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: MARÇO DE 2026
APRESENTADO EM: MAIO 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

11 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.

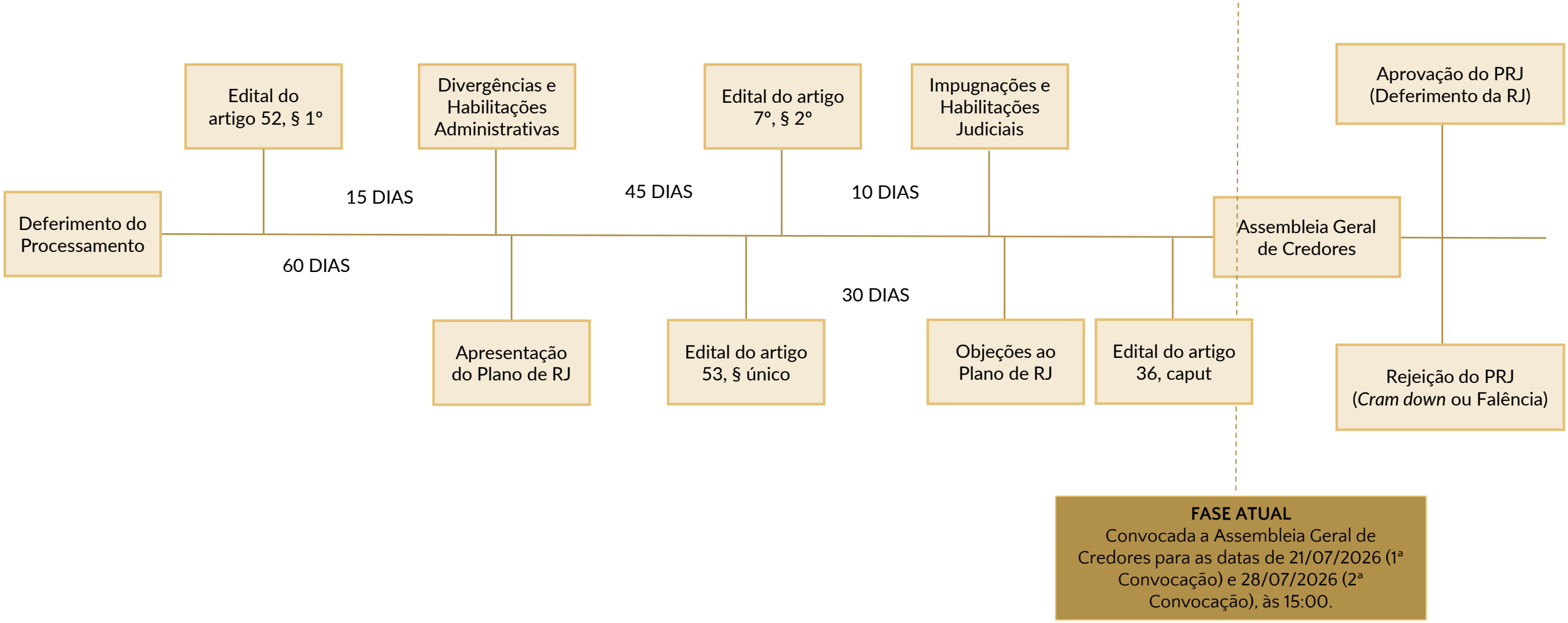
As informações apresentadas estão expressas em **reais (R$), salvo mencionado.**

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

Cumpre salientar que a Recuperanda não apresentou a folha de pagamento e a relação de empregados referentes à competência de março de 2026, motivo pelo qual esta Administradora Judicial reapresenta as informações relativas ao mês anterior.

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

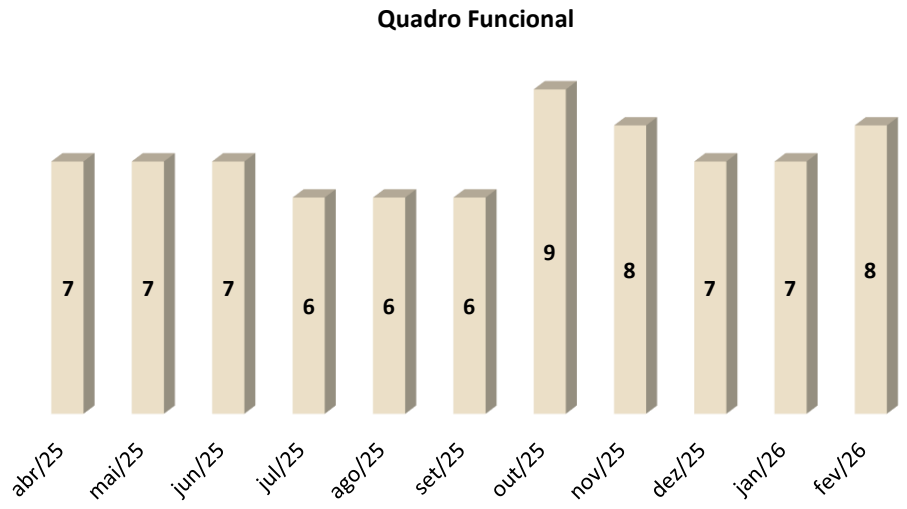
HCS	
Mês	Nº de Colaboradores
abr/25	5
mai/25	5
jun/25	5
jul/25	4
ago/25	4
set/25	4
out/25	7
nov/25	6
dez/25	5
jan/26	5
fev/26	6

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.



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, 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 da Recuperanda, foram realizados registros fotográficos e gravações audiovisuais nas instalações, evidenciando que as Recuperandas estão mantendo suas atividades.

Através do link https://youtu.be/fwYVwtVWC0M 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.

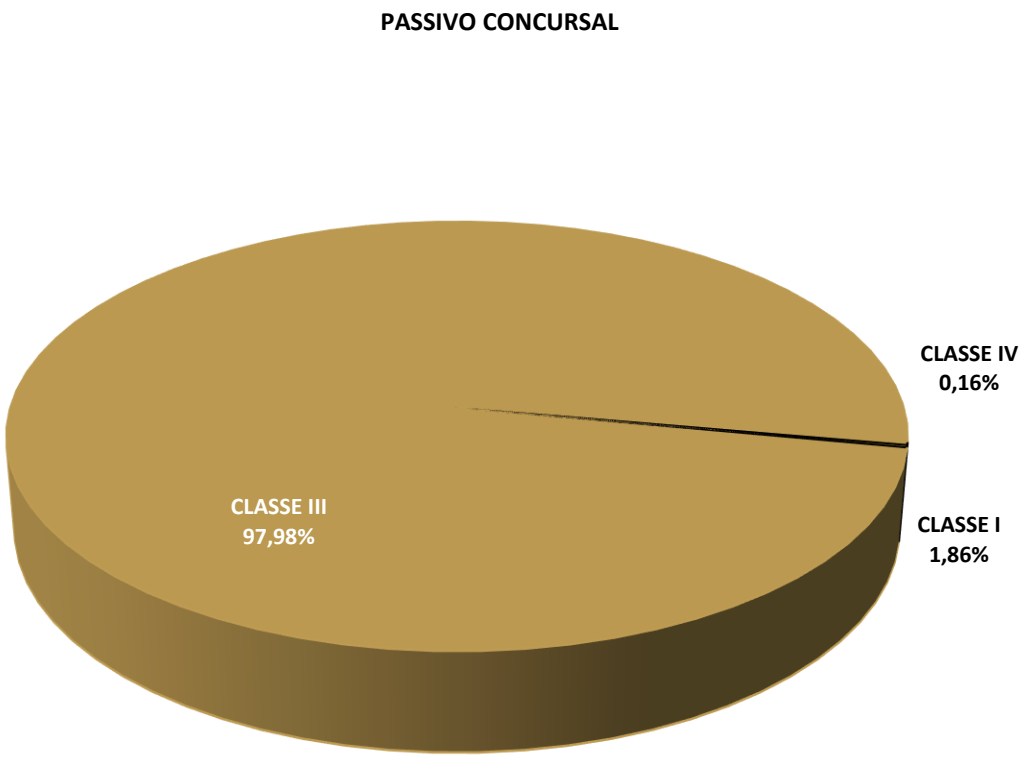
Por outro lado, a Administração Judicial informa que realizará a análise do próximo relatório mensal de atividades, se disponibilizada a documentação em tempo hábil.

