CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RECUPERANDAS:
GRUPO HCS

GS INDÚSTRIA DE CEREAIS
HCS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ALIMENTOS

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 5261442-59.2025.8.21.0001

COMPETÊNCIA: FEVEREIRO DE 2026
APRESENTADO EM: ABRIL DE 2026

CATALISE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

SUMÁRIO

1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

2 CRONOGRAMA PROCESSUAL

3 SOBRE AS RECUPERANDAS

4 VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

5 REGISTROS DAS ATIVIDADES

6 PASSIVO CONTINGENTE

7 PASSIVO CONCURSAL

8 ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

9 OUTRAS INFORMAÇÕES

10 PONTOS DE ATENÇÃO

10 CONSIDERAÇÕES FINAIS

1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O presente Relatório Mensal de Atividade foi elaborado **com base nas informações e documentações mensais encaminhadas pelas Recuperandas**, incluindo os **balancetes de verificação contábeis mensais.**

Cumpre inferir que os demonstrativos analisados **não foram submetidos a auditoria independente**, motivo pelo qual **não é possível assegurar integralmente a exatidão, integridade ou completude das informações** prestadas pelas Devedoras.

Os números da Análise Econômico-Financeira Combinada apresentados neste Relatório foram elaborados por esta Equipe por meio de somatório de cada rubrica dos balancetes mensais das Devedoras. Isto é, **não se trata de Demonstração Consolidada elaborada à luz do CPC 36** (Comitê de Pronunciamentos Contábeis Demonstrações Consolidadas) pelos responsáveis pela contabilidade das Devedoras.

Urge ressaltar que a escrituração contábil elaborada pelas Empresas deve levar em consideração as normas contábeis normalmente aceitas. Assim, **possível que o saldo contábil de certas rubricas não coincidam com a o valor atual de mercado dos ativos.** A exemplo das contas de Imobilizado e Intangível. Não sendo permitida reavaliação de bens tangíveis e intangíveis, devido às disposições contidas na Lei n.º 11.638/2007, que alterou a Lei n.º 6.404/1976, o saldo contábil apresentado pode não coincidir com o valor de mercado atual dos bens, motivo pelo qual se faz importante analisar outros documentos, como o Laudo de avaliação dos bens e ativos das Empresas.

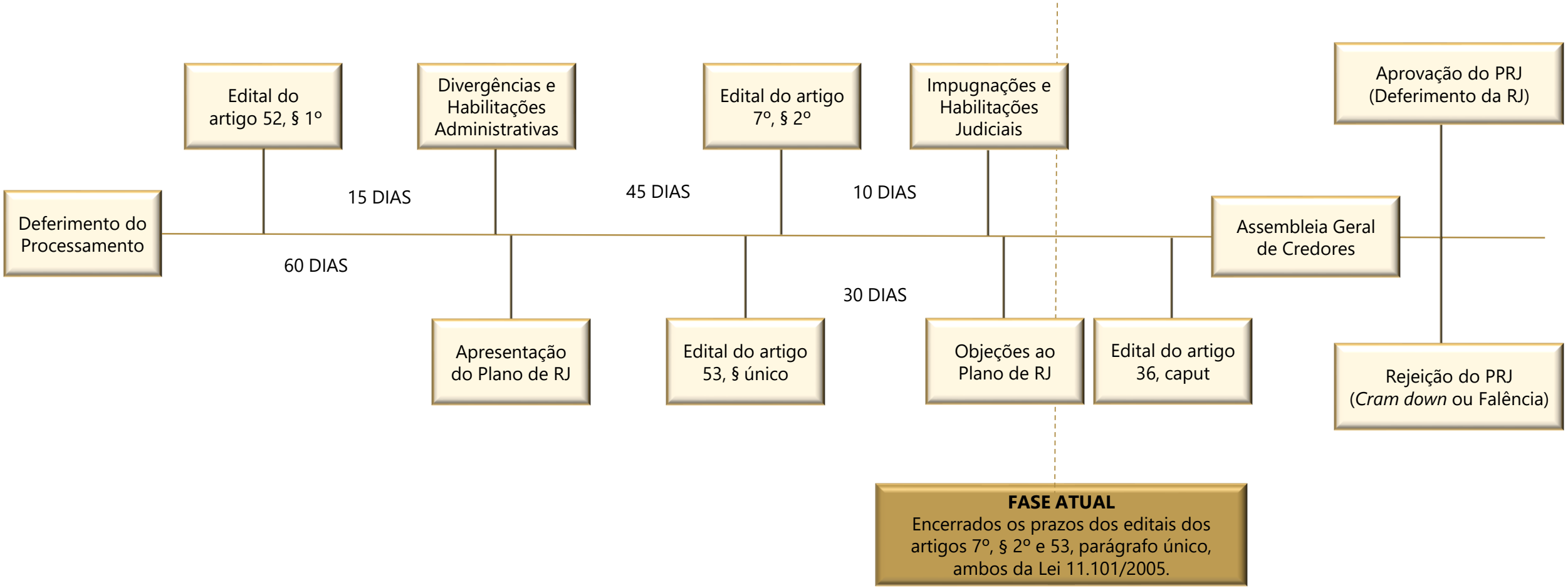
As informações apresentadas estão expressas em **reais (R$), salvo mencionado.**

DOCUMENTAÇÃO MENSAL

No que tange à apresentação dos documentos mensais, conforme estipulado no artigo 52, inciso IV, da Lei nº 11.101/2005, até o momento da conclusão deste Relatório Mensal de Atividades (RMA), estavam pendentes os seguintes documentos (destacado em vermelho):

Documentos	Período	Status
Breve Resumo da Operação	fev/26	✓
Balancete mensal em PDF Assinado pelo Contador e Responsável Legal	fev/26	✓
Balancete Mensal em Excel	fev/26	✓
Razão Geral do Mês do Balancete	fev/26	✓
Comprovante de Pagamento dos Impostos	fev/26	☒
Comprovante do Pagamento de Encargos Sociais	fev/26	✓
Comprovante de Pagamento de Parcelamentos de Encargos e Impostos	fev/26	✓
Relatórios Mensais Órgãos Federais, Estaduais e Municipais dos Parcelamentos	fev/26	✓
Conciliação Contábil das Rubricas de Impostos e Encargos Sociais	fev/26	✓
Folha de Pagamento do Mês em PDF	fev/26	☒
Comprovação de Pagamento dos Funcionários	fev/26	☒
Relatório Jurídico do Passivo Contingente	fev/26	☒
Extrato Bancário do Período	fev/26	✓

