



EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DO FORO ESPECIALIZADO DA 1ª RAJ/7ªRAJ/9ª RAJ DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial nº 1002406-51.2020.8.26.0268

FONTANA EXPERTS CONSULTORIA, ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E PERÍCIAS LTDA. (FEX), administradora judicial da Recuperação Judicial de **COMÉRCIO E INDÚSTRIA ITAPOSTES DE ARTEFATOS DE CONCRETO LTDA.** ("Recuperanda") vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o incluso **Relatório Bimestral de Atividades** de competência de março e abril de 2026 (Doc. 01).

Sendo o que cumpria para o momento, a FEX permanece à disposição deste MM. Juízo.

São Paulo, 29 de junho de 2026.

FONTANA EXPERTS (FEX)

Responsável Técnica: Maria Isabel Fontana (OAB/SP 285.743)



FEX

Fontana Experts



# Relatório Bimestral de Atividades

Competência: Março e Abril de 2026

Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda.

Processo nº 1002406-51.2020.8.26.0268

*São Paulo, 24 de junho de 2026*



# SUMÁRIO

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| Introdução                            | 04 |
| Visão geral da Recuperanda            | 05 |
| Eventos Relevantes                    | 07 |
| Quadro de Funcionários                | 10 |
| Informações Contábeis e Financeiras   | 12 |
| Endividamento                         | 22 |
| Análise da Demonstração de Resultados | 25 |
| Anexos                                | 29 |

# Introdução

## Processo nº 1002406-51.2020.8.26.0268

**COMÉRCIO E INDÚSTRIA ITAPOSTES DE ARTEFATOS DE CONCRETO LTDA.** (que incorporou **CONCRETO SERVIÇOS LTDA. E MSERVICE INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ESTRUTURAS METÁLICAS LTDA.**) ajuizou pedido de recuperação judicial em 07/07/2020, autuado sob o n.º 1002406-51.2020.8.26.0268, em trâmite perante a 2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ de São Paulo. O processamento da recuperação judicial foi deferido em 03/08/2020.

Em 16/12/2025, **FONTANA EXPERTS CONSULTORIA, ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL E PERÍCIAS LTDA. ("FEX")** foi nomeada Administradora Judicial em substituição (fls. 7769/7770), aceitando o múnus em manifestação apresentada em 23/12/2025 (termo de compromisso acostado às fls. 7805/7806).

A Administradora Judicial apresenta o presente **Relatório Bimestral de Atividades**, relativo aos meses de **março e abril de 2026**, elaborado de acordo com a análise dos documentos e comprovantes encaminhados pela **Itapostes**, bem como os esclarecimentos prestados por seus administradores, colaboradores, assessores e contadores.

# Visão Geral da Recuperanda





## Panorama Societário

**Razão Social:** Comércio e Indústria Itapostes de Artefatos de Concreto Ltda. ("ITAPOSTES")

**CNPJ:** 07.493.066/0001-00

**Sede:** Av. Dona Anila, 333, Lote A, Olaria, Itapecerica da Serra - SP

**Abertura:** 25/05/2005

**Capital Social:** R\$ 230.000,00

**Sócios e Administradores:** MARIA DAS GRACAS FERREIRA DE OLIVEIRA (sócia-administradora) E CLAUDIO ANTONIO MARTINS (sócio-administrador).

**Objeto Social:** Fabricação de estruturas pré-moldadas de concreto armado, em série e sob encomenda.

## Observações

- **Regime de Tributação:** Lucro Real
- **História:** A história do Grupo Itapostes remonta à década de 1960. A Recuperanda Itapostes desenvolvia suas atividades no ramo de fabricação de artefatos de concreto, com atuação voltada, sobretudo, ao atendimento da Eletropaulo, no município de Itapecerica da Serra/SP.
- **Incorporação:** A Itapostes incorporou as Recuperandas Mservice Com. de Estruturas Metálicas e Artefatos de Concreto Ltda. (CNPJ nº 07.773.097/0001-14) e Concreto Serviços Ltda. (CNPJ nº 13.272.168/0001-06) em 2023 para fins de otimização fiscal.

# Eventos Relevantes





## Passivo Fiscal

- Em 10/06/2025 (fls. 7267/7289) a Itapostes comprovou o protocolo de pedido de transação tributária perante a PGFN, e em 04/08/2025 (fls. 7461/7473), indicou que o pedido permanece sob análise após cumprimento de exigências por parte da PGFN. Em **28/01/2026**, AJ solicitou que a Recuperanda esclarecesse o status da análise da proposta e esforços (fls. 7808/7811).
- A União Federal – Fazenda Nacional (fls. 7874/7878) peticionou nos autos indicando a ausência de regularização fiscal por parte da Recuperanda, narrando que não haveria pedido de transação tributária em aberto.
- Na sequência, a Recuperanda apresentou manifestação (fls. 8221/8224) informando que seu pedido de transação tributária federal está em trâmite, dado que o indeferimento de pedido anterior teria se dado por mero vício formal, o que já foi corrigido. Informam que estão em tratativas de regularização em curso diretamente com a PGFN.
- Em decisão de fls. 8364/8366, a Recuperanda foi novamente intimada para informar o estágio atual de negociação com a PGFN, juntando comprovante nos autos. Aguarda-se decurso de prazo no momento.
- Às fls. 8433/8436, a Recuperanda apresenta o status de negociação atualizado em 22/05/2026, ratificando a informação de que o pleito permanece aguardando análise inicial da PGFN desde fevereiro.

## Alienação de ativos e UPI

- O pagamento aos credores quirografários e às ME/EPP, nos termos previstos no PRJ, está condicionado à alienação da UPI ou à dação em pagamento do Imóvel nº 71.062. Caso a UPI seja alienada com sucesso até 20/06/2026, o produto da venda será parcialmente destinado aos credores — após a aplicação do deságio —, permanecendo o saldo com a Recuperanda para viabilizar a transferência de sua fábrica para outro local. Não ocorrendo a alienação até essa data, o imóvel será dado em pagamento aos credores, na proporção de seus créditos desagiados.
- Em 05/05/2026, o **Recurso Especial** manejado pela Recuperanda foi provido, determinando a reinclusão do Imóvel nº 71.062 no PRJ da Recuperanda ao reconhecer a remição do bem e tornando sem efeito a arrematação na seara trabalhista.
- Diante disso, a Administradora Judicial apresentou manifestação em 01/06/2026, informando ao Juízo e credores o resultado do julgamento do REsp e requerendo prosseguimento do feito com a alienação da UPI.
- Em 18/06/2026, o D. Juízo determinou a realização de leilão da UPI 71.062, nomeando leiloeiro para apresentação de edital no prazo de 10 dias (ora em curso).

