

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SANTA BÁRBARA D' OESTE/SP**

Processo nº 1006092-61.2022.8.26.0533

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V. Excelência, apresentar o RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES da Recuperanda, nos termos a seguir.

Campinas

Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

São Paulo

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

www.brasiltrustee.com.br

SUMÁRIO

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II. PANORAMA GERAL	6
III. FOLHA DE PAGAMENTO	7
III.I PRÓ-LABORE.....	9
IV. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	10
V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	12
V.I LIQUIDEZ GERAL	12
V.II CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	13
V.III ENDIVIDAMENTO	15
VI. FATURAMENTO	17
VII. BALANÇO PATRIMONIAL	19
VII.I ATIVO	19
VII.II ATIVO IMOBILIZADO	22
VII.III PASSIVO	23
VIII. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	26
IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	29
X. CONCLUSÃO.....	32

Campinas

Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

São Paulo

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

I. OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda dos meses de **janeiro** a **abril** de **2026** conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados pela Recuperanda;
- e) Relatar as reuniões periódicas realizadas com os representantes da Recuperanda.

Cumprе ressaltar que a Recuperanda informou a necessidade de prorrogação do prazo para o envio das demonstrações contábeis e financeiras a esta Administração Judicial, relativas ao período entre janeiro e abril de 2026, ocasionando, assim, a postergação na entrega do presente relatório.

Conforme consignado por esta Auxiliar em sua manifestação de fls. 21.314/21.316, Ademais, por meio da r. decisão de fls. 21.319/21.321, restou concedido o prazo de 60 (sessenta) dias para a apresentação dos referidos relatórios, em virtude de atraso imputado à Recuperanda para envio da documentação para a elaboração dos relatórios mensais, estando, atualmente, pendente de envio documentação para análise do período referente a maio/2026, o que será tratado por esta Auxiliar por meio de manifestação em apartado a este relatório.

I.I. DA REUNIÃO PERIÓDICA PRESENCIAL REALIZADA EM 22/04/2026

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;

Campinas

Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

São Paulo

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

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 nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ, esta Auxiliar do Juízo, em 22 de abril de 2026, às 11h, reuniu-se, de forma presencial, com os representantes da Recuperanda, para realização da reunião periódica.

Em uma breve exposição acerca das atividades, os representantes da Recuperanda relataram que os meses de janeiro a abril apresentaram evolução satisfatória, com destaque para a continuidade dos projetos de reestruturação comercial e inteligência de mercado.

Segundo a Recuperanda, houve crescimento nas vendas, em comparação ao mesmo período do ano anterior, com a manutenção de uma média de aproximadamente 620 funcionários, com novos investimentos realizados nas áreas de marketing e comercial, considerados estratégicos para a retomada das operações. A expectativa para junho de 2025 é de manutenção do ritmo de faturamento e continuidade na consolidação de novos contratos.

Quanto ao faturamento, segundo a Recuperanda, até o período de março de 2026, foi registrado faturamento bruto de R\$16.725.000,00, e a expectativa é de manutenção deste faturamento para abril de 2026.

No campo trabalhista a Recuperanda relatou não haver alteração significativa no número de colaboradores, nem surgimento de ações relevantes. A área está sendo conduzida por setor específico, distinto do jurídico da Recuperação Judicial, que confirmou a ausência de ocorrências de destaque até o momento.

Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

Quanto ao passivo tributário, a empresa informou estar em situação fiscal regular em todas as esferas, com tributos pagos em dia e parcelamentos sendo cumpridos. Destacou-se o pagamento regular do FGTS de janeiro de 2026 em diante, incluindo amortizações parciais de competências passadas.

Adicionalmente, foi mencionado que a Recuperanda segue com a implantação do projeto de inteligência de dados com nova ferramenta de BI, em substituição à anterior, com o objetivo de integrar dados operacionais e comerciais.

I.II. DA REUNIÃO PERIÓDICA VIRTUAL REALIZADA EM 24/06/2026

Na data de 24 de junho de 2026, foi realizada nova reunião periódica com a Recuperanda, de forma virtual, por meio da plataforma Teams, às 10h, com os representantes da Recuperanda.

Em informações prestadas em reunião, a Recuperanda informou que foi mantido o faturamento anteriormente previsto para o período, bem como que os efeitos da Copa do Mundo de 2026 não impactaram de forma significativa a operação e os negócios da Recuperanda.

Há a expectativa, segundo a Recuperanda, que o faturamento seja até superior ao planejado, estimando-se que até o mês de julho/2026, chegue ao importe de R\$19milhões aproximadamente.

Consignou ainda, a Recuperanda, que seguem sendo devidamente regularizados, de forma tempestiva, os pagamentos de salários e encargos sociais, além de tributos correntes, denotando-se que não houve alteração do quadro de colaboradores desde a última reunião realizada.

Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

Por fim, registraram que, a partir de julho/2026, a contabilidade será internalizada pela Recuperanda, e eles passarão a enviar diretamente de dentro da companhia as questões relativas à parte fiscal.

II. PANORAMA GERAL

A **COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.** exerce suas atividades no comércio atacadista de fios, sendo que, a partir do ano 2000, voltou toda sua produção exclusivamente ao Denim.

Além disso, a Recuperanda foi fundada em 1966, sendo uma Sociedade Empresária transmitida de geração em geração, tendo se transformado de fiação e tecelagem à referência nacional e internacional em sustentabilidade.

A Recuperanda aduz que seu objetivo está pautado na criação de um ecossistema de Denim mais robusto, ético e responsável, que pode assim ser traduzido: *ressignificar de outra maneira o produto, a fábrica e a sustentabilidade para ter o melhor Jeans.*

Nesta toada, afirma que é a única empresa têxtil, fabricante de Denim do Brasil a ser membro associado do programa ZDHC. Elucida que o ZDHC MRSL suporta gerenciamento químico sustentável, ajudando a evitar o uso de substâncias proibidas durante a produção e a fabricação.

Ressalta que, como tantas outras empresas do setor, sofreu com o ingresso no país dos produtos têxteis chineses, bem como destaca que estas e outras importações podem ser desencadeadas pela valorização cambial que, por sua vez, foi ocasionada pela crise econômica mundial,

tornando, assim, um dos principais motivos pelo qual o setor vem sofrendo sucessivas alterações em sua balança comercial.

Narra que, em 2008, ano da crise global que iniciou com a quebra do banco americano Lehmann Brothers, houve o favorecimento às empresas chinesas e aumento nas importações de produtos como fios, havendo uma nova desaceleração da produção industrial.

Posteriormente, relata-se que, no ano de 2015, podiam ser vistas matérias nos principais meios de comunicação de que o setor têxtil estava vivendo sua pior crise, com perdas de 30% (trinta por cento) em investimentos e com a diminuição de 20 mil vagas de postos de trabalho no ano anterior.

Diante disso, a Recuperanda aduz que, no ano de 2018, o setor em que atua seguiu experimentando dificuldades, e, em 2020, assim como tantos outros segmentos da economia, não bastasse todas as dificuldades de mercado, o setor têxtil também passou a sofrer os impactos da crise sanitária mundial, decorrente da COVID-19.

Por derradeiro, relatou-se que, em fevereiro de 2022, um incêndio de grandes proporções destruiu a área industrial que produz o correspondente a 48% (quarenta e oito por cento) do seu faturamento, comprometendo, ainda mais, o seu fluxo de caixa, não lhe restando alternativa, senão se socorrer da presente Recuperação Judicial.

III. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de abril/2026, a Recuperanda contava com 577 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 498 exerciam suas atividades laborais

Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

www.brasiltrustee.com.br

normalmente, 40 se encontravam em gozo de férias, 19 estavam afastados e 13 aposentados por invalidez. Ademais, verifica-se que ocorreram 07 admissões no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
ATIVOS	71	530	534	539	498
FÉRIAS	473	12	11	15	40
APOSENTADO INVALIDEZ	13	13	13	13	13
AFASTADOS	32	25	21	20	19
ADMITIDOS	10	20	28	14	7
DEMITIDOS	63	20	25	-	-
TOTAL	599	600	607	601	577

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 4.100.996,00 no mês de abril/2026, representando 29% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO - DESPESAS COM PESSOAL	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
AJUDA DE CUSTO	2.469	2.667	1.995	2.783	3.595
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA/FARMÁCIA	3.994	15	2.893	-	646
CESTA BÁSICA	16.243	14.768	13.726	14.377	13.832
COMISSÕES E DSR	1.536	536	2.339	102	940
HORAS EXTRAS	9.745	-	11.310	-	2.471
INDENIZAÇÕES	-	-	-	-	1.200
UNIFORMES E VESTIMENTAS	-	1.513	-	629	-
TRANSPORTE	14.539	13.762	16.095	20.687	20.114
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO	-	-	514	331	37.838
PAT REFEIÇÃO/VALE ALIMENTAÇÃO	15.936	33.134	27.440	28.316	30.546
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO	-	27.884	14.605	14.101	15.172
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS	39.686	18.692	18.752	19.777	20.164
PROVISÕES 13º SALÁRIO	41.433	38.902	37.559	40.466	41.088
PROVISÕES DE FÉRIAS	106.225	48.392	49.947	52.393	53.707
SALÁRIOS E ORDENADOS	414.034	401.951	401.719	448.979	454.976
SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA SOCIAL	7.583	7.864	8.425	7.864	7.583
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO	1.429	1.299	1.128	1.284	1.316
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	646.968	598.101	607.943	652.513	706.940
CONTRIBUIÇÃO FGTS	9.161	32.672	34.058	34.771	34.626
CONTRIBUIÇÃO INSS	535.447	215.788	196.982	196.463	131.187
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	544.607	248.460	231.039	231.234	165.813
TOTAL	1.191.576	846.561	838.982	883.746	872.753

FOLHA DE PAGAMENTO - CUSTOS COM PESSOAL	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
AJUDA DE CUSTO - INDÚSTRIA	156	533	696	696	696

Campinas
 Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
 CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA	12.682	18.535	14.605	19.873	7.601
AVISO PRÉVIO - INDÚSTRIA	12.783	-	-	6.245	28.535
CESTA BÁSICA - INDÚSTRIA	51.580	53.068	58.929	52.437	48.921
COMISSÕES E DSR - INDÚSTRIA	- 8.119	-	1.529	- 1.529	-
HORAS EXTRAS - INDÚSTRIA	53.345	666	81.756	130	4.208
INDENIZAÇÕES - INDÚSTRIA	6.914	3.657	4.272	3.831	4.130
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO - INDÚSTRIA	873	1.557	2.170	2.121	196.448
PAT - REFEIÇÃO/VALE ALIMENTAÇÃO - INDÚSTRIA	50.604	119.065	117.802	103.279	108.037
PRÊMIOS - INDÚSTRIA	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO - INDÚSTRIA	70.337	52.483	60.538	55.411	54.560
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS - INDÚSTRIA	126.029	67.168	80.505	72.134	71.317
PROVISÕES 13º SALÁRIO - INDÚSTRIA	131.719	139.791	161.248	147.591	145.323
PROVISÕES DE FÉRIAS - INDÚSTRIA	336.577	173.893	214.430	192.132	189.956
SALÁRIOS E ORDENADOS - INDÚSTRIA	1.314.761	1.425.209	1.724.636	1.637.564	1.609.170
TRANSPORTE - INDÚSTRIA	46.169	49.454	69.099	75.450	71.141
UNIFORMES E VESTIMENTAS - INDÚSTRIA	-	5.436	-	2.292	-
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO - INDÚSTRIA	4.539	4.669	4.841	4.684	4.653
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	2.213.448	2.117.686	2.599.556	2.376.840	2.547.195
CONTRIBUIÇÃO FGTS INDÚSTRIA	32.575	139.252	150.356	136.489	146.691
CONTRIBUIÇÃO INSS INDÚSTRIA	9.581	516.586	529.355	484.286	534.357
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	42.156	655.838	679.711	620.775	681.048
TOTAL	2.255.604	2.773.524	3.279.267	2.997.615	3.228.243
TOTAL DE GASTOS COM PESSOAL	3.447.180	3.620.085	4.118.250	3.881.361	4.100.996

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante dos gastos com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo, registraram uma evolução média na importância de R\$ 163.454,00 no período analisado, quando comparado ao mês de dezembro/2025.

III.I PRÓ-LABORE

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

Para o recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam elencados no Contrato Social e registrados nos

Campinas
 Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
 CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

demonstrativos contábeis como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

A seguir, apresenta-se a composição do valor registrado no período analisado:

PRÓ-LABORE	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
JAIR ANTONIO COVOLAN	84.852	84.852	84.852	84.852	84.852
IRENE MARIA COVOLAN PAVANI	34.594	34.594	34.594	34.594	34.594
IZAEL CERCHIARI	34.594	34.594	34.594	34.594	34.594
JOÃO CARLOS COVOLAN	84.852	84.852	84.852	84.852	84.852
ROMUALDO JOAO MAZIERO	84.852	84.852	84.852	84.852	84.852
TOTAL	323.745	323.745	323.745	323.745	323.745

Em **abril/2026** o pró-labore sumarizou a monta de R\$ 323.745,00, de modo que correspondeu a 2% do faturamento no período analisado.

IV. EBITDA (Earnings Before Interest, 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 utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens supracitados.

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

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

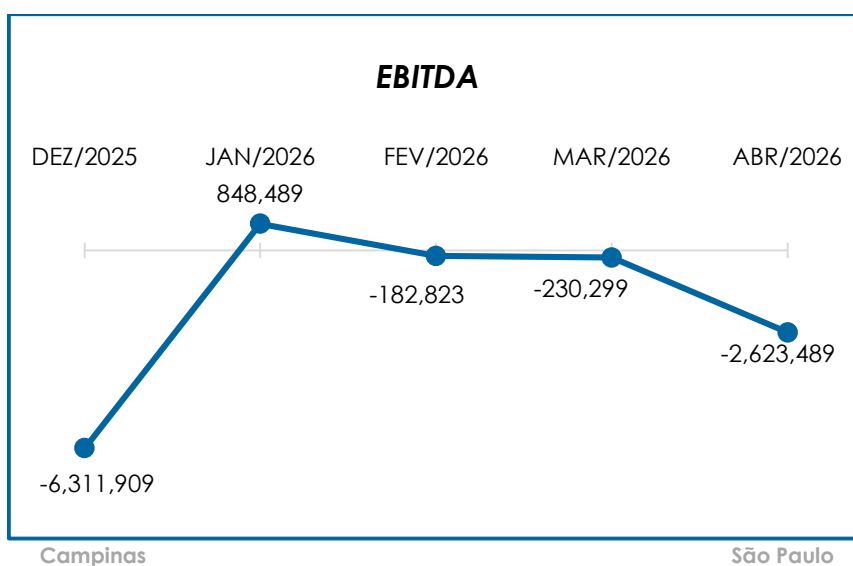
Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

EBITDA	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	14.738.837	16.415.065	13.303.470	16.762.291	14.234.310
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.604.286	- 2.864.645	- 2.300.095	- 2.962.541	- 2.354.299
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.604.286	- 2.864.645	- 2.300.095	- 2.962.541	- 2.354.299
RECEITA LÍQUIDA	12.134.551	13.550.421	11.003.375	13.799.750	11.880.011
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 8.770.223	- 7.247.964	- 5.212.820	- 8.483.350	- 8.061.942
CUSTOS COM PESSOAL	- 2.255.604	- 2.773.524	- 3.279.267	- 2.997.615	- 3.228.243
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.108.724	3.528.932	2.511.288	2.318.785	589.826
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 4.707.870	- 1.717.033	- 1.736.487	- 1.962.919	- 2.199.371
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 970.713	- 921.845	- 931.688	- 976.258	- 1.030.685
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 544.607	- 248.460	- 231.039	- 231.234	- 165.813
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	149.474	206.896	205.104	621.327	182.554
OUTRAS DESPESAS	- 1.346.917	-	-	-	-
EBITDA	- 6.311.909	848.489	- 182.823	- 230.299	- 2.623.489
EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	- 43%	5%	- 1%	- 1%	- 18%

Observa-se que, em **abril/2026**, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 2.623.489,00, demonstrando um decréscimo médio no importe de R\$ 922.105,00 em relação ao resultado negativo apurado em dezembro/2025, justificado principalmente pelo decréscimo registrado em “despesas administrativas”.