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



3. SOBRE AS RECUPERANDAS

ATIVIDADE DESEMPENHADA

A **HCS Indústria e Comércio de Alimentos Ltda** exerce, atualmente, a atividade de **beneficiamento de arroz** e operações ligadas ao processamento e comercialização de produtos alimentícios, principalmente arroz

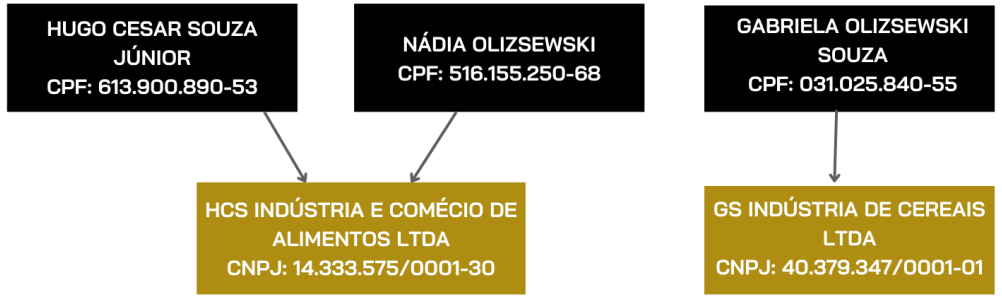
Outrossim, a **GS Indústria de Cereais Ltda** desenvolve atividade de **beneficiamento de arroz.**

LOCALIZAÇÃO

A Recuperanda **HCS Indústria e Comércio de Alimentos Ltda** possui sua matriz no município de **Barra do Ribeiro/RS**, localizada na Estrada RS-709, nº 8372, zona rural.

Já a Recuperanda **GS Indústria de Cereais Ltda** possui sua matriz em **Barra do Riberto/RS**, situada na Estrada RS-709, 8372, zona rural.

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA



CAUSAS DA CRISE

O Grupo HCS enfrenta crise econômico-financeira em razão da combinação de margens historicamente reduzidas no setor de arroz, queda de preços, aumento de custos e necessidade constante de capital de giro (compra à vista e venda a prazo), agravadas pelos efeitos da pandemia.

Soma-se a isso a inadimplência e encerramento de clientes a partir de 2021, o que comprometeu o fluxo de caixa e elevou a dependência de crédito com juros elevados, resultando em endividamento crescente. Por fim, o cenário foi intensificado por pedidos de falência e paralisação parcial da produção por determinação do MAPA (Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento).

3. SOBRE AS RECUPERANDAS

QUADRO FUNCIONAL

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional das Recuperandas, conforme informações encaminhadas por suas administrações.

GS	
Mês	Nº de Colaboradores
abr/25	2
mai/25	2
jun/25	2
jul/25	2
ago/25	2
set/25	2
out/25	2
nov/25	2
dez/25	2
jan/26	2
fev/26	2

HCS	
Mês	Nº de Colaboradores
abr/25	5
mai/25	5
jun/25	5
jul/25	4
ago/25	4
set/25	4
out/25	7
nov/25	6
dez/25	5
jan/26	5
fev/26	6

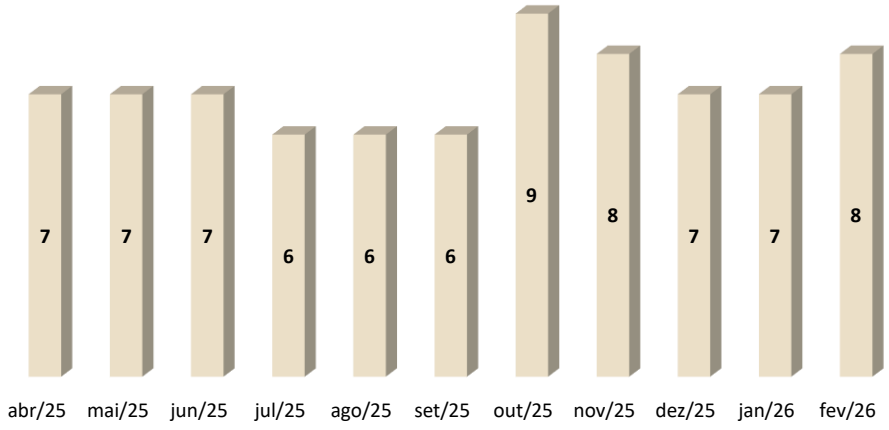
COMBINADO	
Mês	Nº de Colaboradores
abr/25	7
mai/25	7
jun/25	7
jul/25	6
ago/25	6
set/25	6
out/25	9
nov/25	8
dez/25	7
jan/26	7
fev/26	8

Conforme a tabela supra, o número de colaboradores concentra-se na HCS, responsável por **75%** do número de colaboradores do Grupo.

Em **fevereiro de 2026**, as Recuperandas registraram uma admissão, sendo o novo funcionário contratado para o cargo de empacotador.

As oscilações do quadro funcional no decurso dos períodos em análise podem ser observadas no gráfico ao lado.

Quadro Funcional



Em **fevereiro de 2026**, o Grupo possuía **8 colaboradores.** Apresenta-se, a seguir, a composição do quadro funcional das Recuperandas no referido mês.

CARGO	QUANTIDADE	%
Aux. Administrativo	1	13%
Gerente	1	13%
Aux. de Produção	1	13%
Op. de Máquinas	2	25%
Serviços Gerais	1	13%
Secadorista	1	13%
Empacotador	1	13%
Total	**8**	**100%**

4. VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

Em 27/04/2026, esta Administração Judicial realizou vistoria técnica *in loco* na unidade matriz das Recuperandas, localizada no município de Barra do Ribeiro/RS, na Estrada RS-709, nº 8372, zona rural, conforme já indicado no item de localização do presente relatório.

A visita foi acompanhada pela *watchdog* nomeada nos autos, Dra. Francini Feversani, tendo a equipe sido recebida pelo sócio das Recuperandas, Sr. Hugo Cesar Junior.

Na ocasião, procedeu-se à verificação das instalações e do regular desenvolvimento das atividades operacionais, não sendo constatadas alterações substanciais em relação ao funcionamento anteriormente reportado. As atividades permanecem em curso normal, em consonância com as informações prestadas e documentos apresentados à Administração Judicial.

Eventuais modificações relevantes na operação serão oportunamente comunicadas nos próximos relatórios, caso identificadas.

5. REGISTROS DAS ATIVIDADES

Para comprovar as atividades das Recuperandas, foram realizados registros fotográficos e gravações audiovisuais nas instalações, evidenciando que as Recuperandas estão mantendo suas atividades.

Através do link https://www.youtube.com/watch?v=NmZyHpSj2PU ou do QRCODE abaixo é possível visualizar os últimos registros realizados da operação.