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.



8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

A seguir, apresenta-se a evolução do Ativo com base nos Balancetes de Verificação do mês em análise, comparado aos períodos anteriores.

	VERSÃO 1	VERSÃO 2			
RUBRICA	28/02/2026	28/02/2026	31/03/2026	AH	AV
ATIVO CIRCULANTE	**46.794.219**	**65.756.763**	**66.467.930**	**1%**	**83%**
DISPONÍVEIS	58.472	58.472	5.266	-91%	0%
DUPLICATAS A RECEBER	11.771.552	11.288.228	11.746.250	4%	15%
ADIANTAMENTOS	9.336.484	8.279.670	8.672.603	5%	11%
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.309.588	1.421.880	1.429.080	1%	2%
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	514.796	25.972.196	25.915.992	0%	33%
ESTOQUES	23.801.948	18.734.937	18.697.359	0%	23%
ATIVOS DE COMPENSAÇÃO	1.380	1.380	1.380	0%	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**5.847.170**	**13.334.923**	**13.190.450**	**-1%**	**17%**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	104.982	104.982	114.501	9%	0%
IMOBILIZADO	5.742.188	13.229.941	13.075.949	-1%	16%
TOTAL DO ATIVO	**52.641.389**	**79.091.686**	**79.658.379**	**1%**	**100%**

Esta Administração Judicial identificou, no balancete referente ao mês de março de 2026, alteração do saldo inicial de fevereiro 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.

Cabe ressaltar que o Grupo Recuperando altera os demonstrativos contábeis de forma recorrente.

ATIVO CIRCULANTE

O **Ativo Circulante** registrou incremento de **1%**, passando de **R$ 65.756 mil** em fevereiro/26 (versão 2) para **R$ 66.467 mil** em março/26, representando **83% do total dos bens e direitos** no período.

Dentre as rubricas que compõem o grupo, observa-se incremento em:

•**Duplicatas a Receber**, que passou de **R$ 11.288 mil** para **R$ 11.746 mil** (**+4%**); e
•**Adiantamentos**, de **R$ 8.279 mil** para **R$ 8.672 mil** (**+5%**).

Por outro lado, observa-se redução em:

•**Disponíveis**, que recuou de **R$ 58 mil** para **R$ 5,3 mil** (**-91%**).

ATIVO NÃO CIRCULANTE

O **Ativo Não Circulante** registrou redução de **1%**, passando de **R$ 13.334 mil** em fevereiro/26 (versão 2) para **R$ 13.190 mil** em março/26, representando **17% do total** no período.

Dentre as rubricas que compõem o grupo, observa-se incremento em **Realizável a Longo Prazo**, que passou de **R$ 104 mil** para **R$ 114 mil** (**+9%**).

O **Imobilizado** registrou redução de **1%**, passando de **R$ 13.229 mil** para **R$ 13.075 mil** no período.

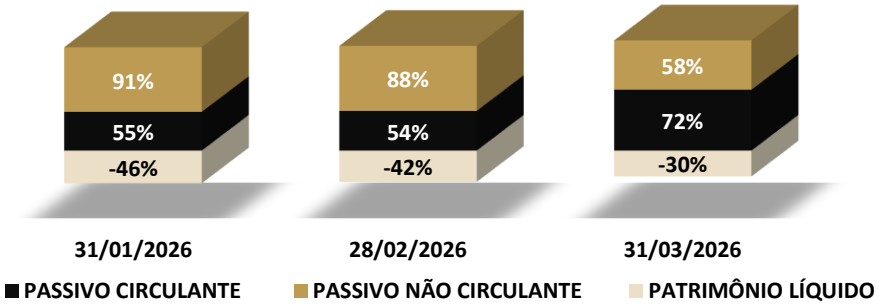
8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

A seguir, apresenta-se a evolução do **Passivo** com base nos Balancetes de Verificação do mês em análise, comparado aos períodos anteriores.

	VERSÃO 1	VERSÃO 2			
DESCRIÇÃO RUBRICA	28/02/2026	28/02/2026	31/03/2026	AH	AV
PASSIVO CIRCULANTE	**28.437.183**	**56.829.153**	**57.407.424**	**1%**	**72%**
FORNECEDORES	5.767.873	5.767.873	5.807.969	1%	7%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	177.200	174.956	112.172	-36%	0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	18.137.947	18.259.028	18.455.452	1%	23%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.787.613	6.121.717	6.215.799	2%	8%
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS CP	1.550.618	26.493.663	26.804.116	1%	34%
PARCELAMENTOS CP	15.932	11.916	11.916	0%	0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**46.512.834**	**46.516.851**	**46.524.836**	**0%**	**58%**
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	46.499.712	46.499.712	46.499.712	0%	58%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	11.742	15.758	23.744	51%	0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	1.380	1.380	1.380	0%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-22.308.628**	**-24.254.318**	**-24.273.881**	**0%**	**-30%**
CAPITAL SOCIAL	3.050.000	3.050.000	3.050.000	0%	4%
RESERVAS DE LUCROS	71.324	-16.616.917	-16.616.917	0%	-21%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(3.504.755)	(2.271.240)	(2.271.240)	0%	-3%
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	-4.649.631	-8.140.198	-8.066.963	-1%	-10%
RESULTADO DO PERÍODO	(17.275.566)	(275.962)	(368.759)	34%	0%
TOTAL DO PASSIVO + PL	**52.641.389**	**79.091.686**	**79.658.379**	**1%**	**100%**

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO



PASSIVO CIRCULANTE

O **Passivo Circulante** registrou incremento de **1%**, passando de **R$ 56.829 mil** em fevereiro/26 (versão 2) para **R$ 57.407 mil** em março/26, representando **72% do total**.

Dentre as rubricas que compõem o grupo, observa-se incremento em:
•**Obrigações Tributárias**, que passou de **R$ 18.259 mil** para **R$ 18.455 mil** (**+1%**);
•**Outras Obrigações**, de **R$ 6.121 mil** para **R$ 6.215 mil** (**+2%**); e
•**Obrigações Financeiras CP**, de **R$ 26.493 mil** para **R$ 26.804 mil** (**+1%**).

Outrossim, as **Obrigações Sociais e Trabalhistas** recuaram de **R$ 174 mil** para **R$ 112 mil** (**-36%**).

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

O **Passivo Não Circulante** passou de **R$ 46.516 mil** em fevereiro/26 (versão 2) para **R$ 46.524 mil** em março/26, representando **58% do total**. A variação decorre do crescimento dos **Parcelamentos Tributários**, que avançaram de **R$ 15 mil** para **R$ 23 mil** (**+51%**). As rubricas **Recuperação Judicial** (**R$ 46.499 mil**) e **Contas de Compensação** (**R$ 1,4 mil**) não registraram variação no período.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O **Patrimônio Líquido** permaneceu negativo, passando de **-R$ 24.254 mil** em fevereiro/26 (versão 2) para **-R$ 24.273 mil** em março/26, representando **-30% do total**. O **Resultado do Período** registrou variação de **34%**, passando de **-R$ 275 mil** para **-R$ 368 mil**. As demais rubricas não registraram variação no período.