- **Colaboradores e Prestadores de Serviços - PJ:** em março e abril de 2026, o quadro funcional da Recuperanda era formado por **25** funcionários, não havendo admissões ou demissões informadas. As despesas totais com remunerações, benefícios e encargos sociais alcançaram os montantes de R\$ 115,7 mil e R\$ 100,6 mil, respectivamente, havendo a complementação do quadro com 2 prestadores de serviços constituídos sob a forma de PJ.
- **Ativo e Passivo:** O **Ativo** totalizou **R\$ 509,5 mil** e **R\$ 484,6 mil** em 03 e 04/2026, com redução de R\$ 24,8 mil no período, variação esta atribuída, sobretudo, ao decréscimo no valor a receber dos “Clientes”. Por sua vez, o **Passivo** apresentou os montantes de **R\$ 686,3 mil** e **R\$ 747,8 mil**, sendo a variação mais relevante decorrente do incremento do valor a pagar aos “fornecedores”.
- **Principais Clientes e Fornecedores:** os principais clientes consistem em empresas do setor público e privado atuantes em diversos segmentos, em especial, empreendimentos imobiliários e de energia. Quanto aos fornecedores, estes se distribuem entre fornecedores de matéria-prima e outros produtos, além de prestadores de serviços essenciais à continuidade do negócio.
- **Endividamento líquido:** apresentou crescimento da ordem de R\$ 61,4 mil e atingiu a quantia de **R\$ 19,127 milhões** em abril de 2026, com destaque para o aumento na dívida ativa (não tributária), havendo pagamentos de funcionários e Sócios, fornecedores, credores da recuperação judicial e Inst. Financeiras de operações com duplicatas na soma de R\$ 801 mil, além das compensações de créditos fiscais de ICMS na quantia de R\$ 64,8 mil.
- **Demonstração de Resultado:** total de **Receitas Brutas** de **R\$ 469,7 mil** e **R\$ 345,1 mil**, respectivamente nos meses 02 e 03/2026, com redução de R\$ 124,6 mil, em conjunto com **custos e despesas** para manutenção dos negócios nas quantias de **R\$ 524,2 mil** e **R\$ 431,4 mil**, o que resultou na apuração de prejuízos contábeis nos valores de **R\$ -54,4 mil** e **R\$ -86,3 mil**, compondo o prejuízo contábil acumulado de **R\$ -263,2 mil** no exercício de 2026.
- **Por fim, destaca-se que há pendências contábeis e de esclarecimentos que se aguardam providências, conforme destacado na seção “Anexos”.**

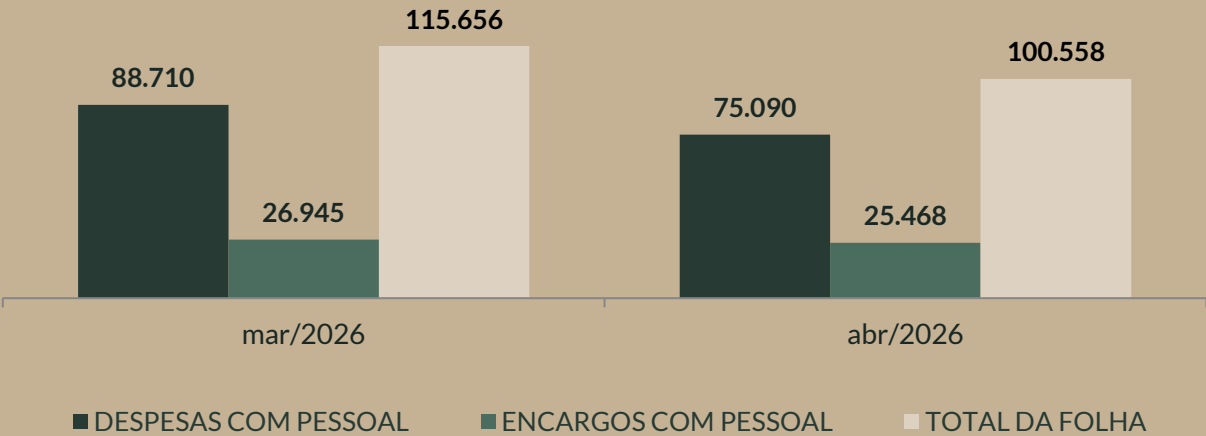
# Quadro de Funcionários



## Colaboradores Diretos e Prestadores de Serviços (PJ)

| Colaboradores | mar/2026 | abr/2026 |
|---------------|----------|----------|
| Trabalhando   | 23       | 22       |
| Férias        | 2        | 3        |
| (+) Admitidos | 0        | 0        |
| (-) Demitidos | 0        | 0        |
| Total         | 25       | 25       |
| Sócios        | 2        | 2        |

## Folha de Pagamento



- No mês de março de 2026, o quadro funcional da Recuperanda era formado por **25 funcionários**, havendo 02 colaboradores em gozo de férias. Em abril de 2026, a Recuperanda manteve seu quadro com 25 colaboradores diretos, com 03 funcionários em gozo de férias, além dos sócios.
- Quanto aos pagamentos, estes somaram R\$ 102,3 mil em 03/2026 e R\$ 99,7 mil em 04/2026, contemplando os salários, pró-labore, vale transporte, entre outros.
- Do total dos gastos, aproximadamente 75% referem-se às despesas com pessoal nos montantes de R\$ 88,7 mil e R\$ 75,1 mil nos meses 03 e 04/2026, enquanto os encargos sociais representavam os outros 25% dos gastos com pessoal, totalizando R\$ 26,9 mil e R\$ 25,5 mil e estando compostos por INSS e FGTS.
- Sobre os prestadores de serviços pessoa jurídica, há notícia de atuação de 2 profissionais. Contudo, nenhum documento foi apresentado pela empresa, sendo que o assunto segue sob diligência.
- Nesse sentido, a Recuperanda foi questionada novamente em 03/06/2026, e indicou que faria a verificação dos registros contábeis e informações geradas na Folha para prestar os devidos esclarecimentos.

# Informações Contábeis e Financeiras



| BALANÇO PATRIMONIAL       |             |             | VAR. (A.H) |         | REPRES. (A.V.) |
|---------------------------|-------------|-------------|------------|---------|----------------|
| Ativo                     | mar/2026    | abr/2026    | %          | R\$     | %              |
| Ativo Circulante          | 497.219     | 472.374     | -5%        | -24.844 | 97%            |
| DISPONÍVEL                | 3.736       | 3.857       | 3%         | 121     | 1%             |
| CLIENTES                  | 459.690     | 434.724     | -5%        | -24.966 | 90%            |
| IMPOSTOS A RECUPERAR      | 61.813      | 61.813      | 0%         | 0       | 13%            |
| ESTOQUE                   | 20          | 20          | 0%         | 0       | 0%             |
| ADIANTAMENTOS             | -28.039     | -28.039     | 0%         | 0       | -6%            |
| Ativo Não Circulante      | 5.033       | 5.033       | 0%         | 0       | 1%             |
| PARTE CONTROLADA/COLIGADA | 5.033       | 5.033       | 0%         | 0       | 1%             |
| Ativo Permanente          | 17.160.000  | 17.160.000  | 0%         | 0       | 3541%          |
| MÁQUINAS                  | 977.208     | 977.208     | 0%         | 0       | 202%           |
| MÓVEIS E UTENSÍLIOS       | 6.047       | 6.047       | 0%         | 0       | 1%             |
| TERRENOS                  | 17.160.000  | 17.160.000  | 0%         | 0       | 3541%          |
| SOFTWARE                  | 12.014      | 12.014      | 0%         | 0       | 2%             |
| (-) MÁQUINAS EQUIPAMENTOS | -983.255    | -983.255    | 0%         | 0       | -203%          |
| (-) AMORTIZAÇÃO SOFTWARE  | -12.014     | -12.014     | 0%         | 0       | -2%            |
| Conta de Compensação      | -17.152.784 | -17.152.784 | 0%         | 0       | -3539%         |
| CONTA CORR. INCORPORAÇÃO  | -17.152.784 | -17.152.784 | 0%         | 0       | -3539%         |
| Total                     | 509.468     | 484.623     | -5%        | -24.844 | 100%           |

Ativo Circulante

- O grupo **Disponível** é composto pelas rubricas “Banco Conta Movimento” e “Aplicação Financeira”, com aumento de 3% entre março e abril de 2026, e saldo final de R\$ 3,9 mil.
- Os pagamentos somaram R\$ 801 mil, direcionados a colaboradores, fornecedores, credores trabalhistas da recuperação judicial e despesas gerais, enquanto as entradas de recursos financeiros no mesmo valor tiveram como origem os recebimentos de vendas, adiantamentos de clientes e operações com duplicatas, considerando as ocorrências nos meses 03 e 04/2026.
- Neste ponto, importante destacar que há divergência entre os números constantes na escrituração contábil e o extrato bancário, de maneira que o assunto está sob diligência da AJ.
- A rubrica **Clientes** teve registro de faturamento bruto auferido no período em análise no valor de R\$ 814,9 mil, em contrapartida aos recebimentos de clientes de R\$ 130,5 mil e antecipação de recebíveis via operações com duplicatas na soma de R\$ 679,5 mil.