SCAN ME!

6. PASSIVO CONTINGENTE

Em que pese solicitada a relação do passivo contingente às Recuperandas, não foram encaminhadas informações ou documentos relacionados à solicitação. Diante disso, restou inviabilizada a análise acerca do passivo contingente.

Por outro lado, a Administração Judicial informa que realizará a análise do próximo relatório mensal de atividades, se disponibilizada a documentação em tempo hábil.

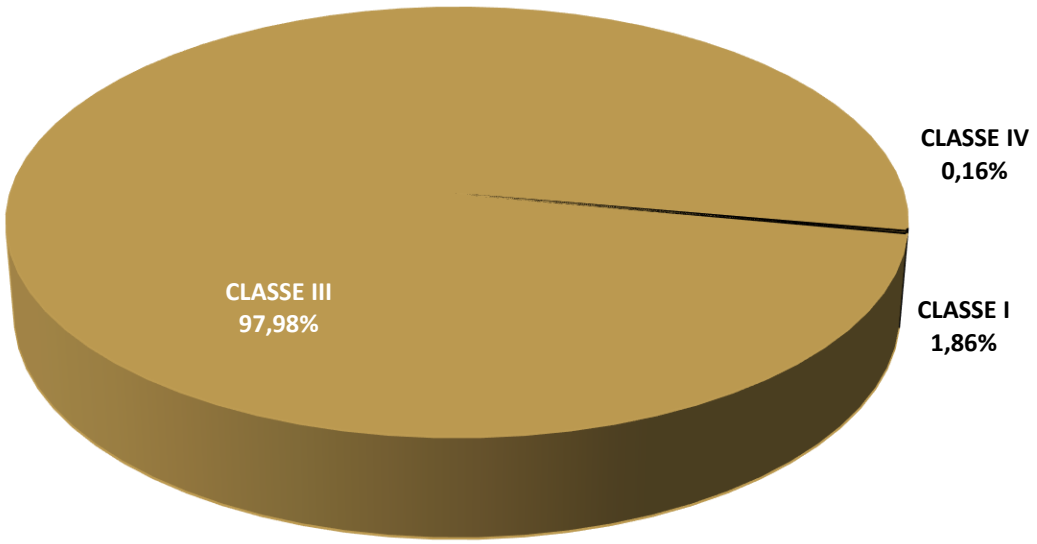
7. PASSIVO CONCURSAL

De acordo com o Edital do art. 7º, § 2º, da Lei de Recuperação e Falências (LREF), a segunda lista de Credores das Devedoras, totalizou o montante de **R$ 46.499.442,24**. Sendo está relação de Credores atualizada no processo até o momento da elaboração deste relatório, conforme detalhado na tabela abaixo:

	Edital art. 52		Edital art. 7º	
CLASSE	VALOR (R$)	%	VALOR (R$)	%
CLASSE I	R$ 67.106,79	0,17%	R$ 865.448,97	1,86%
CLASSE II	R$ 0,00	0,00%	R$ 0,00	0,00%
CLASSE III	R$ 38.245.687,44	99,64%	R$ 45.561.478,78	97,98%
CLASSE IV	R$ 72.514,49	0,19%	R$ 72.514,49	0,16%
TOTAL	R$ 38.385.308,72	100%	R$ 46.499.442,24	100%

Conforme apresentado na tabela acima, foi publicado o segundo edital da Recuperação Judicial, ao qual, após a publicação do relatório da fase administrativa apresentou aumento de **R$ 8.114.133,52** no passivo apresentado inicialmente pelas Recuperandas.

PASSIVO CONCURSAL



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

Os dados referentes à **evolução da composição do Ativo** são apresentados a seguir, com informações extraídas do Balancete de Verificação de **fevereiro de 2026**, bem como nos saldos apurados no mês de janeiro de 2026, considerado para fins comparativos.

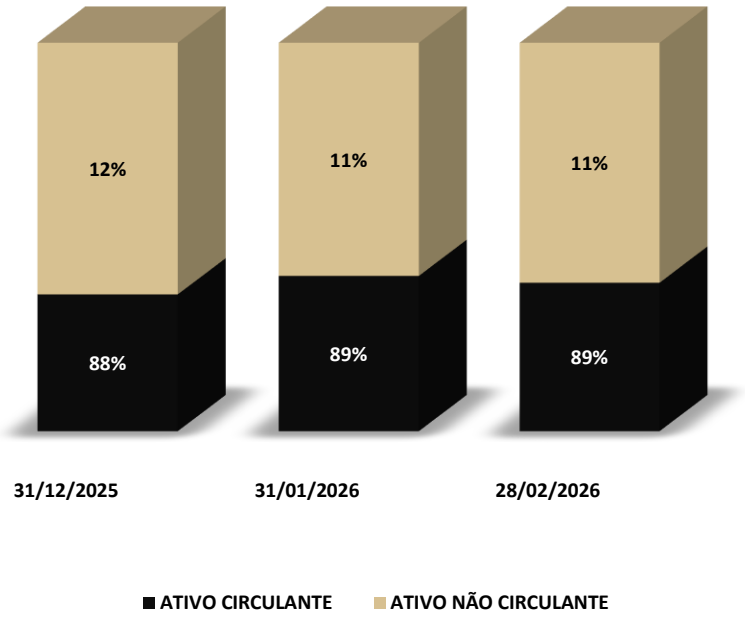
	VERSÃO 1	VERSÃO 2			
RUBRICA	31/01/2026	31/01/2026	28/02/2026	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**70.909.088**	**45.448.834**	**46.794.219**	**3%**	**89%**
DISPONÍVEIS	39.413	39.413	58.472	48%	0%
DUPLICATAS A RECEBER	11.113.813	11.113.813	11.771.552	6%	22%
ADIANTAMENTOS	8.702.702	8.699.847	9.336.484	7%	18%
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.364.237	1.364.237	1.309.588	-4%	2%
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	25.967.454	510.054	514.796	1%	1%
ESTOQUES	23.720.089	23.720.089	23.801.948	0%	45%
ATIVOS DE COMPENSAÇÃO	1.380	1.380	1.380	0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**8.705.431**	**5.498.256**	**5.847.170**	**6%**	**11%**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	105.403	105.403	104.982	0%	0%
IMOBILIZADO	8.600.028	5.392.853	5.742.188	6%	11%
TOTAL DO ATIVO	**79.614.520**	**50.947.090**	**52.641.389**	**3%**	**100%**

Esta Administração Judicial identificou, no balancete referente ao mês de fevereiro de 2026, alteração do saldo inicial de janeiro de 2026, em relação ao saldo final anteriormente apresentado para aquele período. Em razão disso, os quadros de ativo, passivo e resultado contemplam duas versões: **(i) versão 1**, correspondente ao saldo final do balancete de fevereiro/26, apresentado no relatório do mês anterior; e **(ii) versão 2**, correspondente ao saldo inicial do balancete de março/26. As análises a seguir consideram, para fins comparativos, a versão 2.

