

3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de
Processo NPU: 1087639-59.2025.8.26.0100

Relatório Mensal de Atividades

Período de referência:

Novembro de 2025 a março de 2026



Empresas em Recuperação Judicial:

ITALIAN COFFEE COMÉRCIO DE MÁQUINAS LTDA;

FP COMÉRCIO LTDA;

ITALMAC INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA;

FLOW PACK MÁQUINAS LTDA;

Relatório elaborado por:

Vivante Gestão e Administração Judicial Ltda

A Vivante Gestão e Administração Judicial é uma pessoa jurídica, integrada por profissionais capacitados, criada com o objetivo de exercer, com competência, responsabilidade e expertise, as atividades atribuídas pela Lei 11.101/2005 ao administrador judicial, nos processos de recuperação de empresas e de falência.



I – INTRODUÇÃO:

Este relatório mensal de atividade da Italian Coffee Comércio de Máquinas LTDA., FP Comércio LTDA., Italmac Indústria e Comércio LTDA. e Flow Pack Máquinas LTDA. visa expor os principais acontecimentos, situação trabalhista, balanço patrimonial, indicadores gerenciais e a demonstração de resultado da empresa a fim de auxiliar este MM. Juízo, em conformidade com a Lei 11.101/05, além de oferecer aos stakeholders uma leitura prática e direta da situação da empresa.

Vale salientar que o presente documento é elaborado com base nas atividades e documentações apresentadas pelas Recuperandas. As informações e documentos apresentados não são auditados.

II – DÚVIDAS E SUGESTÕES:

A Vivante, em cumprimento ao art. 22 da Lei 11.101/2005, que prevê “fornecer, com presteza, todas as informações solicitadas pelos credores e interessados”, vem informar e disponibilizar para dúvidas, questionamentos ou sugestões, nossos canais de comunicação.

E-mail: rjitaliancoffee@vivanteaj.com.br | Telefone: (11) 3048-4068 | Sítio eletrônico: www.vivanteaj.com.br

III – RELATÓRIO BASE:

A Administradora Judicial apresenta, a seguir, a relação da documentação cuja entrega mensal é reiteradamente solicitada às Recuperandas, bem como as análises realizadas sobre as informações efetivamente recebidas até o último dia do mês de referência deste relatório.

Registra-se que o controle das informações é contínuo, com questionamentos formulados por equipe especializada a partir da análise da documentação enviada, sendo os esclarecimentos apresentados nos relatórios de acordo com os retornos fornecidos pelas Recuperandas, podendo, inclusive, ser complementados nos relatórios subsequentes, diante da dinâmica operacional do acompanhamento mensal.

Ressalta-se que o presente relatório possui caráter preliminar e informativo, não se prestando à formação de conclusões definitivas acerca da situação econômico-financeira das Recuperandas, mas sim ao acompanhamento periódico de suas atividades, nos termos da legislação aplicável.

Por fim, destaca-se que o relatório é elaborado com base exclusiva na documentação fornecida pelas Recuperandas até a data mencionada, não tendo sido objeto de auditoria independente, razão pela qual as informações aqui contidas estão sujeitas a revisões e atualizações posteriores.



IV - DOCUMENTAÇÃO ANALISADA:

DOCUMENTAÇÃO ANALISADA	ITA. COFF.	FP COM	ITALMAC	FLOW. P.
Balanço Patrimonial	set/25 a dez/25	set/25 a fev/26	set/25 a dez/25	set/25 a dez/25
DRE – Demonstração do Resultado do Exercício	set/25 a dez/25	set/25 a fev/26	set/25 a dez/25	set/25 a dez/25
Fluxo de Caixa	-	-	-	-
Folha de Pagamento e Relatório de movimentação do quadro de funcionários	set/25 a dez/25	-	-	-
Extratos Bancários	-	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Relatório Geral do Contas a Receber (vencido e a vencer)	-	-	-	-
Relatório Geral do Contas a Pagar (vencido e a vencer)	-	-	-	-
Relatório analítico do imobilizado	-	-	NÃO POSSUI	-
Relatório analítico do intangível	-	NÃO POSSUI	NÃO POSSUI	-
Relatório analítico dos investimentos	NÃO POSSUI	NÃO POSSUI	NÃO POSSUI	NÃO POSSUI
Relatório analítico do estoque	-	NÃO POSSUI	NÃO POSSUI	-
Consulta ao SERASA ou outra instituição de crédito	-	-	-	-
Relatório de Notas Fiscais	-	-	-	-
Comprovante de Recolhimentos dos Tributos	-	-	-	-
Situação Fiscal Federal	Consulta Vivante: mar/26	Consulta Vivante: mar/26	Consulta Vivante: mar/26	Consulta Vivante: mar/26
Situação Fiscal Estadual	Consulta Vivante: mar/26	Consulta Vivante: mar/26	Consulta Vivante: mar/26	Consulta Vivante: mar/26
Situação Fiscal Municipal	Consulta Vivante: mar/26	Consulta Vivante: mar/26	Consulta Vivante: mar/26	Consulta Vivante: mar/26