| BALANÇO PATRIMONIAL       |             |             | VAR. (A.H) |         | REPRES. (A.V.) |
|---------------------------|-------------|-------------|------------|---------|----------------|
| Ativo                     | mar/2026    | abr/2026    | %          | R\$     | %              |
| Ativo Circulante          | 497.219     | 472.374     | -5%        | -24.844 | 97%            |
| DISPONÍVEL                | 3.736       | 3.857       | 3%         | 121     | 1%             |
| CLIENTES                  | 459.690     | 434.724     | -5%        | -24.966 | 90%            |
| IMPOSTOS A RECUPERAR      | 61.813      | 61.813      | 0%         | 0       | 13%            |
| ESTOQUE                   | 20          | 20          | 0%         | 0       | 0%             |
| ADIANTAMENTOS             | -28.039     | -28.039     | 0%         | 0       | -6%            |
| Ativo Não Circulante      | 5.033       | 5.033       | 0%         | 0       | 1%             |
| PARTE CONTROLADA/COLIGADA | 5.033       | 5.033       | 0%         | 0       | 1%             |
| Ativo Permanente          | 17.160.000  | 17.160.000  | 0%         | 0       | 3541%          |
| MÁQUINAS                  | 977.208     | 977.208     | 0%         | 0       | 202%           |
| MÓVEIS E UTENSÍLIOS       | 6.047       | 6.047       | 0%         | 0       | 1%             |
| TERRENOS                  | 17.160.000  | 17.160.000  | 0%         | 0       | 3541%          |
| SOFTWARE                  | 12.014      | 12.014      | 0%         | 0       | 2%             |
| (-) MÁQUINAS EQUIPAMENTOS | -983.255    | -983.255    | 0%         | 0       | -203%          |
| (-) AMORTIZAÇÃO SOFTWARE  | -12.014     | -12.014     | 0%         | 0       | -2%            |
| Conta de Compensação      | -17.152.784 | -17.152.784 | 0%         | 0       | -3539%         |
| CONTA CORR. INCORPORAÇÃO  | -17.152.784 | -17.152.784 | 0%         | 0       | -3539%         |
| Total                     | 509.468     | 484.623     | -5%        | -24.844 | 100%           |

Ativo Circulante

- A Recuperanda não apresentou movimentações no saldo dos **Impostos a Recuperar** nos meses em análise, mantendo a quantia de R\$ 61,8 mil, composta majoritariamente por “IPI a Recuperar”.
- Já sobre o **Estoque**, tem-se que este é composto por matéria-prima e produtos acabados, com registro de compras de matérias-primas na soma de R\$ 475 mil.
- Além disso, conforme reportado no Relatório de Atividades anterior, a partir de junho de 2025, após a substituição do sistema contábil, passaram a ser observadas divergências nos saldos, notadamente na conta de Estoques, havendo uma pendência de regularização contábil do saldo credor (negativo) de R\$ -61 mil a título de matéria prima. Até o momento não houve regularização da referida pendência, de forma que o assunto segue sob diligência desta subscritora.
- No mais, ocorreram novos **Adiantamentos a Fornecedores** de R\$ 145 mil, frente as baixas pelo recebimento dos produtos e serviços pagos antecipadamente pela Recuperanda no mesmo valor. No mais, similar ao destacado acima acerca dos **Estoques**, permanece pendente de regularização o saldo negativo de R\$ -31 mil apresentado nesta conta desde março de 2025.

| BALANÇO PATRIMONIAL       |             |             | VAR. (A.H) |         | REPRES. (A.V.) |
|---------------------------|-------------|-------------|------------|---------|----------------|
| Ativo                     | mar/2026    | abr/2026    | %          | R\$     | %              |
| Ativo Circulante          | 497.219     | 472.374     | -5%        | -24.844 | 97%            |
| DISPONÍVEL                | 3.736       | 3.857       | 3%         | 121     | 1%             |
| CLIENTES                  | 459.690     | 434.724     | -5%        | -24.966 | 90%            |
| IMPOSTOS A RECUPERAR      | 61.813      | 61.813      | 0%         | 0       | 13%            |
| ESTOQUE                   | 20          | 20          | 0%         | 0       | 0%             |
| ADIANTAMENTOS             | -28.039     | -28.039     | 0%         | 0       | -6%            |
| Ativo Não Circulante      | 5.033       | 5.033       | 0%         | 0       | 1%             |
| PARTE CONTROLADA/COLIGADA | 5.033       | 5.033       | 0%         | 0       | 1%             |
| Ativo Permanente          | 17.160.000  | 17.160.000  | 0%         | 0       | 3541%          |
| MÁQUINAS                  | 977.208     | 977.208     | 0%         | 0       | 202%           |
| MÓVEIS E UTENSÍLIOS       | 6.047       | 6.047       | 0%         | 0       | 1%             |
| TERRENOS                  | 17.160.000  | 17.160.000  | 0%         | 0       | 3541%          |
| SOFTWARE                  | 12.014      | 12.014      | 0%         | 0       | 2%             |
| (-) MÁQUINAS EQUIPAMENTOS | -983.255    | -983.255    | 0%         | 0       | -203%          |
| (-) AMORTIZAÇÃO SOFTWARE  | -12.014     | -12.014     | 0%         | 0       | -2%            |
| Conta de Compensação      | -17.152.784 | -17.152.784 | 0%         | 0       | -3539%         |
| CONTA CORR. INCORPORAÇÃO  | -17.152.784 | -17.152.784 | 0%         | 0       | -3539%         |
| Total                     | 509.468     | 484.623     | -5%        | -24.844 | 100%           |

- Ativo Não Circulante
- O subgrupo **Parte Controlada/Coligada** abrange as contas “títulos patrimoniais” de R\$ 2,7 mil e “outros investimentos” de R\$ 2,3 mil, resultando no montante de R\$ 5 mil e não apresentando movimentação no período.
  - Por sua vez, o **Ativo Permanente (Imobilizado)** estava composto por máquinas, móveis e utensílios, terrenos e *software*, cujos valores encontram-se integralmente depreciados e por isso a ausência de registro mensal de despesas com a depreciação dos bens.
  - A Recuperanda apresenta o montante total de Terrenos de R\$ 17,160 milhões, valor este composto por 5 matrículas e benfeitorias (vide página seguinte do relatório).
  - Por fim, a **Conta Corrente Incorporação** se refere ao valor atribuído as empresas **Mservice Com. de Estruturas Metálicas e Artefatos de Concreto Ltda.** e **Concreto Serviços Ltda**, quando incorporadas pela Recuperanda em 2023. O valor se mantém inalterado no montante de R\$ 17,2 milhões, estando presente também no passivo pelo mesmo valor, dentro do Balanço Patrimonial da **Itapostes**, resultando em um efeito nulo no patrimônio.



| Matrículas                 | Área do terreno (m²) | Valor do m² | Valor Total    |
|----------------------------|----------------------|-------------|----------------|
| Imobilizado da Recuperanda | 22.174               | R\$ 370,99  | R\$ 8.226.425  |
| 71.062                     | 15.000               | R\$ 370,99  | R\$ 5.564.850  |
| 91.081                     | 1.566                | R\$ 370,99  | R\$ 580.785    |
| 91.082                     | 5.609                | R\$ 370,99  | R\$ 2.080.790  |
| 70.907                     | 5.000                | R\$ 370,99  | R\$ 1.854.950  |
| 91.080                     | 12.826               | R\$ 370,99  | R\$ 4.758.225  |
| Total                      | 40.000               | R\$ 370,99  | R\$ 14.840.000 |
| Valores das Benfeitorias   |                      |             | R\$ 2.320.000  |
| Total                      |                      |             | R\$ 17.160.000 |

**Nota Relevante:** Os imóveis de matrículas nº 70.907 e 91.080 não integram o patrimônio da Recuperanda apesar de constarem no Balanco Patrimonial (ativo permanente – imobilizado), pois foram arrematados em processo judicial na esfera trabalhista.