O ativo das Recuperandas é composto majoritariamente pelo **Ativo Circulante**, que representa **89%** do total em fevereiro/26.

O **Ativo não Circulante** é representado pelos **11%** restantes do total do Ativo em fevereiro/26.

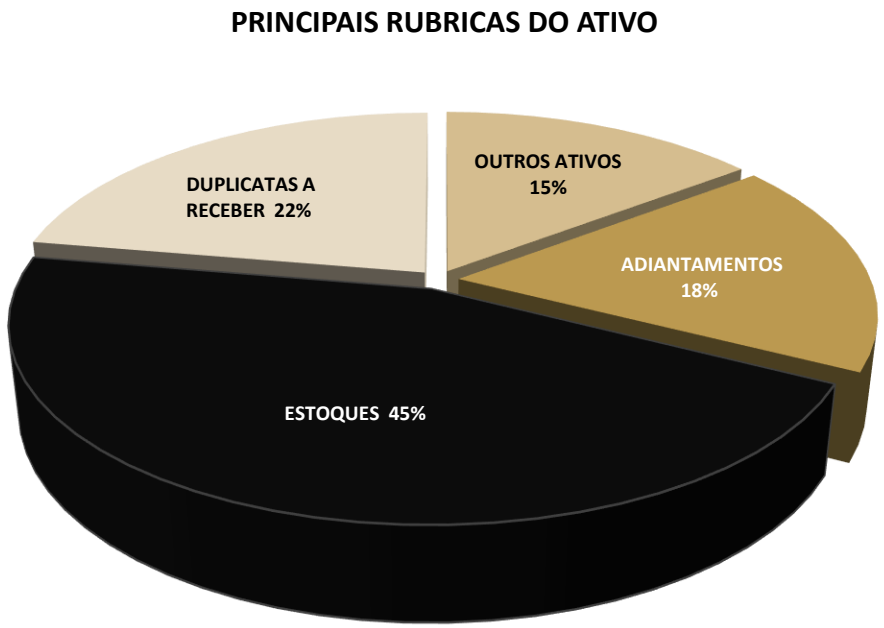
COMPOSIÇÃO DO ATIVO



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

O gráfico a seguir apresenta a composição do **Ativo** do Grupo HCS em **fevereiro/26.**



O ativo do Grupo é majoritariamente constituído pela rubrica de **Estoques**, a qual compreendia **45% (R$ 23.802 mil)** do saldo global do ativo em fevereiro de 2026. A composição pormenorizada da rubrica por Recuperanda pode ser observada no quadro a seguir:.

DESCRIÇÃO	GS	HCS	TOTAL
MATERIAIS	5.067.011	138.757	5.205.768
ESTOQUE DE TERCEIROS	3.770.508	-	3.770.508
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	14.825.672	-	14.825.672
ENTREGA FUTURA	-	79	79
TOTAL GERAL	**23.663.192**	**138.836**	**23.802.027**

A maior parte do estoque do Grupo concentra-se na empresa GS, responsável por **99%** do total da rubrica. Adicionalmente, conforme demonstrativos contábeis remetidos.

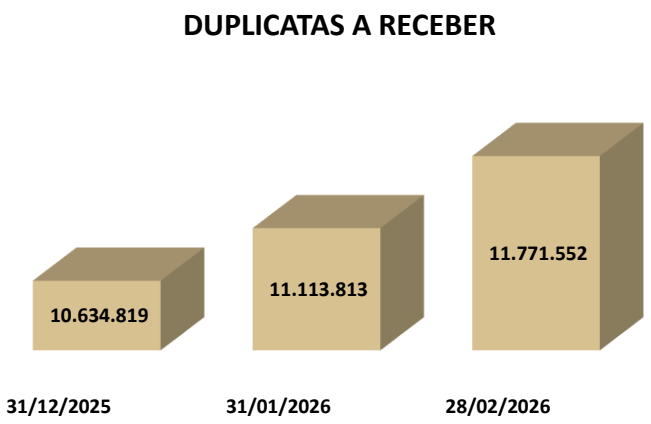
Ademais, observa-se que parte substancial da conta compreende a estoques em poder de terceiros no montante de **R$ 14.825 mil**, restando parcela minoritária de produtos e materiais em posse do Grupo.

Outrossim, a conta de **duplicatas a receber** compreende **22% (R$ 11.771 mil)** do valor global do ativo das Recuperandas. Conforme razão contábil remetido, no período o Grupo recebeu **R$ 334 mil** de seus clientes, ao passo que efetuou novas vendas a prazo na monta de **R$ 992 mil** , dando causa a majoração de **R$ 657 mil** observadas na rubrica no período analisado.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

As oscilações da conta de **duplicatas a receber** ao longo do bimestre em análise pode ser observada no gráfico a seguir.



Dentre os principais direitos a receber do Grupo, destacam-se os valores junto ao Supermercado Fluminense de Itaperuna e Supermercado Porecatu, na respectiva soma de **R$ 3.815 mil** e **R$ 1.016 mil**.

Atinente aos **adiantamentos**, compreendem **18%** do ativo. A conta apresentou crescimento de **7% (R$ 636 mil)** na competência em análise, de modo que finalizou o mês de fevereiro de 2026 com saldo final de **R$ 9.336 mil**.

Por fim, os **Outros Ativos** constituem **15%** do saldo global do ativo, sendo compostos pelas seguintes rubricas:

- **Disponível:** R$ 58,4 mil;
- **Impostos a Recuperar:** R$ 1.309 mil;
- **Empréstimos a Terceiros:** R$ 514,7 mil.
- **Ativos de Compensação:** R$ 1,3 mil;
- **Realizável a Longo Prazo:** R$ 104,9 mil.
- **Imobilizado:** R$ 5.742 mil.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

Os dados referentes à **evolução da composição do Passivo** são apresentados a seguir, com informações extraídas do Balancete de Verificação de **fevereiro de 2026**, bem como nos saldos apurados no mês de janeiro de 2026, considerado para fins comparativos.