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA - COMBINADO

DEMONTRATIVO DE RESULTADO (ACUMULADO)

A seguir, apresenta-se a composição do **Resultado Líquido do Período Acumulado**, com base no Balancete de Verificação do mês em análise, comparado aos períodos anteriores.

	VERSÃO 1	VERSÃO 2		
RUBRICA	FEV.26	FEV.26	MAR.26	AH
RECEITA BRUTA	**55.495.020**	**1.796.231**	**2.892.427**	**61%**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-20.052.137	-311.874	-436.144	40%
(=) RECEITA LÍQUIDA	**35.442.883**	**1.484.358**	**2.456.284**	**65%**
(-) CUSTOS	-32.206.005	-1.564.272	-2.396.731	53%
(=) RESULTADO BRUTO	**3.236.878**	**-79.914**	**59.552**	**-175%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**-4.861.646**	**-141.467**	**-191.793**	36%
(-) DESPESAS COM VENDA	-1.282.956	-1.104	-1.104	0%
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-295.103	-139.701	-190.007	36%
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-3.283.587	-661	-681	3%
(=) RESULTADO ANTES DO RES. FINANCEIRO	**-1.624.768**	**-221.381**	**-132.241**	**-40%**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	15.184	570	592	4%
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-15.665.981	-55.151	-237.111	330%
(=) RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**-17.275.566**	**-275.962**	**-368.759**	**34%**
(-) IR e CSLL	-	-	-	-
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**-17.275.566**	**-275.962**	**-368.759**	**34%**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

A **Receita Bruta** acumulada totalizou **R$ 2.892 mil** em março/26, incremento de **61%** em relação ao acumulado de fevereiro/26 versão 2 (**R$ 1.796 mil**). Após as deduções de **R$ 436 mil**, a **Receita Líquida** acumulada atingiu **R$ 2.456 mil** no período.

Os **Custos** acumulados somaram **R$ 2.396 mil**, representando **97% da Receita Líquida**, resultando em **Resultado Bruto** positivo de **R$ 59 mil** (**-175%** em relação ao acumulado de fevereiro/26).

As **Despesas Operacionais** acumuladas totalizaram **R$ 191 mil**, compostas por **Despesas com Vendas** (**R$ 1,1 mil**), **Despesas Administrativas** (**R$ 190 mil**) e **Despesas Tributárias** (**R$ 681**). Com isso, o **Resultado Antes do Resultado Financeiro** foi negativo em **R$ 132 mil** (**-40%**).

No **Resultado Financeiro**, apurou-se resultado negativo de **R$ 236 mil**, composto por **Receitas Financeiras** de **R$ 592** e **Despesas Financeiras** de **R$ 237 mil** (**+330%**).

Como consequência, o **Resultado Líquido do Exercício** acumulado encerrou negativo em **R$ 368 mil** em março/26, incremento de **34%** em relação ao acumulado de fevereiro/26 (**-R$ 275 mil**).

8. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

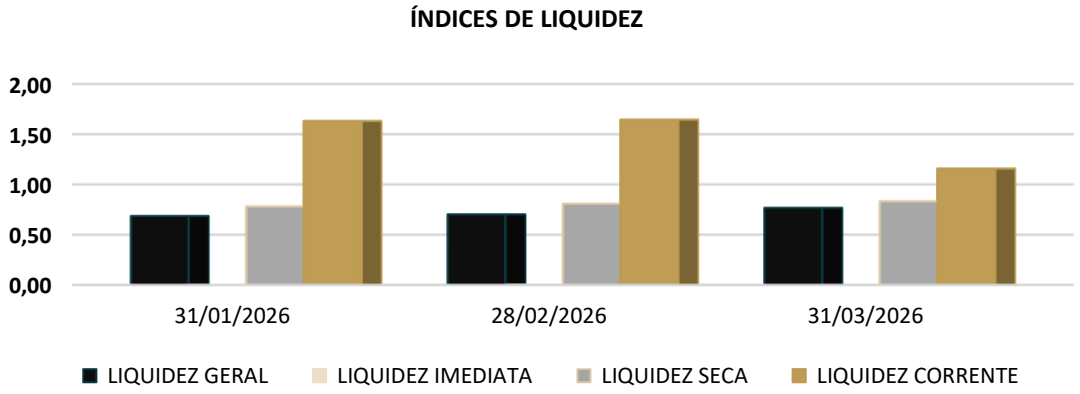
ÍNDICES DE LIQUIDEZ E GRAU DE ENDIVIDAMENTO - COMBINADO

Os índices de liquidez demonstram a **capacidade da empresa 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 nos últimos quatro períodos analisados.

ÍNDICES	31/01/2026	28/02/2026	31/03/2026
LIQUIDEZ GERAL	0,69	0,70	0,77
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,0014	0,0021	0,0001
LIQUIDEZ SECA	0,78	0,81	0,83
LIQUIDEZ CORRENTE	1,63	1,65	1,16

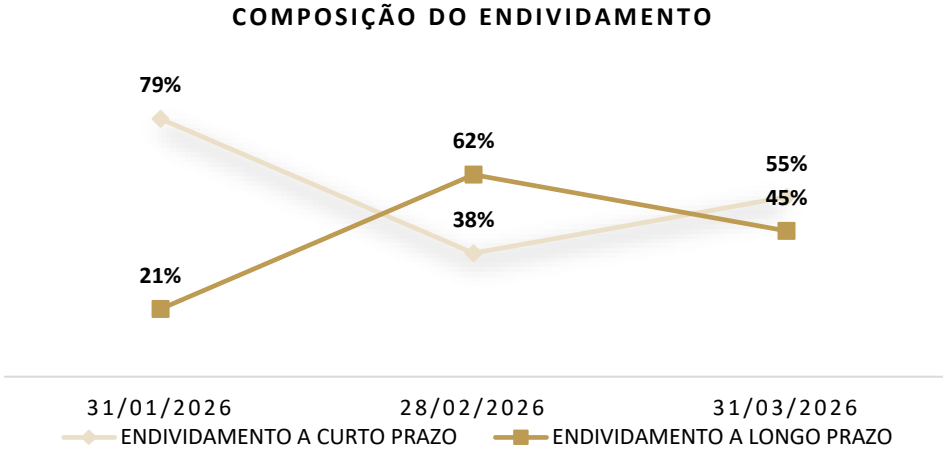
- **Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo e o passivo de curto prazo, indicando se a empresa possui recursos suficientes para cumprir seus compromissos imediatos;
- **Liquidez Seca:** avalia a mesma relação, mas desconsidera os estoques, revelando a capacidade de pagamento sem depender da 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 seguir será demonstrado o **grau de endividamento das Recuperandas** dos últimos três meses analisados.

DESCRIÇÃO	31/01/2026	28/02/2026	31/03/2026
ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO	79%	38%	55%
ENDIVIDAMENTO A LONGO PRAZO	21%	62%	45%

- **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.