Imobilizado

- Em 2020, a Recuperanda apresentou o Laudo de Avaliação realizado pela empresa Equity Engenharia e Avaliações, com a avaliação de R\$ 370,99 m² dos terrenos abrangidos pelas 5 matrículas.
- Além dos terreno avaliados em R\$ 14.840.000,00, ocorreu benfeitorias no montante de R\$ 2.320.000,00, referente a construção da portaria, escritório, parque fabril de postes, ferramentaria, refeitório, cozinha, caldeira, controle do misturador, manutenção e montagem da armação.
- Para fins de cumprimento do plano de recuperação judicial, o Imóvel 71.062 será utilizado para pagamento das Classes III e IV. Em recente decisão do C. STJ, o Superior Tribunal reconheceu a remição da dívida na execução trabalhista, confirmando manutenção do Imóvel no PRJ da Recuperanda.

| Principais Clientes em 03 e 04/2026                | Vendas  | Repres. (%) |
|----------------------------------------------------|---------|-------------|
| VL POSTES ARTEFATOS DE CONCRETO                    | 101.560 | 12%         |
| PORTAL DOS PASSAROS LORENA                         | 101.185 | 12%         |
| JARDIM EUROPA EMPREENDIMENTOS SPE                  | 95.512  | 12%         |
| ILUMINAÇÃO PAULISTANA SPE                          | 86.000  | 11%         |
| COOP. DE ELETRIFICAÇÃO DA REGIÃO DE ITAP. DA SERRA | 85.600  | 11%         |
| SOUZA POSTE PADRÃO                                 | 54.000  | 7%          |
| CRISTAL EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS               | 38.990  | 5%          |
| MAGUETA ENERGIA                                    | 37.750  | 5%          |
| COMERCIAL ELETRICA MODOLLO                         | 34.000  | 4%          |
| ELETROREDE ENGENHARIA                              | 31.330  | 4%          |
| DEMAIS CLIENTES                                    | 148.930 | 18%         |
| Total                                              | 814.857 | 100%        |

Clientes

- Conforme constatado nos relatórios fornecidos, as receitas de R\$ 814,9 mil auferidas pela Recuperanda nos meses de março e abril 2026, estavam distribuídas entre **18 clientes**, sendo que a maior parte de R\$ 666 mil, o equivalente a 82%, concentrou-se em 10 deles, enquanto os 18% restantes do faturamento foram divididos entre os demais.
- No período em análise, os clientes de maior representatividade foram as Empresas VL Postes, Portal dos Pássaros e Jardim Europa Empreendimentos com 37% das vendas totais na período, sendo que na tabela ao lado podemos observar a composição dos principais clientes nos meses em análise.

| Balanco Patrimonial          |             |             | VAR. (A.H) |         | REPRES. (A.V.) |
|------------------------------|-------------|-------------|------------|---------|----------------|
| Passivo                      | mar/2026    | abr/2026    | %          | R\$     | %              |
| Passivo Circulante           | -14.431.637 | -14.493.134 | 0%         | -61.497 | 1938%          |
| FORNECEDORES                 | -1.823.843  | -1.878.193  | 3%         | -54.350 | 251%           |
| OUTRAS OBRIGACOES            | -718.251    | -718.251    | 0%         | 0       | 96%            |
| OBRIGACOES COM PESSOAL       | -2.112.079  | -2.081.394  | -1%        | 30.685  | 278%           |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER  | -1.672.229  | -1.689.588  | 1%         | -17.359 | 226%           |
| OBRIGACOES TRIBUTARIAS       | -8.105.235  | -8.125.707  | 0%         | -20.472 | 1087%          |
| Passivo Nao Circulante       | -4.638.193  | -4.638.193  | 0%         | 0       | 620%           |
| FINANCIAMENTOS               | -4.319.584  | -4.319.584  | 0%         | 0       | 578%           |
| PROVISOES                    | -239.234    | -239.234    | 0%         | 0       | 32%            |
| EMPRESTIMO E FINANCIAMENTO   | -79.375     | -79.375     | 0%         | 0       | 11%            |
| Patrimonio Liquido           | 1.230.710   | 1.230.710   | 0%         | 0       | -165%          |
| CAPITAL SOCIAL               | -230.000    | -230.000    | 0%         | 0       | 31%            |
| LUCROS ACUMULADOS            | -353.710    | -353.710    | 0%         | 0       | 47%            |
| (-) PREJUIZOS ACUMULADOS     | 10.356.990  | 10.356.990  | 0%         | 0       | -1385%         |
| AJUSTE DE EXERCICIO ANTERIOR | -8.542.570  | -8.542.570  | 0%         | 0       | 1142%          |
| Conta de Compensacao         | 17.152.784  | 17.152.784  | 0%         | 0       | -2294%         |
| CONTA CORR. INCORPORACAO     | 17.152.784  | 17.152.784  | 0%         | 0       | -2294%         |
| Total                        | -686.336    | -747.833    | 9%         | -61.497 | 100%           |

## Passivo Circulante

- O valor devido aos **Fornecedores** era de R\$ 1,878 milhao em abril de 2026, com aumento de R\$ 54,3 mil em relacao a marco de 2026. Verificou-se novas obrigacoes no importe de R\$ 539,8 mil, relativas as compras de materias-primas, superando os pagamentos de R\$ 428,3 mil (inclusive os adiantamentos a fornecedores), fazendo com que o saldo a pagar continue em uma crescente.
- Outras obrigacoes - Adiantamentos de clientes e DG Fundo de Investimento:** nao ha registro de movimentacoes em Adiantamentos de clientes, mas apenas as baixas de duplicatas antecipadas com a DG Fundo na quantia de R\$ 679,5 mil, devolucoes de valores para o Fundo no importe de R\$ 38 mil, em contrapartida as novas operacoes nos meses em analise no total de R\$ 717,5 mil.
- Obrigacoes com Pessoal:** o saldo dessas obrigacoes reduziu em R\$ 30,7 mil, tendo em vista que os novos valores a pagar a titulo de salarios, pro-labore, ferias, 13º salario, dentre outros, foram menores que os pagamentos e baixas de R\$ 202 mil.
- Encargos sociais:** registrou aumento no periodo analisado, atingindo o saldo devedor de R\$ 1,689 milhao. Houve registro de novas obrigacoes de R\$ 52,4 mil a titulo de INSS e FGTS, frente aos pagamentos registrados na rubrica "Processo Trabalhista a Pagar", no montante de R\$ 14,6 mil, referentes aos desembolsos efetuados para o cumprimento do Plano de Recuperacao Judicial em execucao.