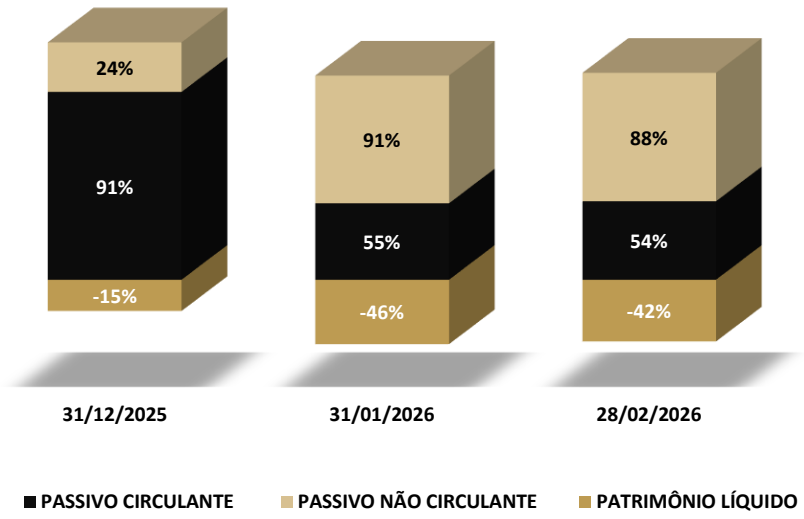
	VERSÃO 1	VERSÃO 2			
DESCRIÇÃO RUBRICA	31/01/2026	31/01/2026	28/02/2026	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**72.713.277**	**27.839.573**	**28.437.183**	**2%**	**54%**
FORNECEDORES	11.614.850	5.759.663	5.767.873	0%	11%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	162.190	162.190	177.200	9%	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	18.169.342	18.169.342	18.137.947	0%	34%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.018.537	2.768.537	2.787.613	1%	5%
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS CP	39.733.117	964.599	1.550.618	61%	3%
PARCELAMENTOS CP	15.241	15.241	15.932	5%	0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**19.084.059**	**46.513.525**	**46.512.834**	**0%**	**88%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	16.378.414	-	-	0%	0%
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	46.499.712	46.499.712	0%	88%
EMPRÉSTIMOS TERCEIROS	2.691.832	-	-	0%	0%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	12.433	12.433	11.742	-6%	0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	1.380	1.380	1.380	0%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-12.182.816**	**-23.406.007**	**-22.308.628**	**-5%**	**-42%**
CAPITAL SOCIAL	3.050.000	3.050.000	3.050.000	0%	6%
RESERVAS DE LUCROS	71.324	71.324	71.324	0%	0%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(3.504.755)	(3.504.755)	(3.504.755)	0%	-7%
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	3.735.275	-4.649.631	-4.649.631	0%	-9%
RESULTADO DO PERÍODO	(15.534.660)	(18.372.945)	(17.275.566)	-6%	-33%
TOTAL DO PASSIVO + PL	79.614.520	50.947.090	52.641.389	3%	100%

O passivo das Recuperandas é composto majoritariamente pelo **Passivo Não Circulante**, que representa **88%** do total em janeiro/26.

Outrossim, o **Passivo Circulante** correspondeu a **54%** do passivo no mesmo período.

Seguindo, o **Patrimônio Líquido** representou **-42%** do total do passivo no período analisado.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO

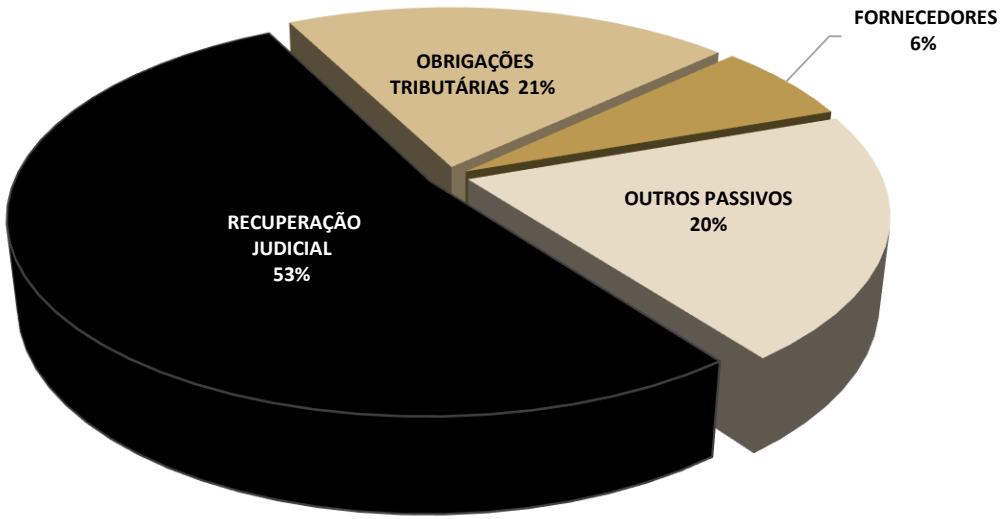


8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

O gráfico a seguir apresenta a composição do **Passivo** do Grupo HCS em **fevereiro/26.**

PRINCIPAIS RUBRICAS DO PASSIVO

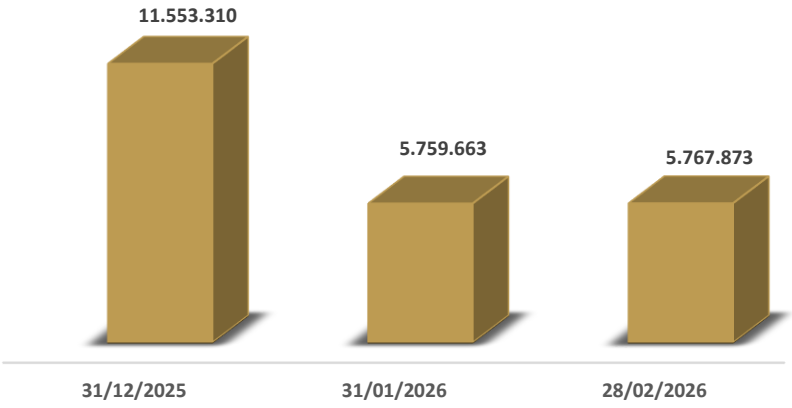


O Passivo do Grupo compreende, sobretudo, a rubrica de **Recuperação Judicial** no valor de **R$ 46.449 mil**, representando **53%** das obrigações totais das Recuperandas.

Em sequência, as **Obrigações Tributárias** englobavam **21%** do saldo global do passivo das Recuperandas. A referida conta apresentou minoração de **R$ 31 mil** no período, de modo que finalizou o mês de fevereiro de 2026 com o montante de **R$ 18.137 mil.** Segundo evidenciam os razões contábeis disponibilizados pelo Grupo, parte substancial do valor da rubrica compreende a ICMS a recolher, na soma de **R$ 17.033 mil.**

Outrossim, a rubrica de **Fornecedores** representa **6%** do passivo total em fevereiro de 2026, encerrando o intervalo com a monta de **R$ 5.767 mil**. As flutuações da conta ao longo do bimestre em análise é evidenciada no gráfico abaixo.