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, havia uma parcela em atraso referente aos **honorários devidos à Administração Judicial.**

CONSULTA PROTESTOS

Foi realizada (em 13/05/2026) 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

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

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

DIFERENÇAS GS

RUBRICAS – ATIVO E PASSIVO	SALDO FINAL EM FEV.26	SALDO INICIAL EM MAR.26	DIFERENÇA
ATIVO CIRCULANTE			
ADIANTAMENTOS	6.770.020	6.769.774	-246
ESTOQUES	23.663.192	18.596.180	-5.067.011
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
IMOBILIZADO	3.453	7.066.394	7.062.941
PASSIVO CIRCULANTE			
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	51.199	48.956	-2.244
OUTRAS OBRIGAÇÕES	141.581	3.643.825	3.502.244
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS CP	275.450	25.732.850	25.457.400
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
PREJUÍZOS ACUMULADOS	-116.702	-2.271.240	-2.154.539
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	26.750.744	-	-26.750.744
RESULTADO DO PERÍODO	-2.124.290	-180.723	1.943.567

RUBRICAS - DRE	SALDO FINAL EM FEV.26	SALDO INICIAL EM MAR.26	DIFERENÇA
RECEITA BRUTA	1.818.992	-	-1.818.992
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-717.447	-	717.447
(-) CUSTOS	-3.118.937	-166.961	2.951.976
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-65.467	-12.701	52.765
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-911	-661	250
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	1.746	65	-1.681
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-42.266	-464	41.802

DIFERENÇAS HCS

RUBRICAS – ATIVO E PASSIVO	SALDO FINAL EM FEV.26	SALDO INICIAL EM MAR.26	DIFERENÇA
ATIVO CIRCULANTE	**15.923.002**	**39.952.804**	**24.029.802**
DUPLICATAS A RECEBER	11.771.552	11.288.228	(483.323)
ADIANTAMENTOS	2.566.463	1.509.896	(1.056.567)
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.309.537	1.421.829	112.292
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	275.450	25.732.850	25.457.400
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**5.738.735**	**6.163.547**	**424.812**
IMOBILIZADO	5.738.735	6.163.547	424.812
PASSIVO CIRCULANTE			
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	17.990.153	18.111.234	121.081
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.646.032	2.477.893	(168.139)
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS CP	1.275.168	760.813	(514.355)
PARCELAMENTOS CP	15.932	11.916	(4.016)
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	11.742	15.758	4.016
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
RESERVAS DE LUCROS	71.324	(16.616.917)	(16.688.241)
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(3.388.054)	-	3.388.054
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	(31.400.376)	(8.140.198)	23.260.177
RESULTADO DO PERÍODO	(15.151.275)	(95.239)	15.056.037

RUBRICAS - DRE	SALDO FINAL EM FEV.26	SALDO INICIAL EM MAR.26	DIFERENÇA
RECEITA BRUTA	53.676.028	1.796.231	(51.879.797)
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(19.334.691)	(311.874)	19.022.817
(-) CUSTOS	(29.087.067)	(1.397.311)	27.689.757
(-) DESPESAS COM VENDA	(1.282.956)	(1.104)	1.281.852
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(229.636)	(127.000)	102.636
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(3.282.676)	-	3.282.676
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	13.437	505	(12.932)
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(15.623.715)	(54.687)	15.569.029

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

10. PONTOS DE ATENÇÃO

DIFERENÇAS ENTRE SALDOS FINAIS E INICIAIS NOS BALANCETES CONTÁBEIS

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**.

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.**

Em fevereiro.26, os custos mensais da Recuperanda HCS apresentaram saldo positivo (credor), comportamento atípico para rubrica, em virtude da mesma possuir natureza devedora.

Verificou-se que os **balancete contábeis** encaminhados para a Administração Judicial de abril à novembro de 2025 não estavam assinados. Os documentos de competência dezembro de 2025 à fevereiro de 2026 encontram-se assinados por contador. Outrossim, os balancetes de março de 2026 estão devidamente assinados pelo contador e sócio administrador das Recuperandas.

RESPOSTA DAS RECUPERANDAS: em atenção aos apontamentos realizados no Relatório Mensal de Atividades, especialmente no que se refere às divergências identificadas entre os saldos dos balancetes mensais, bem como à ausência de assinaturas nos documentos anteriormente apresentados, a Recuperanda vem, respeitosamente, prestar os seguintes esclarecimentos:

1. Das divergências nos saldos contábeis - Conforme observado, houve divergência entre o saldo final do balancete da competência de novembro de 2025 e o saldo inicial do balancete de dezembro de 2025. Referida inconsistência decorre de processo de revisão e reclassificação contábil promovido pela atual equipe técnica, em razão da identificação de inconsistências históricas nos registros contábeis, fiscais e documentais da companhia.

Importa destacar que: A empresa vem passando por um processo estruturado de reorganização financeira e administrativa, intensificado no contexto do pedido de Recuperação Judicial; e Foram identificadas fragilidades nos controles internos e na base de dados contábil anteriormente utilizada;

• Com a recepção de novos documentos e a validação de informações não consideradas à época do fechamento original, tornou-se necessária a realização de ajustes contábeis retroativos, ainda dentro do exercício de 2025.

Dessa forma, as alterações verificadas nos saldos não representam inconsistência material não justificada, mas sim adequação técnica dos registros contábeis à realidade documental da empresa, em observância aos princípios da fidedignidade e competência.

2. Da melhoria na qualidade das informações - Ressalta-se que a atual fase da companhia é marcada pela evolução na qualidade e confiabilidade das informações contábeis, com adoção de critérios mais rigorosos de conferência, conciliação e suporte documental. Os ajustes realizados têm como objetivo assegurar que as demonstrações contábeis reflitam, de forma mais precisa, a real situação econômico-financeira da empresa.

3. Da apresentação dos balancetes e assinaturas - Em relação à ausência de assinaturas nos balancetes anteriormente juntados, esclarece-se que a empresa já está adotando as providências necessárias para regularização formal dos documentos.

Nesse sentido:
• Estão sendo providenciadas as versões devidamente assinadas pelos administradores;
• Será realizada a reapresentação dos balancetes no formato exigido.

4. Dos documentos atualizados - A Recuperanda apresenta, nesta oportunidade, as demonstrações contábeis atualizadas, com posição finda em 31/12/2025, já refletindo os ajustes realizados. Adicionalmente, informa que os balancetes referentes ao exercício de 2026 serão apresentados em breve, devidamente revisados e formalizados.

5. Conclusão - Diante do exposto, resta evidenciado que as divergências apontadas decorrem de processo legítimo de revisão contábil, com vistas à correção e aprimoramento das informações prestadas, não havendo prejuízo à transparência ou à confiabilidade dos dados. A Recuperanda reitera seu compromisso com a boa-fé, a transparência e a colaboração com este Administrador Judicial e com o Juízo, permanecendo à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

10. PONTOS DE ATENÇÃO

Sobre o tema, no âmbito do Incidente de Relatórios Mensais de Atividades nº **5328693-94.2025.8.21.0001**, o Ministério Público do Estado do Rio Grande do Sul manifestou-se pelo não acolhimento dos balancetes apresentados pelas Recuperandas HCS Indústria e Comércio de Alimentos Ltda. e GS Indústria de Cereais Ltda., referentes ao período de abril de 2025 a janeiro de 2026, em razão da ausência de assinatura dos representantes legais.

Instadas a regularizar a documentação, as Recuperandas apresentaram, em **28 de abril de 2026**, os balancetes assinados. Constatou-se que os números constantes das versões assinadas **divergem daqueles originalmente entregues ao Administrador Judicial**, abrangendo rubricas do ativo, do passivo, do patrimônio líquido e do resultado em todos os períodos analisados.

Em cumprimento à determinação judicial, esta Administração Judicial procedeu à análise técnica comparativa entre os balancetes originais (não assinados) e as versões assinadas protocoladas, com o objetivo de identificar e quantificar as diferenças encontradas entre os dois conjuntos de demonstrativos.