| Balanco Patrimonial          |             |             | VAR. (A.H) |         | REPRES. (A.V.) |
|------------------------------|-------------|-------------|------------|---------|----------------|
| Passivo                      | mar/2026    | abr/2026    | %          | R\$     | %              |
| Passivo Circulante           | -14.431.637 | -14.493.134 | 0%         | -61.497 | 1938%          |
| FORNECEDORES                 | -1.823.843  | -1.878.193  | 3%         | -54.350 | 251%           |
| OUTRAS OBRIGACOES            | -718.251    | -718.251    | 0%         | 0       | 96%            |
| OBRIGACOES COM PESSOAL       | -2.112.079  | -2.081.394  | -1%        | 30.685  | 278%           |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER  | -1.672.229  | -1.689.588  | 1%         | -17.359 | 226%           |
| OBRIGACOES TRIBUTARIAS       | -8.105.235  | -8.125.707  | 0%         | -20.472 | 1087%          |
| Passivo Nao Circulante       | -4.638.193  | -4.638.193  | 0%         | 0       | 620%           |
| FINANCIAMENTOS               | -4.319.584  | -4.319.584  | 0%         | 0       | 578%           |
| PROVISOES                    | -239.234    | -239.234    | 0%         | 0       | 32%            |
| EMPRESTIMO E FINANCIAMENTO   | -79.375     | -79.375     | 0%         | 0       | 11%            |
| Patrimonio Liquido           | 1.230.710   | 1.230.710   | 0%         | 0       | -165%          |
| CAPITAL SOCIAL               | -230.000    | -230.000    | 0%         | 0       | 31%            |
| LUCROS ACUMULADOS            | -353.710    | -353.710    | 0%         | 0       | 47%            |
| (-) PREJUIZOS ACUMULADOS     | 10.356.990  | 10.356.990  | 0%         | 0       | -1385%         |
| AJUSTE DE EXERCICIO ANTERIOR | -8.542.570  | -8.542.570  | 0%         | 0       | 1142%          |
| Conta de Compensacao         | 17.152.784  | 17.152.784  | 0%         | 0       | -2294%         |
| CONTA CORR. INCORPORACAO     | 17.152.784  | 17.152.784  | 0%         | 0       | -2294%         |
| Total                        | -686.336    | -747.833    | 9%         | -61.497 | 100%           |

## Passivo Circulante

- Ainda sobre os encargos sociais a pagar, destaca-se que a quantia de R\$ 1,915 milhao esta abrangida no saldo de R\$ 2,081 milhoes do subgrupo **Obrigações com pessoal**, enquanto o restante de R\$ 1,689 milhao esta contabilizado no proprio subgrupo **encargos sociais** tratado no paragrafo anterior, somando, ao todo, o montante a pagar de R\$ 3,8 milhoes de INSS, FGTS, Imposto de Renda sobre salarios e contribuicao sindical.
- Obrigações tributárias:** observa-se aumento de R\$ 20,5 mil, tendo em vista que a apropriacao de novas obrigacoes a titulo de ICMS, Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF e INSS Retido a recolher no total de R\$ 111,9 mil foi maior que a compensacao de creditos de ICMS na quantia de R\$ 64,8 mil.

## Passivo Nao Circulante

- Composta por **Financiamentos, Provisões e Empréstimos e Financiamentos** totalizando R\$ 4,638 milhoes, não apresentando movimentacoes desde 01/2025.

| Principais Fornecedores | Compras | Repres. (%) |
|-------------------------|---------|-------------|
| Fornecedores 03/2026    | 309.594 | 57%         |
| Fornecedores 04/2026    | 230.175 | 43%         |
| Total                   | 539.769 | 100%        |

Fornecedores

- A Itapostes não segrega as compras de produtos e serviços tomados por fornecedor, mas apenas indica as aquisições feitas em cada mês.
- Da análise dos documentos disponibilizados pela Recuperanda, esta Administradora Judicial verificou a compra de matérias-primas com fornecedores de insumos como cimento, aço e ferro, além de outros produtos e serviços aplicados na operação e na estrutura administrativa da Devedora.

## ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE



## ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO



## ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL



## Análise AJ

- Os **índices de liquidez contábil** são apurados com base nos valores extraídos do Balanço Patrimonial, o qual reflete, em determinada data-base, a posição patrimonial e financeira.
- Para empresas em recuperação judicial, é comum que tais indicadores apresentem resultados insatisfatórios, na medida em que o endividamento supera os ativos na maior parte do período inicial do procedimento recuperacional.
- Todavia, à medida que o processo de recuperação judicial avança e passam a produzir efeitos os mecanismos de reorganização econômico-financeira, espera-se a gradual recomposição do equilíbrio patrimonial, com a consequente evolução positiva dos índices de liquidez.
- De modo geral, não houve alteração na **liquidez geral** da Recuperanda entre os meses 03 e 04/2026, tendo em vista que o aumento dos **Passivos** frete a redução dos **Ativos** não se deu em proporção relevante para alteração dos indicadores de solvência.

# Endividamento



| ENDIVIDAMENTO               | mar/2026    | abr/2026    |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| FORNECEDORES                | -1.823.843  | -1.878.193  |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES           | -718.251    | -718.251    |
| FINANCIAMENTOS              | -4.319.584  | -4.319.584  |
| EMPRÉSTIMO E FINANCIAMENTO  | -79.375     | -79.375     |
| Dívida Ativa                | -6.941.053  | -6.995.404  |
| OBRIGAÇÕES COM PESSOAL      | -2.112.079  | -2.081.394  |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER | -1.672.229  | -1.689.588  |
| IMPOSTOS A RECOLHER         | -8.105.235  | -8.125.707  |
| PROVISÕES                   | -239.234    | -239.234    |
| Dívida Fiscal e Trabalhista | -12.128.777 | -12.135.924 |
| Disponível                  | 3.736       | 3.857       |
| Total                       | -19.066.095 | -19.127.470 |

| VAR. (A.H) |         | REPRS. (A.V.) |
|------------|---------|---------------|
| %          | R\$     | %             |
| 3%         | -54.350 | 10%           |
| 0%         | 0       | 4%            |
| 0%         | 0       | 23%           |
| 0%         | 0       | 0%            |
| 1%         | -54.350 | 37%           |
| -1%        | 30.685  | 11%           |
| 1%         | -17.359 | 9%            |
| 0%         | -20.472 | 42%           |
| 0%         | 0       | 1%            |
| 0%         | -7.146  | 63%           |
| 3%         | 121     | 0%            |
| 0%         | -61.376 | 100%          |

## COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO EM 04/2026

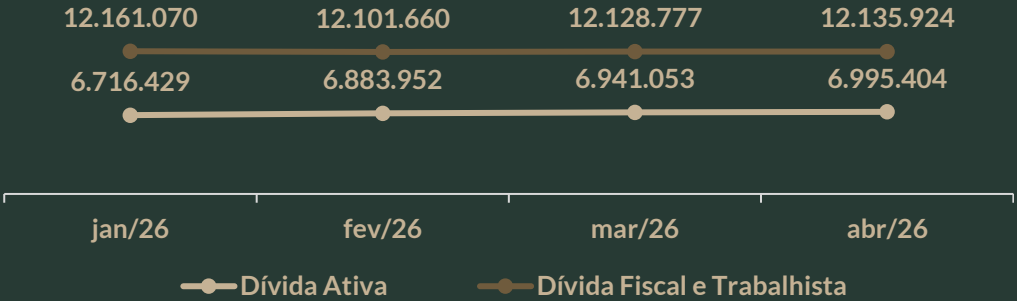
Passivo a curto prazo (< 365 dias)  
R\$ 14,493 milhões  
76% da dívida total

Passivo a longo prazo (> 365 dias)  
R\$ 4,638 milhões  
24% da dívida total

Dívida Total  
R\$ 19,131 milhões

- O Endividamento líquido percebeu um aumento de R\$ 61,4 mil entre os meses de março e abril de 2026, o equivalente a majoração inferior a 1%.
- A Dívida Ativa representava 37% do endividamento total da Devedora, estando composta por obrigações de caráter não tributário de R\$ 6,995 milhões, com acréscimo de R\$ 54,3 mil no valor devido aos “fornecedores”.
- A Dívida Fiscal e Trabalhista apresentou aumento de R\$ 7,1 mil e totalizou o importe de R\$ 12,135 milhões ao final de 04/2026, sendo que as principais variações foram a redução das “obrigações com pessoal” (- R\$ 30,7 mil) e o aumento dos “Impostos a Recolher” (+ R\$ 20,5 mil).