FORNECEDORES



ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

Por fim, os **Outros Passivos** representam **20%** do passivo total, sendo composto por:

- **Obrigações Sociais e Trabalhistas:** R$ 126 mil;
- **Outras Obrigações:** R$ 2.646 mil;
- **Obrigações Financeiras CP:** R$ 1.275 mil;
- **Parcelamento CP:** R$ 15,9 mil;
- **Parcelamentos Tributários:** R$ 11,7 mil;
- **Patrimônio Líquido:** -R$ 46.868 mil.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

DEMONTRATIVO DE RESULTADO (ACUMULADO E DESACUMULADO)

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Acumulado dos períodos,** são apresentados abaixo, com informações extraídas do balancete de **fevereiro de 2026**.

	VERSÃO 1	VERSÃO 2		
RUBRICA	JAN.26	JAN.26	FEV.26	AH
RECEITA BRUTA	**803.797**	**803.797**	**992.434**	**23%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(183.094)	(183.094)	(120.831)	-34%
(=) RECEITA LÍQUIDA	**620.703**	**620.703**	**871.603**	**40%**
(-) CUSTOS	(729.748)	(3.568.411)	316.314	-109%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**-109.045**	**-2.947.708**	**1.187.917**	**-140%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**-78.381**	**-78.002**	**-63.533**	-19%
(-) DESPESAS COM VENDA	(1.104)	(1.104)	-	-100%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(76.632)	(76.253)	(63.516)	-17%
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(645)	(645)	(17)	-97%
(=) RESULTADO ANTES DO RES. FINANCEIRO	**-187.425**	**-3.025.710**	**1.124.384**	**-137%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	46	46	524	1047%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(26.031)	(26.032)	(27.529)	6%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**-213.411**	**-3.051.696**	**1.097.379**	**-136%**

O Grupo apresentou **receita bruta** de **R$ 992 mil** ao findar de fevereiro de 2026, majoração de **23%** quando comparado ao mesmo período do mês anterior. Segundo informa o razão contábil remetido, as vendas são unicamente constituídas por produtos alimentícios.

Os custos, por sua vez, totalizaram **R$ 316 mil**. Ressalta-se que a rubrica, por sua natureza, apresenta saldo devedor, uma vez que reflete o consumo de insumos vinculados à atividade operacional. Todavia, em fevereiro, verificou-se comportamento atípico, com registro de saldo em sentido inverso, o que pode indicar a realização de reclassificações, estornos ou ajustes contábeis no período.

Outrossim, as **despesas operacionais** refletiram decréscimo de **19%** na competência em análise, de modo que encerraram o período em epígrafe no montante negativo de **R$ 63 mil**.

Em relação as **receitas financeiras**, somaram **R$ 524** em fevereiro de 2026, ao passo que as **despesas financeiras** acresceram **6%**, encerrando o intervalo com saldo negativo de **R$ 27 mil**.

Por fim, o **resultado líquido** do Grupo Recuperando apresentou lucro de **R$ 1.097 mil** em fevereiro. A reversão do prejuízo de **R$ 3.051 mil** em janeiro para o lucro na presente competência decorre, sobretudo, dos custos apresentarem saldo positivo.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez demonstram a **capacidade das Recuperandas de honrar suas obrigações.** Em outras palavras, demonstram se os recursos disponíveis e realizáveis são suficientes para pagar as dívidas no curto e no longo prazo.

A seguir serão demonstrados os índices de liquidez das Recuperandas dos últimos três meses analisados.

ÍNDICES	dez/25	jan/26	fev/26
LIQUIDEZ GERAL	0,87	0,69	0,70
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,002	0,001	0,002
LIQUIDEZ SECA	0,64	0,78	0,81
LIQUIDEZ CORRENTE	0,97	1,63	1,65

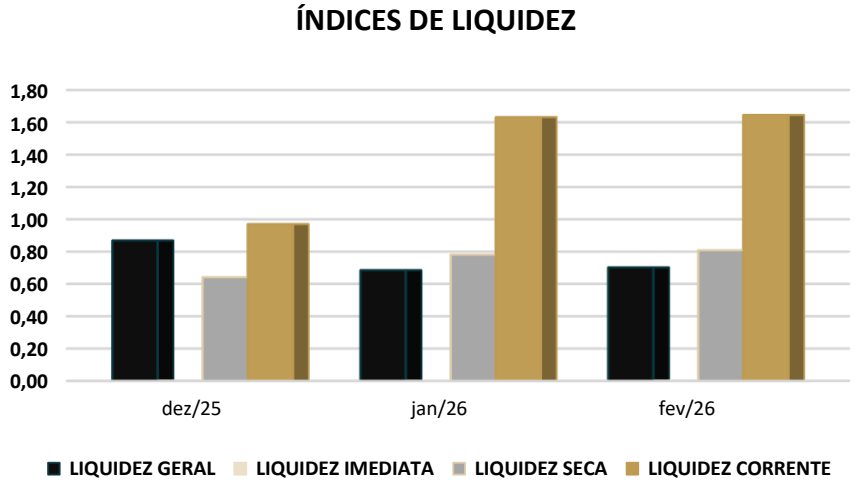
- **Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo e o passivo de curto prazo, indicando se a empresa possui recursos suficientes para cumprir seus compromissos imediatos;
- **Liquidez Seca:** avalia a mesma relação, mas desconsidera os estoques, revelando a capacidade de pagamento sem depender da venda de mercadorias ou produtos;
- **Liquidez Geral:** considera todos os ativos e passivos, de curto e longo prazo, refletindo a situação financeira global da empresa;
- **Liquidez Imediata:** demonstra quanto das dívidas de curto prazo poderiam ser quitadas apenas com o caixa e as aplicações financeiras disponíveis.

A **liquidez corrente** aumentou de **0,97 em dezembro/25 para 0,65 em fevereiro/26**, indicando que, para cada **R$ 1,00 de dívida de curto prazo**, as Recuperandas dispõem de **R$ 1,65 em ativos circulantes**.

A **liquidez seca** aumentou de **0,64** em dezembro/25 para **0,81** em fevereiro/26, o que demonstra **capacidade ainda mais limitada de pagamento** quando desconsiderados os estoques, comparado com a liquidez corrente.

A **liquidez imediata** foi **0,002** em fevereiro/26, evidenciando **baixa disponibilidade em caixa e aplicações financeiras** para quitação imediata de obrigações.