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no período analisado:



Campinas
 Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
 CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, que em **abril/2026** apresentou um **resultado insatisfatório**, demonstrando que não havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

V. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

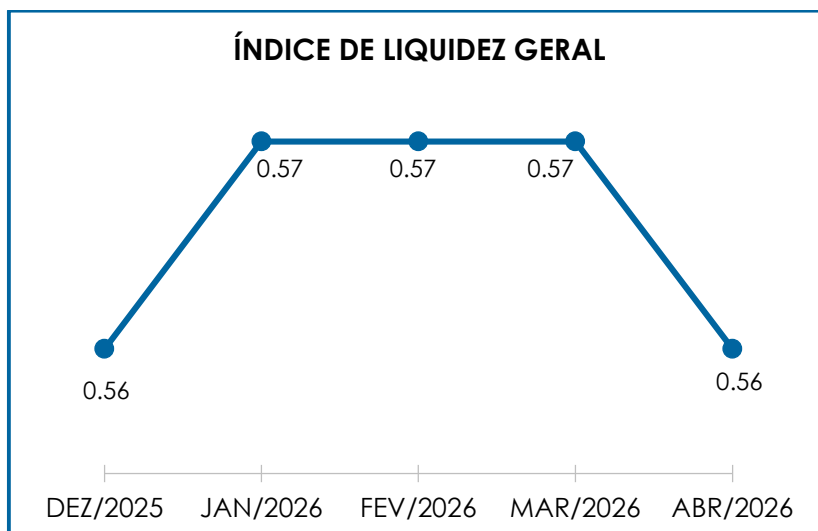
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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, levando-se em consideração técnicas e métodos específicos, 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 qual permitirá uma melhor orientação para a tomada de decisões mais eficientes.

V.I LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra 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) 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 abril/2026, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,56 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o referido índice registrou um decréscimo irrisório, quando comparado ao período de janeiro a março/2026, mantendo-se inalterado em relação ao resultado registrado em dezembro/2025. Ademais, verifica-se uma evolução média tanto na “disponibilidade total” quanto no “total exigível”, na importância de R\$ 1.552.290,00 e R\$ 2.930.860,00, respectivamente.

Por fim, frisa-se que parte dos saldos registrados nas contas do “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

V.II CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e as contas a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre "Ativo Circulante" e "Passivo Circulante".

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
DISPONÍVEL	926.584	990.341	460.313	836.117	329.025
CLIENTES	25.858.288	28.652.542	28.873.856	31.250.572	31.497.180
OUTROS VALORES A RECEBER	2.968.575	4.574.924	2.690.243	3.368.556	4.701.877
ESTOQUES	24.403.271	24.491.172	26.139.974	507.977	485.433
TRIBUTOS A RECUPERAR	26.909.259	27.475.089	28.322.912	23.593.386	22.756.087
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	6.988.325	8.200.316	10.368.863	27.670.503	26.520.779
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	327.739	517.069	505.893	13.168.621	12.870.168
ATIVO CIRCULANTE	88.382.043	94.901.453	97.362.054	100.395.733	99.160.548
FORNECEDORES	- 17.777.512	- 19.141.806	- 19.396.274	- 19.222.453	- 19.398.937
OBRIGAÇÕES TRAB. E SOCIAIS	- 3.805.583	- 3.924.848	- 4.240.297	- 4.122.839	- 4.093.489
PROV CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.271.303	- 3.684.549	- 4.147.106	- 4.478.348	- 4.764.326
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	- 1.286.759	- 1.057.195	- 1.108.207	- 1.051.711	- 1.045.565
IMPOSTOS E CONTRIB. A PAGAR	- 46.684.981	- 48.207.649	- 50.719.385	- 51.652.600	- 52.105.584
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 4.098.896	- 3.888.448	- 4.664.901	- 4.629.290	- 4.483.185
OUTRAS OBRIGAÇÕES CP	- 14.453.563	- 20.874.116	- 20.379.718	- 20.122.179	- 20.391.182
ADIANTAMENTOS	- 772.795	- 340.008	- 246.911	- 337.612	- 265.812
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	- 14.191.737	- 14.893.952	- 15.219.993	- 18.096.254	- 19.972.286
PASSIVO CIRCULANTE	- 106.343.128	- 116.012.571	- 120.122.792	- 123.713.286	- 126.520.366
TOTAL	- 17.961.086	- 21.111.118	- 22.760.738	- 23.317.554	- 27.359.818

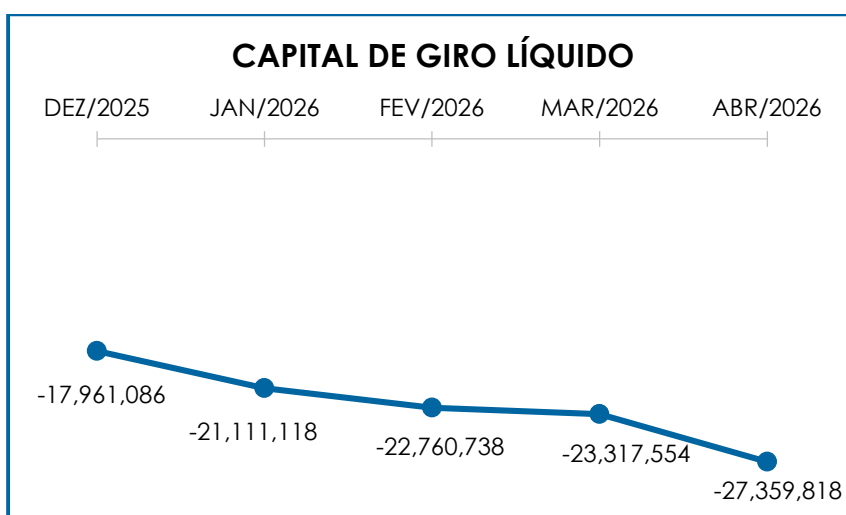
Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o "**Capital de Giro Líquido**" apresentou um resultado **negativo** em abril/2026, sumarizando o montante de R\$ 27.359.818,00, registrando assim, uma majoração média no importe de R\$ 2.349.683,00, quando comparado ao mês de dezembro/2025.

Ademais, nota-se que houve o registro de acréscimo no "ativo circulante" no importe médio de R\$ 2.694.626,00, em contrapartida com o decréscimo no "passivo circulante", na monta média de R\$ 5.044.309,00.

A majoração no “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do acréscimo registrado nas rubricas “adiantamentos diversos” e “outros créditos – circulante”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela redução ocorrida, principalmente, em “impostos e contribuições a pagar”, “outras obrigações – circulante” e “empréstimos com terceiros de curto prazo”.

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



V.III 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.

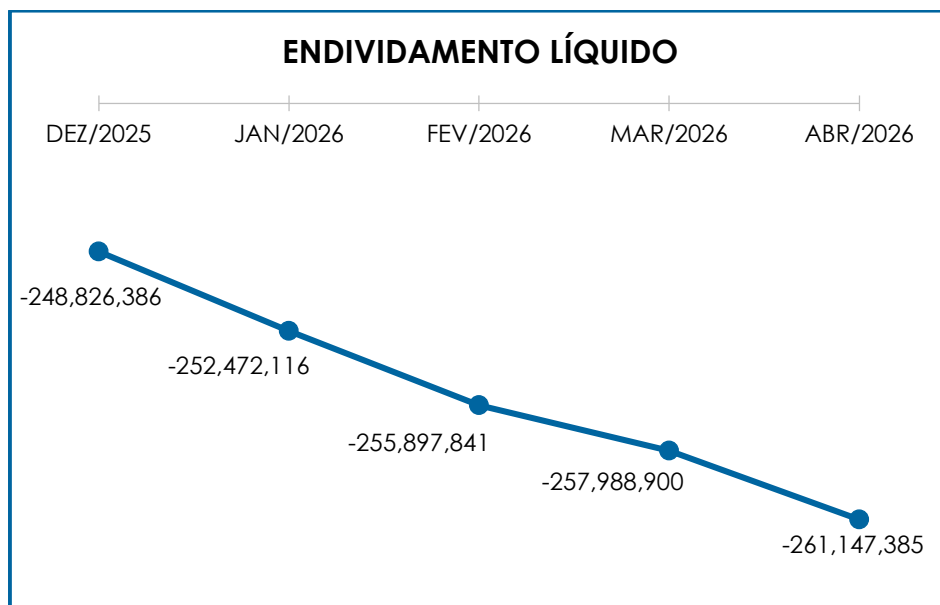
Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
DISPONÍVEL	926.584	990.341	460.313	836.117	329.025
FORNECEDORES	- 17.777.512	- 19.141.806	- 19.396.274	- 19.222.453	- 19.398.937
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 14.453.563	- 20.874.116	- 20.379.718	- 20.122.179	- 20.391.182
ADIANTAMENTOS	- 772.795	- 340.008	- 246.911	- 337.612	- 265.812
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	- 14.191.737	- 14.893.952	- 15.219.993	- 18.096.254	- 19.972.286
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 114.699.477	- 108.755.357	- 108.028.606	- 106.920.811	- 106.653.411
DÍVIDA ATIVA	- 160.968.499	- 163.014.897	- 162.811.189	- 163.863.192	- 166.352.603
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.805.583	- 3.924.848	- 4.240.297	- 4.122.839	- 4.093.489
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.271.303	- 3.684.549	- 4.147.106	- 4.478.348	- 4.764.326
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.286.759	- 1.057.195	- 1.108.207	- 1.051.711	- 1.045.565
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 46.684.981	- 48.207.649	- 50.719.385	- 51.652.600	- 52.105.584
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 4.098.896	- 3.888.448	- 4.664.901	- 4.629.290	- 4.483.185
PARCELAMENTOS FISCAIS LP	- 28.710.365	- 28.694.530	- 28.206.755	- 28.190.920	- 28.302.633
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 87.857.887	- 89.457.219	- 93.086.651	- 94.125.708	- 94.794.782
TOTAL	- 248.826.386	- 252.472.116	- 255.897.841	- 257.988.900	- 261.147.385