## Evolução do endividamento





| DÍVIDA TRIBUTÁRIA      | mar/2026    | abr/2026    | VAR. (A.H) |         | REPRES.<br>(A.V.)<br>% |
|------------------------|-------------|-------------|------------|---------|------------------------|
|                        |             |             | %          | R\$     |                        |
| INSS A PAGAR           | -1.223.992  | -1.223.992  | 0%         | 0       | 10%                    |
| IRRF A PAGAR           | -98.954     | -98.954     | 0%         | 0       | 1%                     |
| FGTS A PAGAR           | -592.651    | -592.651    | 0%         | 0       | 5%                     |
| INSS A RECOLHER        | -1.361.684  | -1.381.643  | 1%         | -19.958 | 11%                    |
| FGTS A PAGAR           | -499.073    | -504.582    | 1%         | -5.510  | 4%                     |
| ENCARGOS SOCIAIS       | -3.776.354  | -3.801.822  | 1%         | -25.468 | 31%                    |
| COFINS A RECOLHER      | -2.413.539  | -2.413.539  | 0%         | 0       | 20%                    |
| CSLL A RECOLHER        | -21.047     | -21.047     | 0%         | 0       | 0%                     |
| ICMS A RECOLHER        | -3.765.928  | -3.779.720  | 0%         | -13.793 | 31%                    |
| IRPJ A RECOLHER        | -26.477     | -26.477     | 0%         | 0       | 0%                     |
| IRRF A RECOLHER        | -112.954    | -113.523    | 1%         | -569    | 1%                     |
| ISS A RECOLHER         | -135.351    | -135.351    | 0%         | 0       | 1%                     |
| PIS A RECOLHER         | -537.583    | -537.583    | 0%         | 0       | 4%                     |
| PCC A RECOLHER         | -136.436    | -136.436    | 0%         | 0       | 1%                     |
| PGDAS A RECOLHER       | -275.807    | -275.807    | 0%         | 0       | 2%                     |
| INSS RETIDO A RECOLHER | -680.112    | -686.222    | 1%         | -6.110  | 6%                     |
| IMPOSTOS A RECOLHER    | -8.105.235  | -8.125.707  | 0%         | -20.472 | 67%                    |
| CSLL A PAGAR           | -62.420     | -62.420     | 0%         | 0       | 1%                     |
| IRPJ A PAGAR           | -176.814    | -176.814    | 0%         | 0       | 1%                     |
| PROVISÕES              | -239.234    | -239.234    | 0%         | 0       | 2%                     |
| TOTAL                  | -12.120.824 | -12.166.763 | 0%         | -45.940 | 100%                   |

Análise AJ

Os encargos sociais aumentaram R\$ 25,5 mil entre os meses em análise, referente as novas apropriações ocorridas no período a título de INSS e FGTS, resultando no montante total devido de R\$ 3,801 milhões.

Os impostos a recolher aumentaram R\$ 20,5 mil, não havendo registros de pagamentos, mas apenas a compensação de crédito fiscal de ICMS de R\$ 64,8 mil frente ao reconhecimento de novos valores a pagar.

Já as provisões totalizaram R\$ 239,2 mil e estavam compostas por CSLL e IRPJ a Pagar, valores que se mantiveram inalterados durante todo o período.

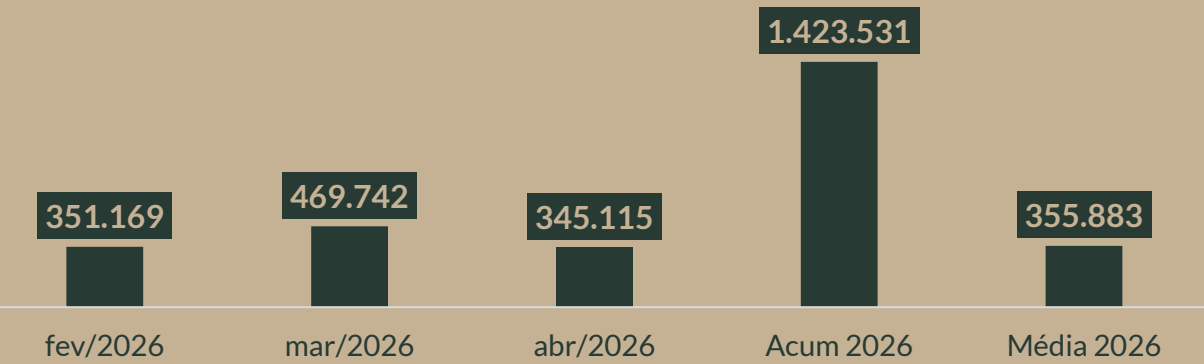
# Análise da Demonstração de Resultados



Faturamento nos últimos anos



Faturamento 2026

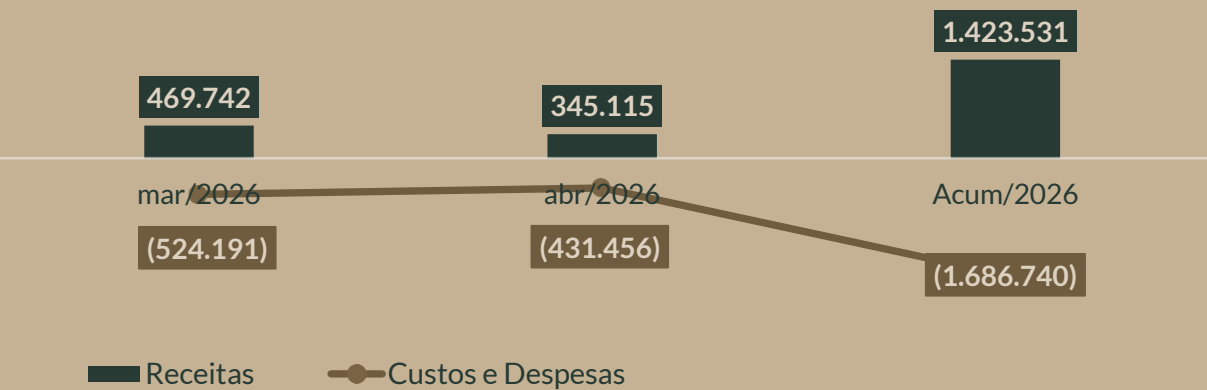


Análise AJ

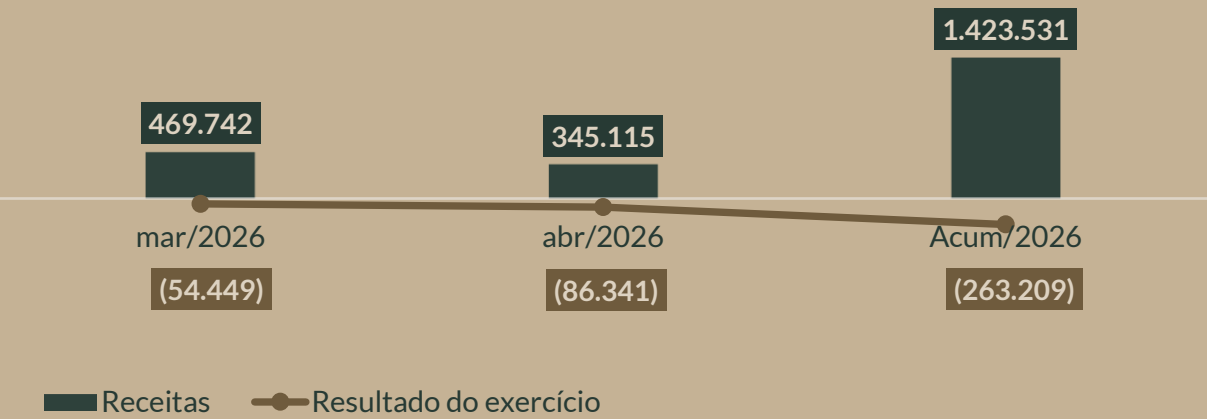
- Em março de 2026, o **Faturamento bruto** da Recuperanda totalizou R\$ 469,7 mil. Já no mês 04/2026, houve redução de 27% e receitas brutas de R\$ 345,1 mil.
- No acumulado de janeiro a abril de 2026, o faturamento alcançou R\$ 1,423 milhão, com média mensal de R\$ 355,9 mil, ficando 2% acima do total de receitas operacionais auferidas no mesmo período de 2025, demonstrando leve melhora em suas operações no ano corrente.