Considera-se como "original" os arquivos analisados encaminhados para a elaboração dos Relatórios Mensais de atividade. Outrossim, considera-se como "assinado", os documentos acostados aos autos pela Recuperandas.

As análises que seguem contemplam as rubricas com diferenças por empresa - **HCS Indústria e Comércio de Alimentos Ltda.** e **GS Indústria de Cereais Ltda.** - e por grupo de contas (Ativo, Passivo e Resultado), cobrindo os períodos de **abril de 2025 a fevereiro de 2026**. Os valores estão expressos em reais (R$).

Cumpre ressaltar que os demonstrativos não foram submetidos a auditoria independente, motivo pelo qual **não é possível assegurar a exatidão, integridade ou completude das informações** constantes dos balancetes das Recuperandas.

10. PONTOS DE ATENÇÃO

ANÁLISE DE DIFERENÇAS ATIVO - HCS

RUBRICA	VERSÃO	30/04/2025	31/05/2025	30/06/2025	31/07/2025	31/08/2025	30/09/2025	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	31/01/2026	28/02/2026
ATIVO CIRCULANTE												
	ORIGINAL	20.177.841	24.076.994	27.106.198	31.162.140	34.836.801	28.282.395	19.538.350	20.319.087	10.634.819	11.113.813	11.771.552
DUPLICATAS A RECEBER	ASSINADO	20.177.841	24.076.994	27.106.198	31.162.140	34.642.153	28.205.300	19.301.456	19.480.515	10.827.603	10.908.336	11.288.228
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**(194.647)**	**(77.095)**	**(236.894)**	**(838.572)**	**192.785**	**(205.477)**	**(483.323)**
	ORIGINAL	8.242.347	3.678.384	1.027	(779.072)	(1.102.375)	126.443	97.146	106.092	1.392.171	1.932.682	2.566.463
ADIANTAMENTOS	ASSINADO	8.875.340	3.739.298	200.848	(694.056)	(1.192.789)	235.927	634.346	1.195.451	1.391.802	1.599.756	1.509.896
	DIFERENÇA	**632.992**	**60.915**	**199.820**	**85.015**	**(90.414)**	**109.484**	**537.200**	**1.089.360**	**(369)**	**(332.925)**	**(1.056.568)**
	ORIGINAL	708.924	866.270	528.273	651.922	729.547	746.362	1.434.124	1.412.243	1.406.370	1.364.186	1.309.537
IMPOSTOS A RECUPERAR	ASSINADO	708.924	866.270	528.273	651.922	729.547	748.416	1.443.051	1.412.243	1.406.370	1.412.247	1.421.829
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.053**	**8.927**	**-**	**-**	**48.061**	**112.292**
	ORIGINAL	14.284.734	20.263.846	24.709.139	25.313.765	25.479.925	25.836.317	25.546.867	25.406.486	25.788.046	25.720.063	275.450
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	ASSINADO	14.284.734	20.263.846	24.709.139	25.313.765	25.479.925	25.836.317	25.625.748	25.457.400	25.788.046	25.720.063	25.732.850
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**78.881**	**50.914**	**-**	**-**	**25.457.400**
	ORIGINAL	-	-	-	-	-	-	-	720	720	1.380	1.380
ATIVOS DE COMPENSAÇÃO	ASSINADO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(720)**	**(720)**	**(1.380)**	**(1.380)**
ATIVO NÃO CIRCULANTE												
	ORIGINAL	9.989.203	9.884.463	9.779.723	9.674.983	9.570.242	9.465.502	9.360.762	9.256.022	9.151.282	8.596.542	5.738.735
IMOBILIZADO	ASSINADO	9.989.203	9.884.463	9.779.723	9.674.983	9.570.242	8.365.502	9.360.762	9.256.022	6.314.000	6.238.773	6.163.547
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(1.100.000)**	**-**	**-**	**(2.837.282)**	**(2.357.769)**	**424.812**
	ORIGINAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	ASSINADO	-	-	-	-	-	-	-	-	720	720	-
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**720**	**720**	**-**
	ORIGINAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONTAS DE COMPENSAÇÃO ATIVA	ASSINADO	-	-	-	-	-	-	-	-	720	720	-
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**720**	**720**	**-**
DIFERENÇA TOTAL ATIVO		**632.992**	**60.915**	**199.820**	**85.015**	**(285.061)**	**(1.065.558)**	**388.114**	**300.981**	**(2.644.147)**	**(2.848.050)**	**24.453.233**

