2.104.527,00**.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados no presente feito recuperacional.

Amparo (SP), 26 de maio de 2026.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Roberta Rodrigues Pavan

Contadora – CRC/SP 331.227

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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