# Receita x Custos e Despesas e Receita x Resultado do Exercício

## Receitas x Custos e Despesas



## Receitas x Resultado



### Análise AJ

- Do confronto entre **RECEITAS x CUSTOS E DESPESAS**, tem-se que a Recuperanda apresentou redução de R\$ 92,7 mil nos gastos entre 03 e 04/2026.
- Outrossim, na comparação da **RECEITA x RESULTADO DO PERÍODO**, a Recuperanda apresentou margens líquidas negativas de -12% e -25% no período em análise, sendo que a piora do resultado é devido, principalmente, a redução das receitas ocorrido em 04/2026.
- No que tange ao resultado acumulado no exercício de 2026, com base nos Demonstrativos Contábeis de janeiro a abril de 2026, é possível visualizar o total de **receitas** (receitas brutas com vendas e as receitas financeiras) de **R\$ 1,423 milhão**, frente a um **prejuízo acumulado** de **R\$ -263,2 mil**, resultando na margem geral negativa de -18% no exercício de 2026.

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO                   | mar/2026 | abr/2026 | Acum/2026  | VAR. (A.H) |          | REPRES.<br>(A.V.) |
|---------------------------------------------|----------|----------|------------|------------|----------|-------------------|
|                                             |          |          |            | %          | R\$      | %                 |
| Receita Operacional Bruta                   | 469.742  | 345.115  | 1.423.531  | -27%       | -124.627 | 100%              |
| (-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA               | -56.369  | -41.414  | -170.824   | -27%       | 14.955   | -12%              |
| Receita Operacional Líquida                 | 413.373  | 303.701  | 1.252.707  | -27%       | -109.672 | 88%               |
| % Margem Receita Líquida                    | 88%      | 88%      | 88%        | 0%         | 0        | 0%                |
| (-) CUSTOS                                  | -384.994 | -300.622 | -1.216.823 | -22%       | 84.372   | -85%              |
| Resultado Operacional Bruto                 | 28.379   | 3.079    | 35.884     | -89%       | -25.300  | 3%                |
| (-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS                | -52.489  | -61.836  | -185.813   | 18%        | -9.347   | -13%              |
| (-) DESPESAS FISCAIS                        | -1.015   | -569     | -5.066     | -44%       | 446      | 0%                |
| (=) Resultado Antes do Resultado Financeiro | -25.125  | -59.326  | -154.995   | 136%       | -34.201  | -11%              |
| (-) DESPESAS FINANCEIRAS                    | -29.324  | -27.015  | -108.214   | -8%        | 2.309    | -8%               |
| (=) Resultado Antes dos Impostos s/ o Lucro | -54.449  | -86.341  | -263.209   | 59%        | -31.892  | -18%              |
| Lucro/Prejuízo do Período                   | -54.449  | -86.341  | -263.209   | 59%        | -31.892  | -18%              |
| % Margem do Resultado                       | -12%     | -25%     | -18%       |            | -        |                   |

Análise AJ

- Receita Operacional Bruta:** o faturamento bruto foi de R\$ 469,7 mil e R\$ 345,1 mil, respectivamente em março e abril de 2026.
- Deduções:** composta exclusivamente por ICMS s/ Vendas, representando em média 12% do total da receita bruta e somaram R\$ 97,8 mil no período analisado.
- Custos:** a Recuperanda apurou custos sobre vendas nos importes de R\$ 385 mil e R\$ 300,6 mil, com destaque para o decréscimo de 22% na aquisição e consumo de matéria-prima verificado em 04/2026.
- Despesas Administrativas:** depois de custos, é o segundo maior dispêndio em representatividade dentre os gastos ocorridos no período, com aumento de R\$ 9,3 mil em virtude do acréscimo nas despesas com “Auditoria” (+ R\$ 5,1 mil) e “Serviços tomados” (+ R\$ 2,4 mil).
- Despesas Fiscais:** composta exclusivamente por Imposto de Renda Retido na Fonte – IRRF na soma de R\$ 1,6 mil no período.
- Despesas Financeiras:** apresentou os montantes de R\$ 29,3 mil e R\$ 27 mil, respectivamente nos meses 03 e 04/2026, compostas por tarifas bancárias e os juros relacionados às operações de desconto de duplicatas, sendo uma das despesas mais representativas na operação.
- Resultado Líquido do Exercício:** nos meses em análise, os resultados líquidos foram os prejuízos contábeis de **R\$ -54,4 mil** e **R\$ -86,3 mil**, uma vez que os custos e despesas superaram as receitas auferidas, compondo o prejuízo acumulado em 2026 de **R\$ -263,2 mil**.

# Anexos





# 1. Cronograma Processual

| Data       | Evento                                                                                                                                                                    |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 07/07/2020 | Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial                                                                                                                             |
| 03/08/2020 | Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial (Art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º)                                                                 |
| 06/08/2020 | Publicação do deferimento no D.O.                                                                                                                                         |
| 10/08/2020 | Termo de Compromisso da Administradora Judicial (Excelia)                                                                                                                 |
| 04/11/2020 | Publicação do 1º Edital no D.O. (Art. 52, §1º)                                                                                                                            |
| 19/11/2020 | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ - 15 dias após a publicação do 1º Edital (Art. 7º, §1º)                                                    |
| 05/10/2020 | Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo - 60 dias após a publicação do deferimento da RJ (Art. 53)                                                                  |
| 07/05/2021 | Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O. (Art. 53, § único)                                                                                                 |
| 26/04/2021 | Apresentação do Relatório de Análise do PRJ                                                                                                                               |
| 09/06/2021 | Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ - 30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ (Art. 53, § único) |
| 05/03/2021 | Disponibilização do 2º Edital pelo AJ - 45 dias após a apresentação de habilitações/divergências                                                                          |
| 23/03/2021 | Publicação do 2º Edital no D.O. (Art. 7º, §2º)                                                                                                                            |
| 21/07/2025 | Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo - 10 dias após a publicação do 2º Edital (Art. 8º)                                                                      |
| 16/12/2021 | Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (Art. 36)                                                                           |
| 26/01/2022 | 1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores (Art. 36, I)                                                                                                                |
| 02/02/2022 | 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores (Art. 36, I)                                                                                                                |
| 04/01/2020 | Prazo limite para votação do PRJ em AGC - 150 dias após o deferimento da RJ (Art. 56, §1º)                                                                                |
| 02/06/2022 | Prazo para votação do PRJ após instalação da AGC - 90 dias (Art. 56, §9º) (estendido judicialmente)                                                                       |
| 03/02/2022 | Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras - 180 dias após o deferimento da RJ (Art. 6º, §4º)                              |
| 23/12/2025 | Termo de Compromisso da Administradora Judicial (FEX)                                                                                                                     |
| 20/06/2023 | Homologação do PRJ e concessão da RJ (Art. 58)                                                                                                                            |
|            | Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ - 2 anos após a concessão da RJ (Art. 61)                                                           |