10. PONTOS DE ATENÇÃO

ANÁLISE DE DIFERENÇAS PASSIVO - HCS

RUBRICA	VERSÃO	30/04/2025	31/05/2025	30/06/2025	31/07/2025	31/08/2025	30/09/2025	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	31/01/2026	28/02/2026
PASSIVO CIRCULANTE												
	ORIGINAL	5.124.257	5.100.157	5.175.696	5.207.306	5.323.502	5.912.334	6.259.510	6.191.221	5.893.021	5.954.561	107.585
FORNECEDORES	ASSINADO	5.124.257	5.100.157	5.175.696	5.207.306	5.323.502	5.912.107	6.104.713	5.902.340	41.067	100.407	107.585
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	**(227)**	**(154.796)**	**(288.881)**	**(5.851.954)**	**(5.854.154)**	-
	ORIGINAL	223.568	240.079	237.028	225.339	230.064	239.604	245.191	274.349	123.402	116.995	126.001
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	ASSINADO	223.568	240.079	237.028	225.339	230.064	239.604	215.401	234.168	123.402	116.995	126.001
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	**(29.790)**	**(40.181)**	-	-	**0,11**
	ORIGINAL	8.844.176	9.215.469	9.277.210	9.542.557	10.059.688	10.585.917	10.648.559	10.665.905	18.053.622	18.021.677	17.990.153
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	ASSINADO	8.844.176	9.215.469	9.277.210	9.542.557	10.059.688	11.596.424	11.750.012	11.859.955	18.054.462	18.076.574	18.111.234
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	**1.010.507**	**1.101.453**	**1.194.050**	**840**	**54.898**	**121.081**
	ORIGINAL	8.661.470	11.531.740	12.589.448	14.908.816	13.142.253	7.139	26.224	74.273	2.763.058	2.880.870	2.646.032
OUTRAS OBRIGAÇÕES	ASSINADO	8.661.470	11.531.740	12.589.448	14.909.316	13.149.178	2.286.367	2.284.524	2.285.529	2.513.058	2.462.731	2.477.893
	DIFERENÇA	-	-	-	**500**	**6.925**	**2.279.229**	**2.258.299**	**2.211.255**	**(250.000)**	**(418.139)**	**(168.139)**
	ORIGINAL	9.055.839	12.174.729	13.744.237	13.800.110	11.982.326	16.310.318	16.421.000	16.932.186	13.090.520	13.446.239	1.275.168
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS CP	ASSINADO	9.689.200	12.236.013	13.944.426	13.884.994	11.729.403	12.805.713	13.143.588	13.192.257	346.218	470.445	760.813
	DIFERENÇA	**633.361**	**61.284**	**200.189**	**84.884**	**(252.922)**	**(3.504.605)**	**(3.277.412)**	**(3.739.929)**	**(12.744.303)**	**(12.975.793)**	**(514.355)**
	ORIGINAL	16.969	15.976	16.364	16.062	15.760	15.457	15.155	14.853	14.550	15.241	15.932
PARCELAMENTOS CP	ASSINADO	16.969	15.976	16.364	16.062	15.760	15.457	15.155	14.853	14.550	11.916	11.916
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(3.325)**	**(4.016)**
PASSIVO NÃO CIRCULANTE												
	ORIGINAL	15.912.946	15.912.946	15.912.946	14.319.892	16.378.414	16.378.414	16.378.414	16.378.414	16.378.414	16.378.414	-
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	ASSINADO	15.912.946	15.912.946	15.912.946	14.319.892	16.378.414	16.378.414	16.378.414	16.378.414	-	-	-
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	**(16.378.414)**	**(16.378.414)**	-
	ORIGINAL	24.996	23.996	9.737	9.737	9.737	9.737	9.737	9.737	-	-	46.499.712
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	ASSINADO	24.996	23.996	9.737	9.737	9.737	9.737	-	-	46.499.712	46.499.712	46.499.712
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	**(9.737)**	**(9.737)**	**46.499.712**	**46.499.712**	-
	ORIGINAL	3.035.000	3.035.000	3.025.928	2.691.832	2.691.832	2.691.832	2.691.832	2.691.832	2.691.832	2.691.832	-
EMPRÉSTIMOS TERCEIROS	ASSINADO	3.035.000	3.035.000	3.025.928	2.691.832	2.691.832	2.691.832	2.691.832	2.691.832	-	-	-
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	**(2.691.832)**	**(2.691.832)**	-
	ORIGINAL	18.649	17.958	17.268	16.577	15.886	15.195	14.505	13.814	13.123	12.433	11.742
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	ASSINADO	18.649	17.958	17.268	16.577	15.886	15.195	14.505	13.814	13.123	15.758	15.758
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**3.325**	**4.016**
	ORIGINAL	-	-	-	-	-	-	-	720	720	1.380	1.380
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	ASSINADO	-	-	-	-	-	-	-	-	720	720	-
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	**(720)**	-	**(660)**	**(1.380)**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**ORIGINAL**	**2.549.042**	**2.509.277**	**2.470.309**	**5.527.946**	**10.287.070**	**12.680.622**	**3.669.713**	**3.586.886**	**- 10.528.199**	**-10.730.626**	**-46.868.380**
	ORIGINAL	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324
RESERVAS DE LUCROS	ASSINADO	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	71.324	-	-	-
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	**(71.324)**	**(71.324)**	**(71.324)**
	ORIGINAL	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)
PREJUÍZOS ACUMULADOS	ASSINADO	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(3.388.054)	(16.616.917)	(16.616.917)	(16.616.917)
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	**(13.228.864)**	**(13.228.864)**	**(13.228.864)**
	ORIGINAL	5.050.184	5.050.184	5.050.184	8.128.742	13.048.741	13.048.741	12.406.478	11.684.969	3.008.746	3.008.746	(31.400.376)
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	ASSINADO	5.050.184	5.050.184	5.050.184	8.128.742	12.988.580	12.316.749	12.309.928	12.187.616	5.159.990	(8.140.198)	(8.140.198)
	DIFERENÇA	-	-	-	-	**(60.161)**	**(731.992)**	**(96.550)**	**502.646**	**2.151.244**	**(11.148.944)**	**23.260.177**
	ORIGINAL	(2.184.412)	(2.224.177)	(2.263.145)	(2.284.066)	(2.444.941)	(51.389)	(8.420.036)	(7.781.354)	(13.220.215)	(13.422.642)	(15.151.275)
RESULTADO DO PERÍODO	ASSINADO	(2.184.781)	(2.224.546)	(2.263.514)	(2.284.435)	(2.423.844)	(169.859)	(7.823.388)	(7.308.877)	(13.300.188)	(57.897)	(95.239)
	DIFERENÇA	**(369)**	**(369)**	**(369)**	**(369)**	**21.097**	**(118.470)**	**596.647**	**472.477**	**(79.973)**	**13.364.744**	**15.056.037**
DIFERENÇA TOTAL PASSIVO		**632.992**	**60.915**	**199.820**	**85.015**	**(285.061)**	**(1.065.558)**	**388.114**	**300.981**	**(2.644.867)**	**(2.848.770)**	**24.453.233**

10. PONTOS DE ATENÇÃO

ANÁLISE DE DIFERENÇAS DRE - HCS

RUBRICA	VERSÃO	30/04/2025	31/05/2025	30/06/2025	31/07/2025	31/08/2025	30/09/2025	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	31/01/2026	28/02/2026
RECEITA BRUTA	ORIGINAL	18.138.323	24.546.932	29.480.833	35.853.244	42.608.780	49.563.694	50.596.436	51.379.183	51.879.797	52.683.594	53.676.028
	ASSINADO	18.138.323	24.546.932	29.480.833	35.853.244	42.608.780	49.563.694	50.580.856	51.363.603	51.879.797	803.797	1.796.231
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	**(15.580)**	**(15.580)**	-	**(51.879.797)**	**(51.879.797)**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	ORIGINAL	(3.108.930)	(5.412.648)	(5.886.993)	(7.016.320)	(8.382.111)	(9.923.530)	(18.874.930)	(18.978.450)	(19.030.765)	(19.213.859)	(19.334.691)
	ASSINADO	(3.108.930)	(5.412.648)	(5.886.993)	(7.016.320)	(8.382.111)	(9.923.530)	(18.874.930)	(18.978.450)	(19.030.765)	(189.090)	(311.874)
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**19.024.769**	**19.022.817**
(-) CUSTOS	ORIGINAL	(9.939.942)	(13.204.615)	(16.991.787)	(20.679.293)	(23.637.235)	(25.129.199)	(25.531.257)	(25.502.424)	(25.849.779)	(26.572.092)	(29.087.067)
	ASSINADO	(9.939.942)	(13.204.615)	(16.991.787)	(20.679.293)	(23.637.235)	(26.227.146)	(25.739.810)	(25.708.175)	(25.929.391)	(569.772)	(1.397.311)
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	**(1.097.947)**	**(208.553)**	**(205.751)**	**(79.612)**	**26.002.320**	**27.689.757**
(-) DESPESAS COM VENDA	ORIGINAL	(790.573)	(1.018.293)	(1.120.460)	(1.128.236)	(1.232.799)	(1.281.602)	(1.281.802)	(1.281.852)	(1.281.852)	(1.282.956)	(1.282.956)
	ASSINADO	(790.573)	(1.018.293)	(1.120.460)	(1.128.236)	(1.232.799)	(1.281.602)	(1.281.802)	(1.281.852)	(1.281.852)	(1.104)	(1.104)
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1.281.852**	**1.281.852**
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	ORIGINAL	(161.981)	(228.397)	(307.992)	(371.585)	(491.490)	(636.083)	(682.503)	(751.365)	(97.253)	(171.183)	(229.636)
	ASSINADO	(162.350)	(228.766)	(308.361)	(371.954)	(451.812)	108.610	32.189	(47.345)	(97.622)	(75.945)	(127.000)
	DIFERENÇA	**(369)**	**(369)**	**(369)**	**(369)**	**39.678**	**744.693**	**714.691**	**704.020**	**(369)**	**95.238**	**102.636**
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	ORIGINAL	(812.040)	(812.040)	(812.105)	(812.671)	(812.671)	(814.597)	(814.597)	(814.597)	(3.282.676)	(3.282.676)	(3.282.676)
	ASSINADO	(812.040)	(812.040)	(812.105)	(812.671)	(812.671)	(814.597)	(814.597)	(814.597)	(3.282.676)	-	-
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**3.282.676**	**3.282.676**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	ORIGINAL	2.238	2.274	5.579	12.932	12.932	12.932	12.932	12.932	12.932	12.932	13.437
	ASSINADO	2.238	2.274	5.579	12.932	12.932	12.932	12.932	12.932	12.932	-	505
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	**0,01**	**0,02**	-	**(12.932)**	**(12.932)**
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	ORIGINAL	(5.511.507)	(6.097.390)	(6.630.220)	(8.142.136)	(10.510.347)	(11.843.005)	(11.844.315)	(11.844.782)	(15.570.619)	(15.596.402)	(15.623.715)
	ASSINADO	(5.511.507)	(6.097.390)	(6.630.220)	(8.142.136)	(10.528.928)	(11.608.221)	(11.738.226)	(11.854.994)	(15.570.611)	(25.783)	(54.687)
	DIFERENÇA	-	-	-	-	**(18.581)**	**234.784**	**106.089**	**(10.212)**	**8**	**15.570.619**	**15.569.029**
DIFERENÇA TOTAL DRE		**(369)**	**(369)**	**(369)**	**(369)**	**21.097**	**(118.470)**	**596.647**	**472.477**	**(79.973)**	**13.364.744**	**15.056.037**