A **liquidez geral** reduziu de **0,87 para 0,70** em fevereiro/26, refletindo **a redução dos ativos frente ao passivo total**.



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

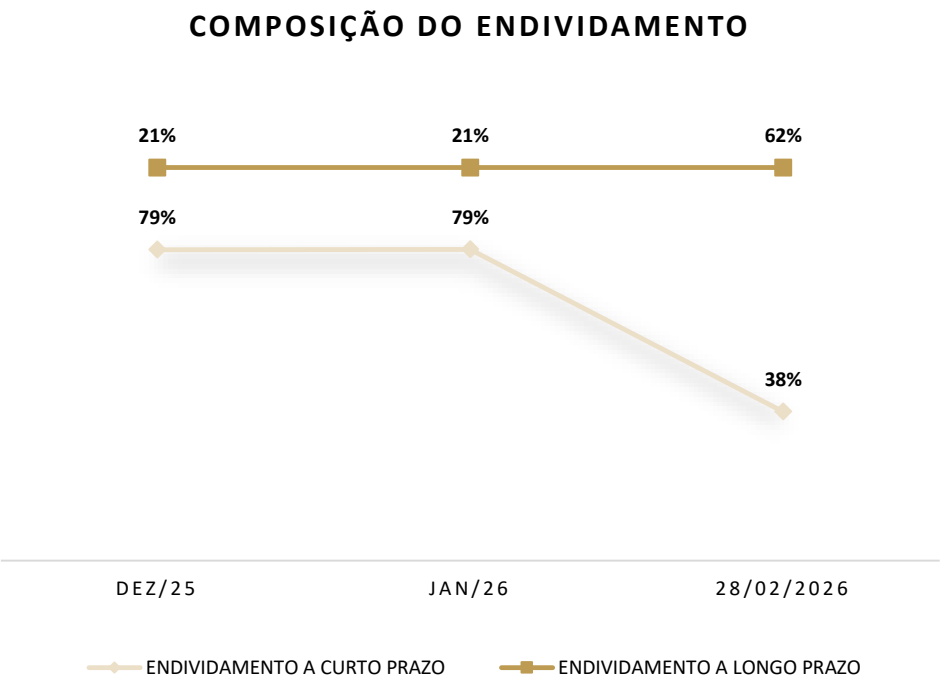
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

A seguir será demonstrado o grau de endividamento das Recuperandas dos últimos três meses analisados.

DESCRIÇÃO	dez/25	jan/26	fev/26
ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO	79%	79%	38%
ENDIVIDAMENTO A LONGO PRAZO	21%	21%	62%

- **Endividamento a Curto Prazo:** refere-se às obrigações que vencem até o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo circulante.
- **Endividamento a Longo Prazo:** refere-se às obrigações que vencem após o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo não circulante.

Em **fevereiro/26**, **62% das dívidas das Recuperandas estavam concentradas no longo prazo**.



9. OUTRAS INFORMAÇÕES

STAY PERIOD

O ***stay period*** corresponde ao prazo legal de **180 dias** durante o qual permanecem **suspensas todas as ações e execuções** movidas contra a Recuperanda.

Data de início: 03/11/2025
Situação: vigente.

CONSOLIDAÇÃO SUBSTANCIAL

As Recuperandas operam sob o regime de **consolidação substancial**, conforme determinado no processo de Recuperação Judicial.

HONORÁRIO ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Até a data da elaboração deste Relatório, os **honorários devidos à Administração Judicial estavam em dia.**

CONSULTA PROTESTOS

Foi realizada (em 28/04/2026) consulta ao **Banco Nacional de Dados de Protestos – CENPROT**, mantido pelos cartórios de protesto de títulos. **Foram identificados protestos ativos** em nome das Recuperandas.

CARTÓRIO	CNPJ	QTD. TÍTULOS
HCS Indústria e Comércio de Alimentos Ltda	14.333.575/0001-30	322
GS Indústria de Alimentos Ltda	40.379.347/0001-01	8
	TOTAL	330

Consulta realizada em: https://www.pesquisaprotesto.com.br/

10. PONTOS DE ATENÇÃO

BALANCETES MENSAIS DE VERIFICAÇÃO DE NOVEMBRO.25:

Verificou-se divergência entre o saldo final apresentado no balancete referente à competência de **novembro de 2025** e o saldo inicial constante no balancete de **dezembro de 2025**. Em princípio, tais valores deveriam ser coincidentes, uma vez que o saldo de encerramento de um período deve corresponder ao saldo de abertura do período subsequente. Dessa forma, a inconsistência identificada constitui **ponto de atenção**, recomendando-se a verificação e eventual esclarecimento pelas Recuperandas quanto à origem das diferenças observadas.

RUBRICA GS	SALDO FINAL 30/11/2025	SALDO INICIAL 31/12/2025	DIFERENÇA
ATIVO	**30.871.667**	**30.845.824**	**25.842**
ATIVO CIRCULANTE	**30.794.707**	**30.768.865**	**25.842**
CRÉDITOS	7.116.673	7.090.831	25.842
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	6.807.899	6.798.413	9.486
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	276.226	259.870	16.356
PASSIVO	**32.960.637**	**32.933.358**	**27.279**
PASSIVO CIRCULANTE	**32.309.608**	**32.282.329**	**27.279**
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	186.382	186.505	(123)
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	32.368	32.491	(123)
OUTRAS OBRIGAÇÕES	354.802	366.679	(11.877)
HONORÁRIOS A PAGAR	1.000	2.877	(1.877)
OBRIGAÇÕES COM TERCEIROS	353.802	363.802	(10.000)
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS A CURTO PRAZO	26.063.494	26.024.215	39.279
DUPLICATAS DESCONTADAS	657.008	566.815	90.193
EMPRÉSTIMOS DE TERCEIROS	25.406.486	25.457.400	(50.914)
DESPESAS	**95.374**	**93.937**	**1.437**
DESPESAS OPERACIONAIS	95.374	93.937	1.437