Conforme quadro acima, verifica-se que a **dívida financeira** sumarizou a importância de R\$ 261.147.385,00 no mês de abril/2026, apresentando majoração média no importe de R\$ 3.080.250,00 quando comparado ao mês de dezembro/2025. Tal fato, é justificado pelo acréscimo registrado principalmente nas rubricas “outras obrigações – circulante”, “empréstimos com terceiros de curto prazo”, “impostos e contribuições a pagar” e “parcelamentos fiscais – longo prazo”. Ademais, registra-se que a rubrica “disponível” apresentou minoração do saldo apurado, no importe médio de R\$ 149.390,00, quando comparado ao mês de dezembro/2025, encerrando o mês com o saldo positivo de R\$ 329.025,00,00.

Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no período analisado:



Mediante tais considerações e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em abril/2026 a Recuperanda apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** em relação **Liquidez Geral, Índice de Endividamento e Capital de Giro Líquido**.

Dessa forma, é esperado que a Recuperanda adote 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.

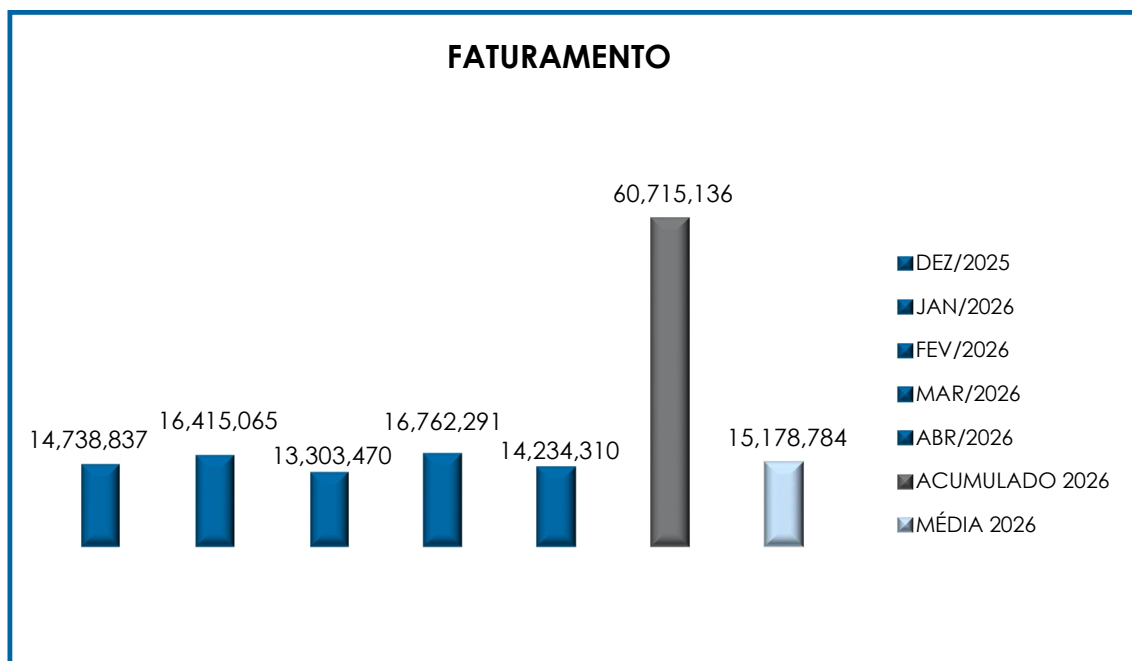
VI. FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período.

Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

Referido processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, sendo o principal responsável por gerar fluxo de caixa para a Sociedade Empresária.



O **faturamento bruto** apurado no mês de abril/2026 sumarizou o importe de **R\$ 14.234.310,00**, registrando uma minoração média na monta de R\$ 126.132,00 em relação ao mês de dezembro/2025.

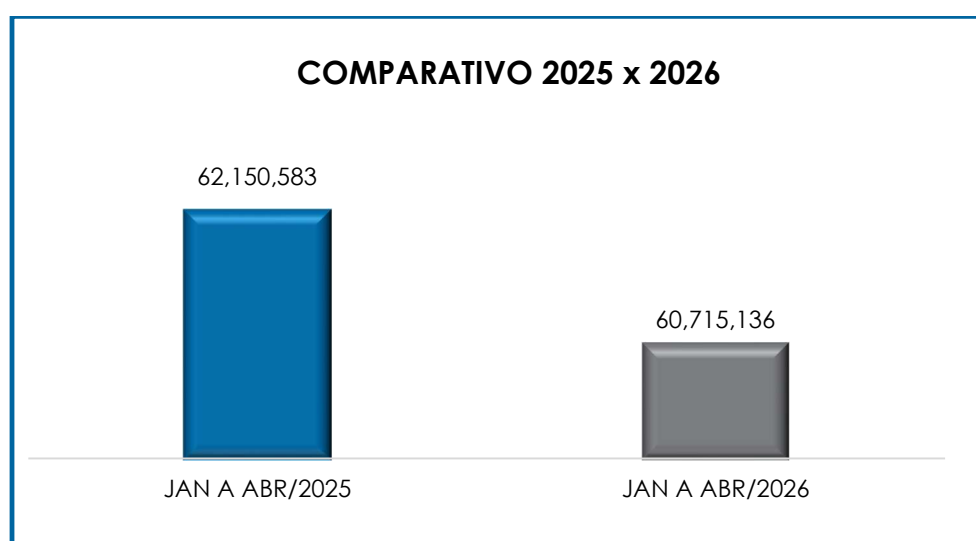
O valor acumulado no exercício de 2026, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 60.715.136,00, o que representa uma média mensal de R\$ 15.178.784,00, a qual é inferior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2025.

Ademais, o valor do **faturamento líquido** em abril/2026, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 11.880.011,00, apresentando um decréscimo médio de R\$ 714.707,00, quando comparado ao mês de dezembro/2025.

Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

Frise-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a abril/2025), foi demonstrada uma involução no importe de R\$ 1.435.447,00, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



VII. BALANÇO PATRIMONIAL

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	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
DISPONÍVEL	926.584	990.341	460.313	836.117	329.025
CLIENTES	25.858.288	28.652.542	28.873.856	31.250.572	31.497.180
OUTROS VALORES A RECEBER	2.968.575	4.574.924	2.690.243	3.368.556	4.701.877
OUTROS CRÉDITOS	327.739	517.069	505.893	507.977	485.433
ESTOQUES	24.403.271	24.491.172	26.139.974	23.593.386	22.756.087
TRIBUTOS A RECUPERAR	26.909.259	27.475.089	28.322.912	27.670.503	26.520.779
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	6.988.325	8.200.316	10.368.863	13.168.621	12.870.168

Campinas
 Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
 CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

ATIVO CIRCULANTE	88.382.043	94.901.453	97.362.054	100.395.733	99.160.548
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	23.879.906	21.747.402	21.439.989	20.198.390	19.909.970
IMOBILIZADO	107.853.066	107.857.631	107.895.981	107.895.981	107.910.036
DEPRECIAÇÕES	- 100.921.070	- 101.085.050	- 101.249.018	- 101.413.268	- 101.577.448
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727	91.727	91.727
AMORTIZAÇÕES	- 91.727	- 91.727	- 91.727	- 91.727	- 91.727
INVESTIMENTOS	21.317.234	21.317.234	21.317.234	21.317.234	21.317.234
ATIVO NÃO CIRCULANTE	52.129.137	49.837.217	49.404.186	47.998.337	47.559.792
ATIVO TOTAL	140.511.180	144.738.670	146.766.240	148.394.070	146.720.340

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 329.025,00 em abril/2026. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma minoração média no importe de R\$ 149.390,00, quando comparado ao mês de dezembro/2025.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo, em abril/2026, na monta de R\$ 31.497.180,00, o qual sofreu um acréscimo médio no importe de R\$ 1.409.723,00, quando comparado ao mês de dezembro/2025.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 26.520.779,00 em abril/2026, de modo que apresentou um decréscimo médio na importância de R\$ 97.120,00, quando comparado ao mês de dezembro/2025, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
ICMS IMOBILIZADO	19.263	19.263	19.479	19.479	19.479
ICMS PAGAMENTO DE FORNECEDOR	210.601	210.601	210.601	210.601	210.601
INSS - CRÉDITOS A COMPENSAR	300.267	300.267	300.267	300.267	300.267
INSS PAGAMENTO INDEVIDO - DCOMP	1.201.055	1.201.055	1.201.055	1.189.565	1.189.565

Campinas
 Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
 CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

INSS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIO REF. 03/2023	23.393	23.393	23.393	23.393	23.393
IPI A RESSARCIR	58.389	58.389	58.389	58.389	58.389
IPI CREDOR	461.953	474.295	481.978	484.251	494.350
IRRF APLICAÇÃO FINANCEIRA	-	1	5	22	25
ICMS CRÉDITO CFOP 1.604	607	1.168	1.723	592	463
CRÉDITO FISCAL - REDUÇÃO BASE ICMS	14.747.817	13.946.301	13.723.492	13.723.492	13.517.596
CRÉDITOS FISCAIS DE COFINS A COMPENSAR	329.969	329.969	329.969	329.969	329.969
CRÉDITOS FISCAIS DE PIS A COMPENSAR	52.435	52.435	52.435	52.435	52.435
CRÉDITOS EXTEMP. - INSS LEVANTAMENTO 2024/25	8.779.118	10.133.561	11.195.736	10.553.657	9.599.856
INSS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR REF. 13/2025	724.390	724.390	724.390	724.390	724.390
CIRCULANTE	26.909.259	27.475.089	28.322.912	27.670.503	26.520.779
ICMS IMOBILIZADO	33.470	31.865	30.890	29.267	27.643
NÃO CIRCULANTE	33.470	31.865	30.890	29.267	27.643
TOTAL	26.942.729	27.506.954	28.353.802	27.699.770	26.548.422

• **Estoques:** o saldo apurado, em abril/2026 foi de R\$ 22.756.087,00, registrando um decréscimo médio no importe de R\$ 411.796,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

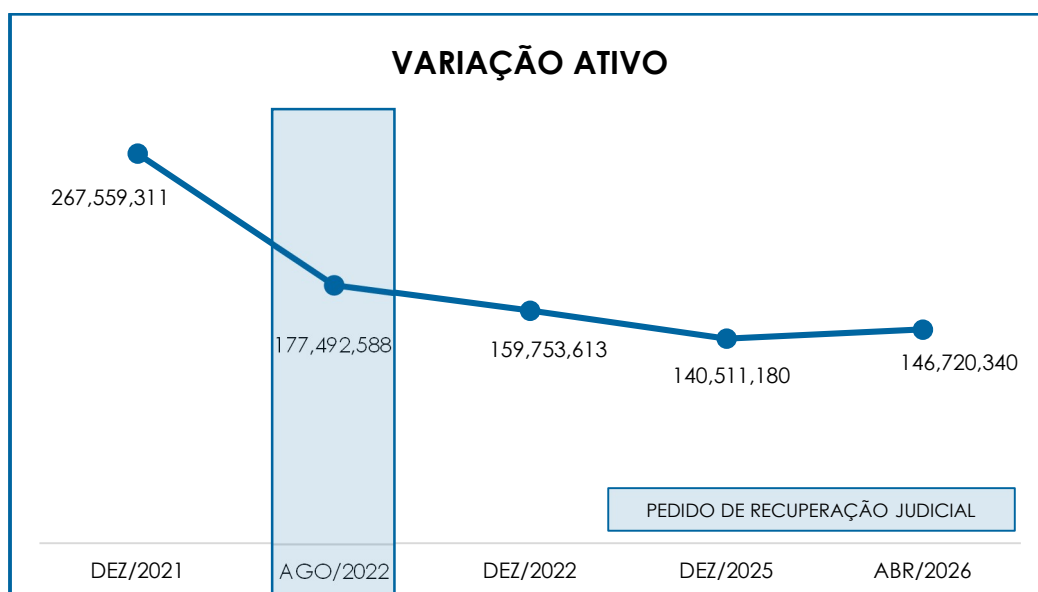
ESTOQUES	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
MATÉRIA PRIMA	11.050.067	8.896.484	5.424.438	3.728.252	3.456.118
ESTOQUE EM PODER TERCEIROS INDUSTRIAL	396.200	482.920	646.681	1.355.285	1.694.020
MATERIAL DE EMBALAGEM INDUSTRIAL	347.452	412.175	338.356	356.154	682.260
PRODUTOS ELABORADOS	8.175.887	9.877.692	14.620.603	14.997.556	13.873.774
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	4.433.666	4.821.901	5.109.897	3.156.139	3.049.915
ESTOQUE DE TERCEIROS	39.358.092	36.718.005	35.820.713	33.962.439	35.614.453
(-) ESTOQUE DE TERCEIROS	- 39.358.092	- 36.718.005	- 35.820.713	- 33.962.439	- 35.614.453
TOTAL	24.403.271	24.491.172	26.139.974	23.593.386	22.756.087

Observa-se que os volumes de “estoques” são relativos aos valores de matéria prima e produtos em elaboração, sendo que as oscilações de saldo variam de acordo com o volume de vendas efetuadas no período.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (31/08/2022), o ativo total apresentou uma minoração de 17%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.

Campinas
 Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
 CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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



VII.II ATIVO IMOBILIZADO

Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 6.332.588,00 em abril/2026, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
BENS MÓVEIS	106.076.934	106.081.499	106.119.849	106.119.849	106.133.904
APARELHOS TELEFÔNICOS	1.721	1.721	1.721	1.721	1.721
COMPUTADORES IMPRESSORAS	1.051.435	1.055.999	1.055.999	1.055.999	1.055.999
CONSTRUÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	624.551	624.551	624.551	624.551	624.551
INSTALAÇÕES	346.147	346.147	346.147	346.147	346.147
LINHA TELEFÔNICA	17.108	17.108	17.108	17.108	17.108
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	3.747.543	3.747.543	3.753.293	3.753.293	3.753.293
MAQUINISMO E INSTALAÇÕES	89.278.179	89.278.179	89.278.179	89.278.179	89.278.179
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	144.038	144.038	144.038	144.038	144.038
MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO MATRIZ	770.059	770.059	802.659	802.659	816.714
MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	1.737.325	1.737.325	1.737.325	1.737.325	1.737.325
RESTAURANTE	377.784	377.784	377.784	377.784	377.784
RESERVATÓRIOS	148.170	148.170	148.170	148.170	148.170
SOFTWARES OPERACIONAL	88.574	88.574	88.574	88.574	88.574