10. PONTOS DE ATENÇÃO

ANÁLISE DE DIFERENÇAS ATIVO - GS

RUBRICA	VERSÃO	30/04/2025	31/05/2025	30/06/2025	31/07/2025	31/08/2025	30/09/2025	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	31/01/2026	28/02/2026
ATIVO CIRCULANTE												
	ORIGINAL	3.068.167	5.357.093	7.094.995	7.519.652	6.770.020	6.789.915	6.796.874	6.810.160	6.770.020	6.770.020	6.770.020
ADIANTAMENTOS	ASSINADO	3.140.301	5.607.019	7.370.983	7.844.305	6.769.774	6.791.273	6.795.278	6.800.428	6.769.774	6.769.774	6.769.774
	DIFERENÇA	**72.134**	**249.926**	**275.988**	**324.653**	**(246)**	**1.358**	**(1.596)**	**(9.732)**	**(246)**	**(246)**	**(246)**
	ORIGINAL	223.165	245.324	275.438	275.576	275.576	275.576	276.016	276.226	255.070	247.391	239.346
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	ASSINADO	223.165	245.324	275.438	275.576	275.576	275.576	267.838	259.870	255.070	247.391	239.346
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(8.178)**	**(16.356)**	**-**	**-**	**-**
	ORIGINAL	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192
ESTOQUES	ASSINADO	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	23.663.192	18.596.180	18.596.180	18.596.180
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(5.067.011)**	**(5.067.011)**	**(5.067.011)**
ATIVO NÃO CIRCULANTE												
	ORIGINAL	3.778	3.746	3.713	3.681	3.648	3.616	3.583	3.551	3.518	3.486	3.453
IMOBILIZADO	ASSINADO	3.778	3.746	3.713	3.681	3.648	3.616	3.583	3.551	7.223.926	7.145.160	7.066.394
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.220.408**	**7.141.674**	**7.062.941**
DIFERENÇA TOTAL ATIVO		**72.134**	**249.926**	**275.988**	**324.653**	**- 246**	**1.358**	**- 9.774**	**- 26.088**	**2.153.150**	**2.074.417**	**1.995.684**

10. PONTOS DE ATENÇÃO

ANÁLISE DE DIFERENÇAS PASSIVO - GS

RUBRICA	VERSÃO	30/04/2025	31/05/2025	30/06/2025	31/07/2025	31/08/2025	30/09/2025	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	31/01/2026	28/02/2026
PASSIVO CIRCULANTE												
FORNECEDORES	ORIGINAL	6.581.384	5.704.415	5.683.750	5.646.592	5.660.289	5.660.289	5.660.289	5.660.289	5.660.289	5.660.289	5.660.289
	ASSINADO	6.595.479	5.712.655	5.683.750	5.660.289	5.660.289	5.660.289	5.660.289	5.660.289	5.660.289	5.660.289	5.660.289
	DIFERENÇA	**14.096**	**8.240**	**-**	**13.697**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	ORIGINAL	48.544	51.917	53.101	49.908	51.093	48.804	42.963	44.641	41.333	45.195	51.199
	ASSINADO	48.544	51.917	53.101	49.908	51.093	48.804	42.963	44.641	41.333	45.195	48.956
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2.244)**
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	ORIGINAL	240.884	241.007	241.007	185.931	186.259	186.136	186.259	186.382	147.666	147.666	147.794
	ASSINADO	240.884	241.007	241.007	218.779	186.259	186.259	186.382	186.505	147.666	147.666	147.794
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**32.848**	**-**	**123**	**123**	**123**	**-**	**-**	**-**
OUTRAS OBRIGAÇÕES	ORIGINAL	3.963.445	4.113.168	4.113.168	4.115.045	278.267	276.390	210.267	354.802	137.667	137.667	141.581
	ASSINADO	3.963.445	4.113.168	4.113.168	4.149.979	278.267	279.871	212.144	366.679	3.637.667	3.637.667	3.643.825
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**34.933**	**-**	**3.481**	**1.877**	**11.877**	**3.500.000**	**3.500.000**	**3.502.244**
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS CP	ORIGINAL	20.833.355	23.982.708	26.047.220	26.346.600	26.035.876	26.405.303	26.203.875	26.063.494	26.354.861	26.286.878	275.450
	ASSINADO	20.891.517	24.224.640	26.323.454	26.622.834	26.035.876	26.405.303	26.192.563	26.024.215	25.788.046	25.720.063	25.732.850
	DIFERENÇA	**58.162**	**241.932**	**276.234**	**276.234**	**-**	**-**	**(11.312)**	**(39.279)**	**(566.815)**	**(566.815)**	**25.457.400**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO												
RESERVAS DE LUCROS	ORIGINAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ASSINADO	-	-	-	-	-	-	-	-	8.064.000	8.064.000	8.064.000
	DIFERENÇA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8.064.000**	**8.064.000**	**8.064.000**
PREJUÍZOS ACUMULADOS	ORIGINAL	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)
	ASSINADO	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(116.702)	(8.231.631)	(8.231.631)	(8.231.631)
	DIFERENÇA	**0,46**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(8.114.930)**	**(8.114.930)**	**(8.114.930)**
AJUSTES EXERCÍCIOS ANTERIORES	ORIGINAL	(26.860)	(26.861)	(26.861)	(26.861)	717.731	717.731	717.731	717.731	726.529	726.529	26.750.744
	ASSINADO	(26.860)	(26.861)	(26.861)	(26.861)	717.731	717.731	717.731	717.731	6.011.320	(2.103.609)	(2.103.609)
	DIFERENÇA	**(0,46)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.284.791**	**(2.830.139)**	**(28.854.354)**
RESULTADO DO PERÍODO	ORIGINAL	(1.247.995)	(1.965.253)	(2.028.799)	(2.046.969)	(2.060.623)	(2.069.683)	(2.078.701)	(2.088.970)	(2.101.034)	(2.112.018)	(2.124.290)
	ASSINADO	(1.248.118)	(1.965.499)	(2.029.045)	(2.047.215)	(2.060.869)	(2.071.929)	(2.079.163)	(2.087.780)	(8.114.930)	(89.718)	(180.723)
	DIFERENÇA	**(123)**	**(246)**	**(246)**	**(246)**	**(246)**	**(2.246)**	**(462)**	**1.191**	**(6.013.896)**	**2.022.300**	**1.943.567**
DIFERENÇA TOTAL PASSIVO		**72.134**	**249.926**	**275.988**	**357.467**	**- 246**	**1.358**	**- 9.774**	**- 26.088**	**2.153.150**	**2.074.417**	**1.995.684**