RUBRICA HCS	SALDO FINAL 30/11/2025	SALDO INICIAL 31/12/2025	DIFERENÇA
ATIVO	**56.834.190**	**56.947.994**	**(113.804)**
ATIVO CIRCULANTE	**47.327.447**	**47.441.252**	**(113.804)**
CRÉDITOS	47.243.908	47.357.712	(113.804)
DUPLICATAS A RECEBER	20.319.087	19.479.510	839.577
ADIANTAMENTOS	10.579	6.404	4.175
ADIANTAMENTO DE FORNECEDORES	95.513	1.002.156	(906.643)
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	25.406.486	25.457.400	(50.914
PASSIVO	**64.615.544**	**64.255.662**	**359.882**
PASSIVO CIRCULANTE	**34.152.787**	**33.299.996**	**852.791**
FORNECEDORES	6.191.221	5.901.807	289.414
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	274.349	234.168	40.181
FOLHA DE PAGAMENTO – EMPREGADOS	27.707	7.326	20.380
FOLHA DE PAGAMENTO – DIRIGENTES	24.534	8.178	16.356
ENCARGOS SOCIAIS	175.115	171.671	3.444
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	10.665.905	11.859.115	(1.193.210)
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	18.219	18.414	-196)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÃO A RECOLHER	10.638.465	11.831.479	(1.193.014)
OUTRAS CONTAS A PAGAR	23.536	2.284.524	(2.260.987)
CONTAS DE CONSUMO	42.030	0	42.030
OUTRAS CONTAS A PAGAR	23.536	2.284.524	(2.260.987)
OBRIGAÇÕES COM TERCEIROS	8.708	186.727	(178.020)
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS A CURTO PRAZO	16.932.186	13.192.257	3.739.929
DUPLICATAS CONTAS VINCULADAS	3.209.256	3.206.272	2.984
DUPLICATAS DESCONTADAS	12.409.579	8.673.307	3.736.273
EMPRÉSTIMOS DE TERCEIROS CURTO PRAZO	673	-	673
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**19.094.517**	**19.084.780**	**9.737**
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	19.093.797	19.084.060	9.737
EMPRÉSTIMOS DE SÓCIOS LP	9.737	-	9.737
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**11.368.240**	**11.870.886**	**(502.646)**
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	11.684.969	12.187.616	(502.646)
RECEITAS	**32.413.665**	**32.398.085**	**15.580**
RECEITA BRUTA DE VENDAS DE PRODUTOS	51.364.736	51.349.156	15.580
CUSTOS	25.502.424	25.707.326	(204.903)
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	**20.540.028**	**20.745.525**	**(205.497)**
GASTOS GERAIS	5.236.479	5.235.885	594
DESPESAS	**14.692.596**	**13.998.427**	**694.169**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	751.365	46.975	704.390
DESPESAS FINANCEIRAS	11.844.782	11.855.003	(10.221)

10. PONTOS DE ATENÇÃO

AJUSTES NOS SALDOS FINAIS X INICIAIS DOS BALANCETES (RMA ABRIL.26 - COMPETÊNCIA FEVEREIRO.26):

Verificou-se divergência entre o saldo final constante do balancete referente à competência de **janeiro de 2026** e o saldo inicial apresentado no balancete de **fevereiro de 2026**.

Ressalta-se que, sob a ótica contábil, tais valores devem ser coincidentes, tendo em vista o princípio da continuidade dos registros, pelo qual o saldo de encerramento de determinado período é automaticamente transportado como saldo de abertura do período subsequente, sem alterações intermediárias.

Dessa forma, a divergência identificada indica quebra na consistência da série contábil, podendo estar associada a ajustes, reclassificações ou retificações realizadas entre os períodos. Recomenda-se, portanto, a apresentação de esclarecimentos pelas Recuperandas quanto à origem das variações apuradas, com a devida conciliação dos saldos.

A seguir, apresentam-se as contas onde verificou-se ajustes, por Recuperanda.

DIFERENÇAS GS

RUBRICAS	SALDO FINAL EM JAN.26	SALDO INICIAL EM FEV.26	DIFERENÇA
PASSIVO CIRCULANTE			
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS CP	26.286.878	262.663	-26.024.215
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	726.529	26.750.744	26.024.215

DIFERENÇAS HCS

RUBRICAS - ATIVO	SALDO FINAL EM JAN.26	SALDO INICIAL EM FEV.26	DIFERENÇA
ATIVO CIRCULANTE			
ADIANTAMENTOS	1.932.682	1.929.827	(2.855)
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	25.720.063	262.663	(25.457.400)
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
IMOBILIZADO	8.596.542	5.389.367	(3.207.175)

RUBRICAS - PASSIVO	SALDO FINAL EM JAN.26	SALDO INICIAL EM FEV.26	DIFERENÇA
PASSIVO CIRCULANTE			
FORNECEDORES	5.954.561	99.374	(5.855.187)
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.880.870	2.630.870	(250.000)
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS CP	13.446.239	701.936	(12.744.303)
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	16.378.414	-	(16.378.414)
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	46.499.712	46.499.712
EMPRÉSTIMOS TERCEIROS	2.691.832	-	(2.691.832)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	3.008.746	(31.400.376)	(34.409.121)
RESULTADO DO PERÍODO	(13.422.642)	(16.260.927)	(2.838.285)

DRE	SALDO FINAL EM JAN.26	SALDO INICIAL EM FEV.26	DIFERENÇA
(-) CUSTOS	(26.572.092)	(29.410.755)	(2.838.663)
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(171.183)	(170.805)	379

10. PONTOS DE ATENÇÃO

CUSTOS COM SINAL POSITIVO (RMA ABRIL.26 – COMPETÊNCIA FEVEREIRO.26):

Em feveiro.26, os custos mensais da Recuperanda HCS apresentaram saldo positivo (credor), comportamento atípico para rubrica, em virtude da mesma possuir natureza devedora, conforme pormenores detalhados no slide 17 do presente relatório mensal de atividades.

Tão logo recebidas, as respostas serão apreciadas por esta Equipe Técnica e as **considerações pertinentes apresentadas no próximo Relatório Mensal de Atividades.**

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Isso posto, a Administração Judicial, em cumprimento ao artigo 22, inciso II, alínea *c*, da Lei 11.101/2005, apresenta o Relatório Mensal de Atividades de **GRUPO HCS**.

No mais, informa que os Relatórios são disponibilizados no site www.cataliseaj.com.br e coloca-se à disposição para eventuais esclarecimentos.

Porto Alegre/RS, 30 de abril de 2026.

Júlio Alfredo de Almeida
OAB/RS 24.023

Janice Cainelli de Almeida
OAB/RS 22.257

Juliana Cainelli de Almeida
OAB/RS 97.853

Fábio Cainelli de Almeida
OAB/RS 106.886

Mauricio Andorffy de Souza
OAB/RS 109.590

Otávio Hardtke Boaventura
OAB/RS 124.849

Josiane Pereira Machado
CRC/RS 059.503/O

Alex Carlos Scheffer
CRA/RS 056.648/O

CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

|Rua Coronel Bordini, nº 360
|Bairro Auxiliadora
|Porto Alegre/RS

|aj@cataliseaj.com.br

|(51) 99835-9740