Campinas
 Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
 CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA	279.009	279.009	279.009	279.009	279.009
VEÍCULOS ÁREA DE VENDA	134.234	134.234	134.234	134.234	134.234
VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL	151.109	151.109	151.109	151.109	151.109
IMOBILIZADO	2.201	2.201	2.201	2.201	2.201
AVALIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	7.177.747	7.177.747	7.177.747	7.177.747	7.177.747
BENS IMÓVEIS	1.776.132	1.776.132	1.776.132	1.776.132	1.776.132
PROJETO ETE	1.320.989	1.320.989	1.320.989	1.320.989	1.320.989
TRAT.EFLUENTE II FASE II	316.405	316.405	316.405	316.405	316.405
BENFEITORIAS EM BENS IMÓVEIS	138.737	138.737	138.737	138.737	138.737
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727	91.727	91.727
SOFTWARES DE GESTÃO	91.727	91.727	91.727	91.727	91.727
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 100.921.070	- 101.085.050	- 101.249.018	- 101.413.268	- 101.577.448
DEPRECI APARELHOS TELEFÔNICOS	- 1.721	- 1.721	- 1.721	- 1.721	- 1.721
DEPREC COMPUTADORES IMPRESSORAS	- 817.778	- 823.857	- 830.012	- 836.130	- 842.178
DEPREC INSTALAÇÕES	- 141.955	- 144.809	- 147.663	- 150.517	- 153.371
DEPREC MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS I	- 1.966.046	- 1.992.183	- 2.018.319	- 2.044.503	- 2.070.688
DEPREC MAQUINISMO INSTALAÇÕES	- 88.265.444	- 88.359.614	- 88.453.784	- 88.547.954	- 88.642.124
DEPREC MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 34.657	- 35.831	- 37.006	- 38.180	- 39.354
DEPREC MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO	- 696.555	- 698.231	- 699.896	- 701.832	- 703.769
DEPREC MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	- 2.036.840	- 2.038.691	- 2.040.465	- 2.042.238	- 2.044.012
DEPREC RESERVATÓRIOS	- 148.170	- 148.170	- 148.170	- 148.170	- 148.170
DEPREC SOFTWARES OPERACIONAL	- 88.574	- 88.574	- 88.574	- 88.574	- 88.574
DEPREC VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA	- 279.009	- 279.009	- 279.009	- 279.009	- 279.009
DEPREC VEÍCULOS ÁREA DE VENDA	- 134.234	- 134.234	- 134.234	- 134.234	- 134.234
DEPREC VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL	- 151.109	- 151.109	- 151.109	- 151.109	- 151.109
AVALIAÇÃO DEPRECIAÇÃO MÁQUINAS E	- 6.157.583	- 6.187.586	- 6.217.589	- 6.247.592	- 6.277.595
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 1.394	- 1.431	- 1.467	- 1.504	- 1.541
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	- 91.727	- 91.727	- 91.727	- 91.727	- 91.727
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES DE GESTÃO	- 91.727	- 91.727	- 91.727	- 91.727	- 91.727
TOTAL	6.931.997	6.772.580	6.646.963	6.482.713	6.332.588

Registra-se ter havido uma minoração média de R\$ 149.852,00 no grupo do ativo imobilizado, quando comparado ao mês de dezembro/2025, em razão das depreciações registradas no período.

Por fim, foram registradas aquisições a título de "computadores, impressoras e equipamentos de informática", "máquinas e equipamentos industriais" e "móveis e utensílios de escritório – matriz".

VII.III PASSIVO

Campinas
 Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
 CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

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	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
FORNECEDORES	- 17.777.512	- 19.141.806	- 19.396.274	- 19.222.453	- 19.398.937
OBRIGAÇÕES TRAB E SOCIAIS	- 3.805.583	- 3.924.848	- 4.240.297	- 4.122.839	- 4.093.489
PROV CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.271.303	- 3.684.549	- 4.147.106	- 4.478.348	- 4.764.326
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.286.759	- 1.057.195	- 1.108.207	- 1.051.711	- 1.045.565
IMPOSTOS E CONTRIB A PAGAR	- 46.684.981	- 48.207.649	- 50.719.385	- 51.652.600	- 52.105.584
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 4.098.896	- 3.888.448	- 4.664.901	- 4.629.290	- 4.483.185
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 14.453.563	- 20.874.116	- 20.379.718	- 20.122.179	- 20.391.182
ADIANTAMENTOS	- 772.795	- 340.008	- 246.911	- 337.612	- 265.812
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 14.191.737	- 14.893.952	- 15.219.993	- 18.096.254	- 19.972.286
PASSIVO CIRCULANTE	-106.343.128	-116.012.571	-120.122.792	-123.713.286	-126.520.366
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 114.699.477	- 108.755.357	- 108.028.606	- 106.920.811	- 106.653.411
PARCELAMENTOS FISCAIS	- 28.710.365	- 28.694.530	- 28.206.755	- 28.190.920	- 28.302.633
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-143.409.842	-137.449.887	-136.235.362	-135.111.731	-134.956.044
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	94.176.186	109.232.872	109.232.872	109.242.872	110.430.947
PASSIVO TOTAL	- 155.576.784	- 144.229.585	- 147.125.281	- 149.582.145	- 151.045.463

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de abril/2026, totalizou R\$ 19.398.937,00, de modo que registrou um acréscimo médio na importância de R\$ 405.356,00, quando comparado ao mês de dezembro/2025. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

FORNECEDORES	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
FORNECEDORES NACIONAIS	- 14.724.886	- 16.195.074	- 16.523.063	- 16.360.030	- 16.615.491
FORNECEDORES INTERNACIONAIS	- 3.062.915	- 2.957.020	- 2.883.500	- 2.872.711	- 2.793.734
FORNECEDORES CONTA DEVOLUÇÃO	10.289	10.289	10.289	10.289	10.289
TOTAL	- 17.777.512	- 19.141.806	- 19.396.274	- 19.222.453	- 19.398.937

Consigna-se que parte dos saldos apresentados estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Campinas
 Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
 CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

• **Obrigações Trabalhistas:** no período analisado, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

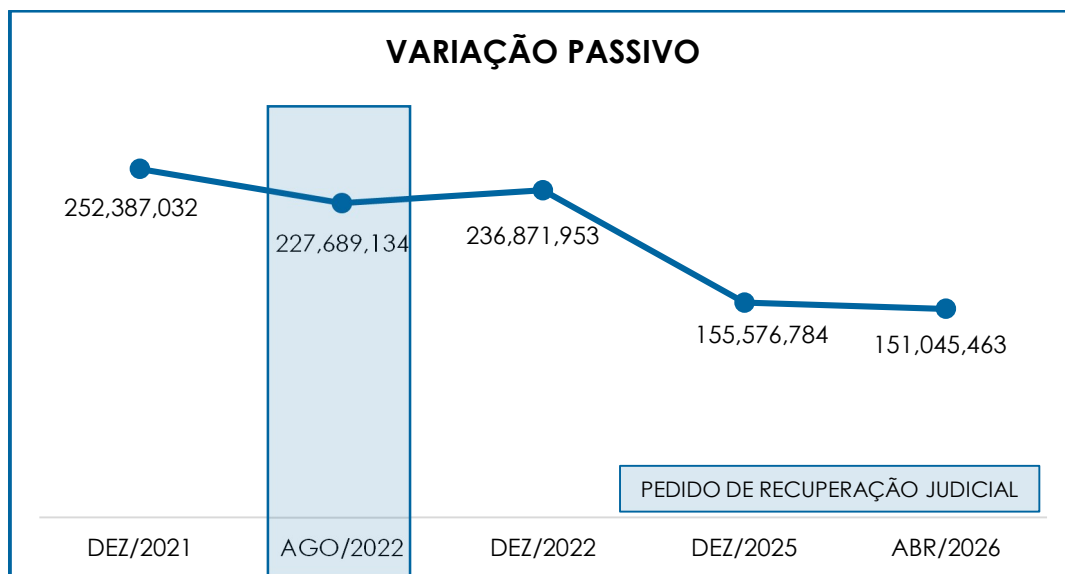
ORDENADOS A PAGAR	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
PENSÃO ALIMENTÍCIA	- 21.145	- 16.709	- 18.362	- 18.089	- 22.584
PRÓ-LABORE	- 2.415.134	- 2.415.007	- 2.415.007	- 2.415.007	- 2.415.007
RESCISÕES	- 6.613	- 3.901	- 24.716	- 15.572	- 6.419
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 1.362.691	- 1.489.231	- 1.782.211	- 1.674.171	- 1.649.479
TOTAL	- 3.805.583	- 3.924.848	- 4.240.297	- 4.122.839	- 4.093.489

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 4.093.489,00 em abril/2026, cujo vencimento está previsto para maio/2026. Notou-se, portanto, um acréscimo médio na importância de R\$ 71.977,00, em comparação ao mês de dezembro/2025.