10. PONTOS DE ATENÇÃO

ANÁLISE DE DIFERENÇAS DRE - GS

RUBRICA	VERSÃO	30/04/2025	31/05/2025	30/06/2025	31/07/2025	31/08/2025	30/09/2025	31/10/2025	30/11/2025	31/12/2025	31/01/2026	28/02/2026
RECEITA BRUTA	ORIGINAL	1.599.500	1.712.900	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992
	ASSINADO	1.599.500	1.712.900	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992	1.818.992	-	-
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(1.818.992)**	**(1.818.992)**
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	ORIGINAL	(171.070)	(706.567)	(717.447)	(717.447)	(717.446)	(717.447)	(717.447)	(717.447)	(717.447)	(717.447)	(717.447)
	ASSINADO	(171.070)	(706.567)	(717.447)	(717.447)	(717.447)	(717.447)	(717.447)	(717.447)	(717.447)	-	-
	DIFERENÇA	-	-	-	-	**(0)**	-	-	-	-	**717.447**	**717.447**
(-) CUSTOS	ORIGINAL	(2.625.500)	(2.915.316)	(3.069.760)	(3.077.067)	(3.084.374)	(3.089.854)	(3.091.867)	(3.096.821)	(3.104.128)	(3.111.564)	(3.118.937)
	ASSINADO	(2.625.500)	(2.915.316)	(3.069.760)	(3.077.067)	(3.084.374)	(3.089.854)	(3.091.867)	(3.096.821)	(9.117.778)	(83.511)	(166.961)
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	**(6.013.650)**	**3.028.052**	**2.951.976**
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	ORIGINAL	(21.683)	(26.655)	(31.607)	(36.007)	(40.487)	(42.887)	(49.287)	(54.218)	(58.080)	(60.782)	(65.467)
	ASSINADO	(21.806)	(26.901)	(31.853)	(36.253)	(40.733)	(45.133)	(49.749)	(53.027)	(58.326)	(5.359)	(12.701)
	DIFERENÇA	**(123,00)**	**(246)**	**(246)**	**(246)**	**(246)**	**(2.246)**	**(462)**	**1.191**	**(246)**	**55.423**	**52.765**
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	ORIGINAL	(214)	(214)	(214)	(214)	(220)	(220)	(249)	(250)	(250)	(895)	(911)
	ASSINADO	(214)	(214)	(214)	(214)	(220)	(220)	(249)	(250)	(250)	(645)	(661)
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**250**	**250**
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	ORIGINAL	471	482	1.585	1.598	1.616	1.635	1.677	1.680	1.681	1.727	1.746
	ASSINADO	471	482	1.585	1.598	1.616	1.635	1.677	1.680	1.681	46	65
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(1.681)**	**(1.681)**
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	ORIGINAL	(29.499)	(29.883)	(30.349)	(36.825)	(38.704)	(39.902)	(40.521)	(40.906)	(41.802)	(42.050)	(42.266)
	ASSINADO	(29.499)	(29.883)	(30.349)	(36.825)	(38.704)	(39.902)	(40.521)	(40.906)	(41.802)	(248)	(464)
	DIFERENÇA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**41.802**	**41.802**
DIFERENÇA TOTAL DRE	**DIFERENÇA**	**(123)**	**(246)**	**(246)**	**(246)**	**(246)**	**(2.246)**	**(462)**	**1.191**	**(6.013.896)**	**2.022.300**	**1.943.567**

PONTOS DE ATENÇÃO

CONCLUSÃO ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Diante da análise técnica comparativa empreendida entre os balancetes originalmente encaminhados a esta Administração Judicial para fins de elaboração dos Relatórios Mensais de Atividades e as versões posteriormente assinadas pelo profissional contábil e pelo sócio administrador, protocoladas em 28 de abril de 2026 em cumprimento à manifestação do Ministério Público no bojo do Incidente de Relatórios Mensais de Atividades nº 5328693-94.2025.8.21.0001, **constata-se a existência de divergências materialmente relevantes nas rubricas do Ativo, do Passivo, do Patrimônio Líquido e do Resultado, abrangendo a totalidade dos períodos de competência compreendidos entre abril de 2025 e fevereiro de 2026, tanto na escrituração da Recuperanda HCS Indústria e Comércio de Alimentos Ltda. quanto na de GS Indústria de Cereais Ltda.**

As inconsistências identificadas não se restringem a meros ajustes pontuais ou reclassificações de pequena monta, revelando, ao contrário, alterações substanciais em rubricas estruturantes das demonstrações contábeis das Recuperandas. Verificou-se, por exemplo, redução superior a R$ 5,8 milhões na rubrica de Fornecedores da HCS em dezembro de 2025 entre a versão original e a versão assinada.

Embora as Recuperandas tenham apresentado justificativa formal para as divergências, atribuindo-as a processo de revisão e reclassificação contábil promovido pela atual equipe técnica em razão da identificação de inconsistências históricas nos registros contábeis, fiscais e documentais da companhia, este Administrador Judicial entende que tal esclarecimento, **embora reconhecido em sua boa-fé declarada, não se mostra suficiente, por si só, para afastar a preocupação quanto à fidedignidade das informações contábeis até então prestadas.**

A magnitude dos ajustes realizados em rubricas que ostentam natureza absolutamente diversa sinaliza não apenas a existência de fragilidades nos controles internos das Recuperandas, conforme expressamente admitido por elas próprias, mas, sobretudo, a impossibilidade de que se confira, neste momento, presunção de exatidão, integridade e completude às demonstrações contábeis até então apresentadas no curso do processo recuperacional.

Cumpre destacar, ainda, que a alteração de saldos contábeis pretéritos, com efeitos retroativos sobre competências já encerradas e relatadas a este Juízo, ao Comitê de Credores e ao Ministério Público, compromete a função fiscalizatória atribuída por lei à Administração Judicial pelo art. 22 da Lei nº 11.101/2005, na medida em que os pareceres mensais até então emitidos basearam-se em dados que, agora, restam parcialmente desautorizados pelas próprias Recuperandas.

Ademais, a divergência entre saldos finais e iniciais de competências consecutivas, a verificação de saldo credor em rubrica de natureza devedora (custos mensais da HCS em fevereiro de 2026) e a ausência de submissão dos demonstrativos a auditoria independente reforçam a necessidade de cautela redobrada na apreciação das informações financeiras das Recuperandas, especialmente em sede de Recuperação Judicial, em que a transparência contábil constitui pilar essencial à preservação da empresa e à proteção dos direitos dos credores.

Por todo o exposto, esta Administração Judicial conclui que, não obstante o compromisso reiterado pelas Recuperandas quanto ao aprimoramento de seus controles internos e à colaboração com este Juízo, faz-se necessária a adoção de providências complementares para resguardar a higidez da fiscalização processual.

Recomenda-se a apresentação, a partir da presente competência, de balancetes mensais previamente assinados pelo contador responsável e pelo sócio administrador, com observância estrita aos princípios contábeis da fidedignidade, da competência e da continuidade, evitando-se a reapresentação de demonstrativos com efeitos retroativos sem prévia comunicação fundamentada a este Juízo.

Outrossim, considerando a magnitude das divergências identificadas, sugere-se a este MM. Juízo que avalie a conveniência e oportunidade da realização de auditoria independente sobre as demonstrações contábeis do exercício de 2025 e dos períodos subsequentes, de modo a conferir maior segurança às informações que servirão de base para o acompanhamento das informações contábeis das Recuperandas, bem como para a regular fiscalização pelos credores, pelo Ministério Público e por esta Administração Judicial.

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, 31 de maio 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