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | Eventos Ocorridos |
|  | Datas Estimadas   |





## 2. Pendências e remuneração da AJ

## 2. Pendências e remuneração da AJ

### Esclarecimentos pendentes – 2025 e 2026

Após a análise dos documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram identificados os seguintes pontos que carecem de esclarecimentos:

- 1. Conta 1.101.020.001 – Banco Bradesco:** há divergência entre os números mostrados na escrituração contábil e no extrato bancário em 2025 e 2026. Dessa forma, esclarecer a divergência e apresentar os Demonstrativos Contábeis, especialmente de 01 a 04/2026, tendo em vista se tratar de divergência observada há meses.
- 2. Contas 1.111.001 – Estoque e 1.120.001.001 - Adiantamentos a fornecedores:** pendentes de regularização os saldos negativos apresentados nestas contas desde janeiro e março de 2025, respectivamente.
- 3. Conta 2.200.010.008 – Rescisão a pagar:** há o registro contábil de aproximadamente R\$ 13 mil em 11 e 12/2025, e de R\$ 8,1 mil como “pagamento de rescisão” em 02/2026. Contudo, tal quantia não foi identificada nas saídas dos extratos bancários, de maneira que se faz necessário apontar a qual rescisão se refere o dito pagamento e o motivo da divergência entre *extrato bancário x escrituração contábil*.
- 4. Conta corrente incorporação – ativo e passivo:** explicar o racional utilizado a época do registro da incorporação das outras empresas que formavam o **Grupo Itapostes**, esclarecendo o reconhecimento do valor negativo de R\$ -17,152 milhões no Ativo e o mesmo valor positivo no Passivo, de maneira que os saldos se anulam.
- 5. Prestadores de serviços pessoa jurídica:** há notícia de atuação de 2 profissionais, contudo, nenhuma Nota Fiscal e as comprovações de pagamento foram apresentadas até o momento.

### Reporte Honorários da AJ

Os honorários provisórios da Administração Judicial foram fixados em parcelas mensais de R\$ 14 mil e limitados ao teto legal de 5% do valor do passivo.

No entanto, os pagamentos efetuados têm sido no valor de R\$ 8 mil devido às restrições do fluxo de caixa da devedora.

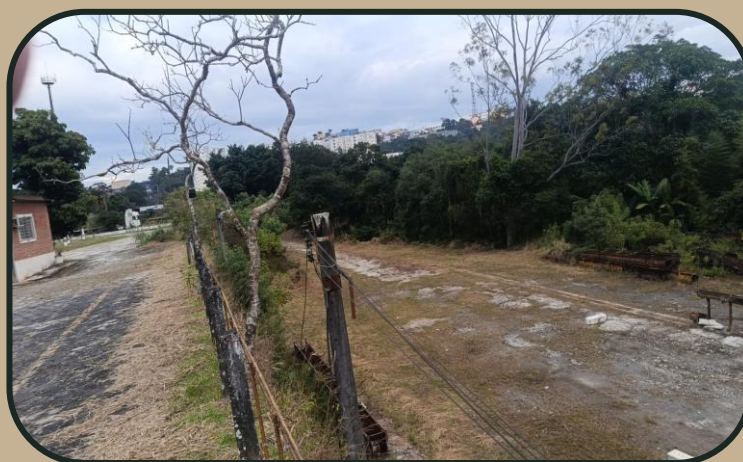
**Até a data de elaboração do presente relatório, a Recuperanda está em dias com os pagamentos de honorários.**



### 3. Relatório de Diligência – Junho de 2026

### 3. Diligência – 23/06/2026

Endereço da Visita: Av. Dona Anila, 333 - Olaria, Itapequerica da Serra - SP, 06859-000





### 3. Diligência – 23/06/2026

Endereço da Visita: Av. Dona Anila, 333 - Olaria, Itapequerica da Serra - SP, 06859-000





## 4. Glossário

- **Ativo:** composto pelos bens e direitos da empresa, resultantes dos eventos passados e dos quais se espera que fluam benefícios econômicos futuros.
- **Passivo:** composto pelas obrigações com terceiros e com os sócios da empresa, resultantes dos eventos passados e para os quais se espera o sacrifício de recursos econômicos futuros.
- **Partes relacionadas:** transferências de recursos entre a Pessoas Físicas e Jurídicas relacionadas à empresa. No caso de pessoas jurídicas, há o registro contábil dos recursos financeiros originados na primeira e transferidos para a segunda, caracterizando um valor a receber. A segunda, por sua vez, apresenta a mesma quantia registrada em seu passivo, demonstrando o valor a pagar relativo à operação, completando as formalidades necessárias para a apresentação de movimentações financeiras entre empresas. As transações mais comuns são os empréstimos também chamados de “operações *intercompany*”.
- **Índice de Liquidez Corrente:** divisão do ativo circulante pelo passivo circulante. O resultado deve ser comparado com o número 1,0, sendo que valores maiores que 1,0 apontam capacidade de pagamento das dívidas a curto prazo, de modo que resultados da divisão inferiores a 1,0 indicam ausência de capacidade de pagamento das dívidas com vencimento no curto prazo (exigibilidade inferior a 365 dias).
- **Índice de Liquidez Seca:** divisão do saldo do caixa (caixa, bancos e equivalentes de caixa) pelo passivo circulante. O resultado deve ser comparado com o número 1,0, sendo que valores maiores que 1,0 apontam capacidade de pagamento das dívidas a curtíssimo prazo (dívidas correntes), de modo que resultados da divisão inferiores a 1,0 indicam ausência de capacidade de pagamento dessas dívidas.
- **Índice de Liquidez Geral:** divisão ativo total pela soma do passivo circulante e passivo não circulante. O resultado deve ser comparado com o número 1,0, sendo que valores maiores que 1,0 apontam capacidade de pagamento de todas as dívidas (curto e longo prazos, pois abrange os passivos circulante e não circulante), de modo que resultados da divisão inferiores a 1,0 indicam ausência de capacidade de pagamento de todas as dívidas da empresa.
- **Receitas:** resultado das atividades principais de venda de bens ou prestação de serviços, ou secundárias como por exemplo as receitas financeiras, vendas de imobilizados e outras, ensejando o aumento dos ativos (caixa, valores a receber de clientes, etc.), aumentando o valor da empresa. Uma receita também pode decorrer da redução de passivos, no sentido de que a “dispensa” de pagar determinada obrigação enseja a ausência de saída de recursos financeiros e o consequente aumento do patrimônio e valor empresarial.
- **Custos:** todos os gastos necessários para produzir um produto ou prestar um serviço, como por exemplo a aplicação de matéria-prima e mão de obra.
- **Despesas:** todos os gastos necessários para a manutenção das atividades e estrutura de uma empresa, como gastos administrativos e comerciais, mas que não estão diretamente ligado à produção de mercadorias ou serviços.
- **Receitas x Custos e Despesas:** comparação que visa demonstrar o quanto uma empresa possui de custos e despesas em relação às suas receitas, sendo fundamental para a gestão financeira e a tomada de decisões estratégicas nas empresas.
- **Receitas x Resultado do Período:** comparação que visa demonstrar a capacidade de geração de lucro/prejuízo da empresa perante ao volume de receitas geradas.





Maria Isabel Fontana  
OAB/SP 285.743

✉ [aj.itapostes@fontanaexperts.com.br](mailto:aj.itapostes@fontanaexperts.com.br)

🌐 [www.fontanaexperts.com.br](http://www.fontanaexperts.com.br)

📞 +55 11 5192-7700

☎ +55 11 5225 8260

Fontana Experts Consultoria, Administração Judicial e Perícias Ltda.  
CNPJ 63.097.096-0001-78  
Rua Pais Leme, 524, 10º andar  
Pinheiros | São Paulo - SP  
CEP 05424-010