• **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em abril/2026, saldo na monta de R\$ 1.045.565,00, de modo que se observou um decréscimo médio no importe de R\$ 60.299,00, em comparação ao mês de dezembro/2025. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes a INSS e FGTS.

• **Parcelamento de Tributos (Curto e longo prazo):** o referido grupo apresentou minoração média de R\$ 5.861,00, no período analisado, perfazendo a monta de R\$ 32.785.819,00, em abril/2026.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (31/08/2022), o passivo total apresentou uma minoração de 34%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



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	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
INSS	- 1.052.771	- 929.790	- 973.061	- 932.533	- 929.421
FGTS	- 233.988	- 127.405	- 135.146	- 119.178	- 116.144
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.286.759	- 1.057.195	- 1.108.207	- 1.051.711	- 1.045.565
FGTS - DÉBITOS 2021	- 1.184.936	- 192.374	- 183.732	- 49.044	- 49.044
FGTS - DÉBITOS 2022	- 1.566.913	- 1.566.913	- 1.566.913	- 1.338.262	- 1.338.262
FGTS - DÉBITOS 2023	- 1.387.880	- 1.387.880	- 1.387.880	- 1.387.880	- 1.387.880
FGTS - DÉBITOS 2024	- 1.384.709	- 1.384.235	- 1.384.235	- 1.380.829	- 1.342.982
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 24.977	- 24.977	- 24.977	- 25.498	- 25.348
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	- 44.956	- 37.349	- 37.890	- 37.699	- 37.290
SINDICATOS	- 1.813	- 3.411	- 3.586	- 3.551	- 3.656
SESI-SERVIÇO SOCIAL INDÚSTRIA	- 288.337	- 288.337	- 288.337	- 288.337	- 288.337
SENAI	- 8.946	- 4.511	-	- 4.498	- 4.482
COFINS	- 1.195.960	- 501.618	- 368.800	- 646.089	- 1.023.039
ICMS	- 56.919	- 62.246	- 307.919	- 68.180	- 65.072
PIS	- 259.060	- 108.794	- 79.950	- 140.026	- 221.739
CSRF	- 56.306	- 47.511	- 42.077	- 67.072	- 68.980
INSS TOMADOR	- 24.240	- 24.272	- 22.546	- 23.932	- 24.285
IRRF COMISSÕES E CORRETAGENS	- 769	- 515	- 895	- 1.483	- 1.933
IRRF FOLHA	- 348.109	- 152.778	- 151.552	- 233.861	- 259.547

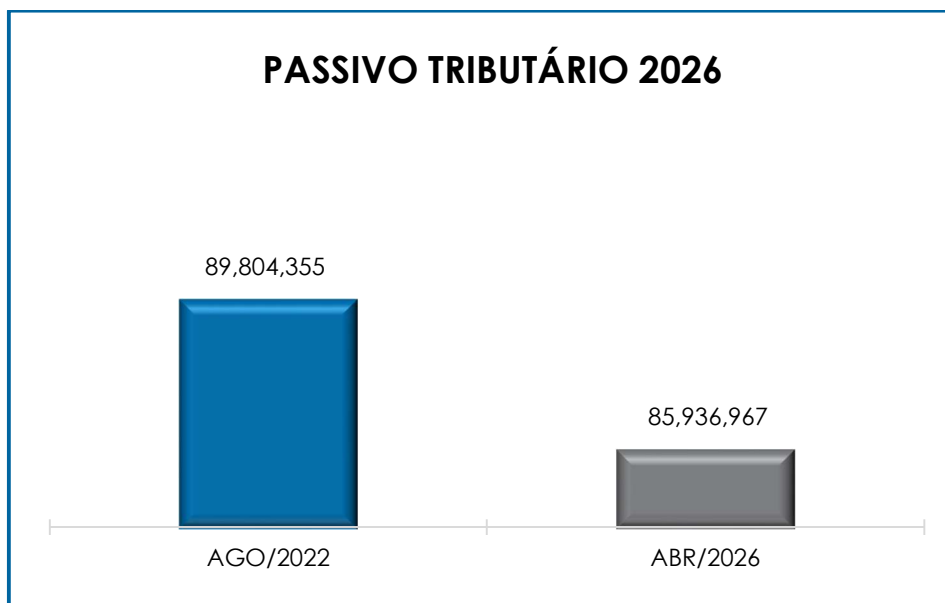
Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

IRRF PRÓ-LABORE	-	166.192	-	166.144	-	166.096	-	249.144	-	249.144
IRRF SERVIÇOS TERCEIROS PJ	-	11.805	-	9.561	-	9.274	-	15.737	-	16.117
ISS TOMADOR	-	6.374	-	7.575	-	8.026	-	6.628	-	6.740
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - COFINS	-	4.718.190	-	4.718.190	-	4.718.190	-	4.718.190	-	4.718.190
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - INSS 2024/2025	-	17.050.616	-	19.481.599	-	21.495.173	-	21.846.037	-	21.846.037
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - PIS	-	1.023.189	-	1.023.189	-	1.023.189	-	1.023.189	-	1.023.189
CRÉDITO TRIBUTÁRIO ICMS - ALPHA GROUP	-	266.474	-	314.121	-	138.194	-	350.732	-	357.589
CRÉDITO TRIBUTÁRIO PIS/ COFINS	-	7.625.231	-	8.717.471	-	9.327.876	-	9.764.625	-	9.764.625
CRÉDITOS EXTEMP.MANDADO DE SEG - INSS	-	7.982.080	-	7.982.080	-	7.982.080	-	7.982.080	-	7.982.080
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	46.684.981	-	48.207.649	-	50.719.385	-	51.652.600	-	52.105.584
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	-	1.973.973	-	1.868.160	-	2.602.675	-	2.597.115	-	2.493.553
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	2.124.924	-	2.020.287	-	2.062.226	-	2.032.174	-	1.989.632
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	4.098.896	-	3.888.448	-	4.664.901	-	4.629.290	-	4.483.185
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES	-	13.561.219	-	13.561.219	-	13.174.825	-	13.174.825	-	13.174.825
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	15.149.147	-	15.133.311	-	15.031.930	-	15.016.095	-	15.127.808
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	28.710.365	-	28.694.530	-	28.206.755	-	28.190.920	-	28.302.633
TOTAL	-	80.781.002	-	81.847.822	-	84.699.248	-	85.524.521	-	85.936.967

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, resumando o montante de R\$ 85.936.967,00, em abril/2026, sendo R\$ 57.634.334,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 28.302.633,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 33% da dívida tributária total.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (agosto/2022), resumava o valor de R\$ 89.804.355,00, ou seja, ocorreu uma minoração de 4%, quando comparado ao mês de abril/2026 resumando R\$ 85.936.967,00 conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês de dezembro/2025, a **dívida tributária** apresentou em dezembro/2025, majoração média na importância de R\$ 1.288.991,00.

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em abril/2026, uma minoração média no importe de R\$ 60.299,00, em comparação ao mês de dezembro/2025, uma vez que a rubrica registrou as movimentações do período, findando com saldo de R\$ 1.045.565,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em abril/2026, saldo de R\$ 52.105.584,00, apresentando uma majoração média no importe de R\$ 1.355.151,00, quando comparado a dezembro/2025.

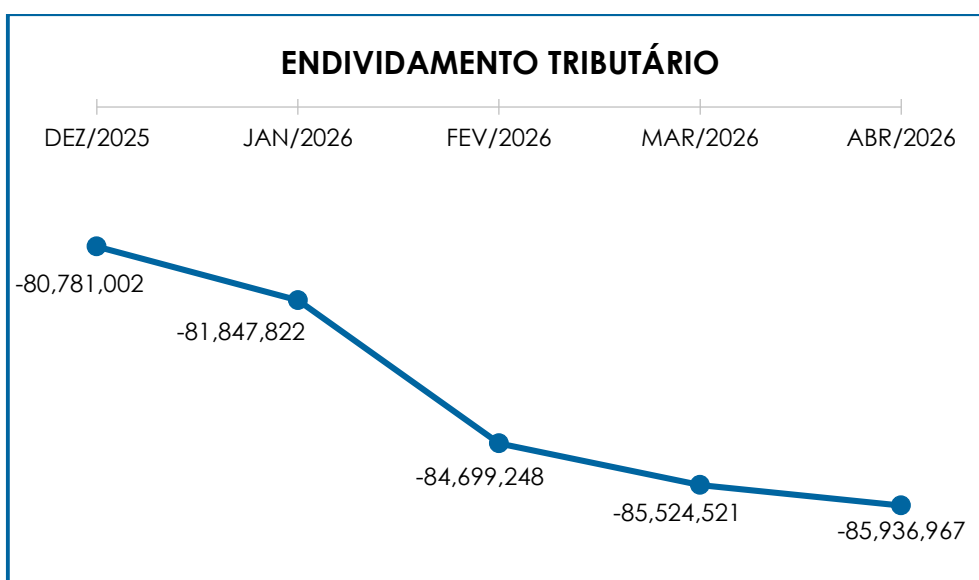
- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo apresentou, em abril/2026, uma evolução média no importe de R\$ 96.072,00 em relação ao mês de dezembro/2025, apurando-se um saldo de R\$ 4.483.185,00.

Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 28.302.633,00 em abril/2026, o qual apresentou minoração média na importância de R\$ 101.933,00 em comparação ao mês anterior.

No quadro demonstrativo abaixo, segue representada a oscilação da dívida tributária total:



IX. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, o qual 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 importantes para a tomada de decisões.

Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

A “DRE” deve ser elaborada em obediência ao princípio contábil 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, independente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são demonstrados de maneira mensal, ao invés de acumulados.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	DEZ/2025	JAN/2026	FEV/2026	MAR/2026	ABR/2026
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	14.738.837	16.415.065	13.303.470	16.762.291	14.234.310
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.604.286	- 2.864.645	- 2.300.095	- 2.962.541	- 2.354.299
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.604.286	- 2.864.645	- 2.300.095	- 2.962.541	- 2.354.299
RECEITA LÍQUIDA	12.134.551	13.550.421	11.003.375	13.799.750	11.880.011
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	82%	83%	83%	82%	83%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 8.770.223	- 7.247.964	- 5.212.820	- 8.483.350	- 8.061.942
CUSTOS COM PESSOAL	- 2.255.604	- 2.773.524	- 3.279.267	- 2.997.615	- 3.228.243
CUSTOS COM DEPRECIAÇÕES	- 155.283	- 155.289	- 155.211	- 155.259	- 155.259
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	953.442	3.373.643	2.356.076	2.163.526	434.567
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	6%	21%	18%	13%	3%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 4.707.870	- 1.717.033	- 1.736.487	- 1.962.919	- 2.199.371
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 970.713	- 921.845	- 931.688	- 976.258	- 1.030.685
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 544.607	- 248.460	- 231.039	- 231.234	- 165.813
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 35.835	- 30.404	- 28.579	- 44.153	- 86.593
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 8.740	- 8.691	- 8.756	- 8.991	- 8.921
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	149.474	206.896	205.104	621.327	182.554
OUTRAS DESPESAS	- 1.346.917	-	-	-	-
RESULTADO ANTES RESULTADO FINANCEIRO	- 6.511.767	654.104	- 375.369	- 438.701	- 2.874.262
RECEITAS FINANCEIRAS	205.474	716.042	525.513	272.807	56.016
DESPESAS FINANCEIRAS	- 1.559.869	- 861.062	- 1.018.268	- 663.140	- 1.506.877
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS	- 7.866.162	509.084	- 868.125	- 829.034	- 4.325.123
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	- 4.988.024	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 12.854.186	509.084	- 868.125	- 829.034	- 4.325.123

Nesse sentido, verifica-se que, em janeiro/2026, a Recuperanda registrou uma reversão de seus resultados negativos, apurando um lucro contábil de R\$ 509.084,00, impulsionado principalmente pela redução das “despesas administrativas”. No entanto, a partir de fevereiro/2026, a

empresa voltou a apresentar prejuízo contábil, o qual atingiu o montante de R\$ 4.325.123,00 em abril/2026.

As principais variações estão detalhadas abaixo:

- **Receita bruta de vendas e serviços:** em abril/2026, a Recuperanda registrou um decréscimo médio no importe de R\$ 126.132,00 no faturamento bruto, perfazendo a monta de R\$ 14.234.310,00.

- **Custos dos Produtos Vendidos:** registrou uma majoração média de R\$ 66.084,00, quando comparado ao mês de dezembro/2025. Tal variação é justificada, principalmente, pela variação ocorrida em “custos com pessoal”.

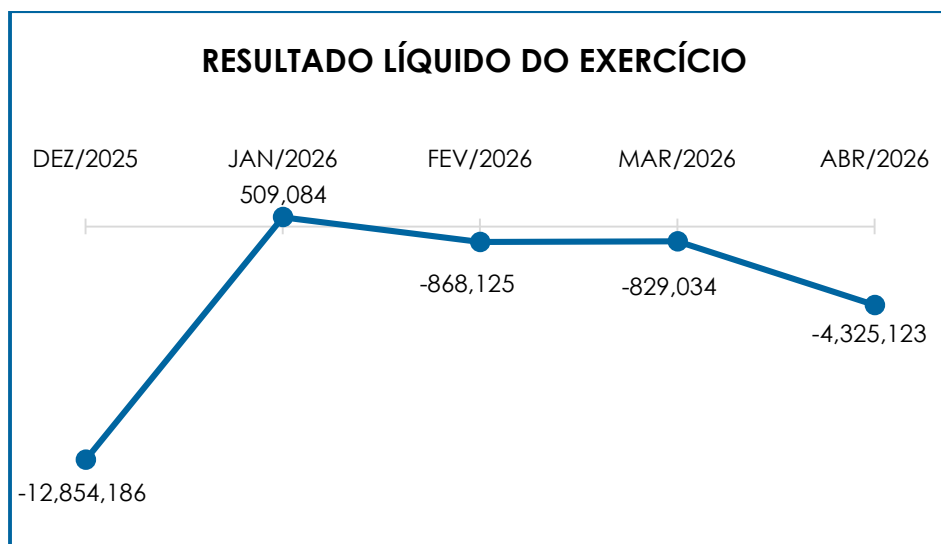
- **Despesas Administrativas:** registrou, em abril/2026 um decréscimo médio de R\$ 627.125,00, registrando um saldo no importe de R\$ 2.199.371,00.

- **Despesa Direta com Pessoal:** registrou evolução média na importância de R\$ 14.993,00, findando com um saldo na monta de R\$ 1.030.685,00, em abril/2026.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma minoração média no importe de R\$ 13.248,00, findando com saldo na importância de R\$ 1.506.877,00.

○ **“custo dos produtos vendidos” e as “deduções incidentes sobre a receita”** consumiram 96% do faturamento bruto, de modo que restaram 4% de recursos, os quais, não foram suficientes para o adimplemento das demais despesas, conforme o resultado líquido do exercício.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



X. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos, na folha de pagamento do mês de abril/2026 a Recuperanda contava com 577 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo com os colaboradores totalizou R\$ 4.100.996,00 no mês analisado, representando 29% do faturamento bruto apurado.

Pela análise dos demonstrativos colhidos, conclui-se que no mês de abril/2026 os índices de **“Capital de Giro Líquido e “Liquidez Geral”** apresentaram resultados **insatisfatórios**.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **negativo**, tendo em vista que a receita foi inferior aos custos e despesas

apuradas em abril/2026, e, desta forma, o resultado sumarizou a monta de **R\$ 2.623.489,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo, destacando-se que parte dessas obrigações foram objeto de compensação. Registra-se, por fim, que encerrou o mês de abril/2026 com saldo na importância de R\$ 85.936.967,00.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em abril/2026 se verificou um saldo na monta de R\$ 261.147.385,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou um decréscimo médio de R\$ 149.390,00 no mês analisado, conforme explanado no tópico correspondente.

O **faturamento bruto** totalizou, no mês de abril/2026, o montante de R\$ 14.234.310,00, registrando uma minoração média no importe de R\$ 126.132,00 em relação ao mês de dezembro/2026.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil** em abril/2026, no montante de **R\$ 4.325.123,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

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

Santa Bárbara D' Oeste (SP), 28 de julho de 2026.

Campinas
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006

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

www.brasiltrustee.com.br

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**
Rua José Lins do Rego, 129, Bloco B, Sl. 34
CEP 13087-789 F. 19 3256-2006**São Paulo**
Av. Marquês de São Vicente, 576, 20º andar, Sl. 2008
CEP 01139-000 F. 11 3258-7363