SUMÁRIO	
1. ANDAMENTO PROCESSUAL	5
2. ATIVIDADES	6
3. SÍNTESE ATUALIZADA DO GRUPO	7
4. SÍNTESE GERAL DO PERÍODO	10
SÍNTESE CONTÁBIL	11
QUADRO DE COLABORADORES	14
SÍNTESE FINANCEIRA	15
ATIVO PERMANENTE	16
ESTOQUE	16
SITUAÇÃO FISCAL	17
5. FATURAMENTO	19
6. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES	20
QUADRO GERAL DE CREDORES	20
ENDIVIDAMENTO CONCURSAL	20
ALTERAÇÕES NO QUADRO GERAL DE CREDORES	20
PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	21
REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA JUDICIAL	21
QUESTIONAMENTOS E ESCLARECIMENTOS	21
7. CONCLUSÃO E REQUERIMENTOS	22





1. ANDAMENTO PROCESSUAL

ANDAMENTO	PRAZO	REALIZADO	CHECK	OBSERVAÇÃO
Distribuição do Pedido de Recuperação Judicial	-	25/06/2025	✓	
Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	-	27/08/2025		
Publicação da decisão que deferiu o processamento da RJ	-	03/09/2025		
Stay Period (180 dias após o deferimento da RJ)	23/02/2026	-		
Prorrogação do Stay Period (180 dias após o final do prazo inicial)	22/08/2026			
Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	03/11/2025	03/11/2025		
Publicação 1º Edital	-	24/09/2025		
Prazo Apresentação de divergências e habilitações ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)	10/10/2025	-		
Apresentação do 2º Edital pelo AJ (45 dias após apresentação das divergências/habilitações)	24/11/2025	24/11/2025		
Publicação do 2º Edital	-	27/01/2026		
Prazo para apresentação de Impugnações	06/02/2026	-		
Publicação do Edital de aviso sobre o PRJ	-	27/01/2026		
Prazo para objeções ao Plano de Recuperação Judicial (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação do aviso do PRJ)	03/03/2026	-	✓	
Publicação do Edital de convocação da Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	-			
1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores (150 dias após o deferimento da RJ)	26/01/2026	30/04/2026		
2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	-	07/05/2026		
Homologação do Plano de Recuperação Judicial	-			
Início Pagamento Classe I				
Início Pagamento Classe II				
Início Pagamento Classe III				
Início Pagamento Classe IV				

*Ressalta-se que os prazos apresentados são meramente informativos. A contagem de prazo oficial é de responsabilidade da parte, de acordo com as publicações



2. ATIVIDADES

A Vivante apresenta, a seguir, o endereço fiscal da empresa, conforme informações obtidas junto às Recuperandas e verificadas por meio de documentação fiscal e cadastral.

REQUERENTE	CNPJ	SÓCIOS/ADMINISTRADORES	LOCALIZAÇÃO	ATIVIDADES
ITALIAN COFFEE DO BRASIL INDÚSTRIA, COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE MÁQUINAS LTDA	05.996.757/0001-09	MARCO AURELIO ALIBERTI MAMMANA - SÓCIO ADMINISTRADOR	Rua Anhaia, nº 835, Bairro Bom Retiro, São Paulo/SP	Produção, comercialização e locação de máquinas relacionadas ao setor de café,
	05.996.757/0002-81		R RUA JAVAES 578 BOM RETIRO SAO PAULO/SP	
	05.996.757/0007-96		Rua Anhaia, nº 876, Bairro Bom Retiro, São Paulo/SP	
FP COMERCIO DE ALIMENTOS E LOCACAO DE MAQUINAS PARA CAFE LTDA	50.141.033/0001-20	MARCO AURELIO ALIBERTI MAMMANA - SÓCIO ADMINISTRADOR	Rua Solimões, nº 179, Barra Funda, São Paulo/SP SP,	Atua no comércio de alimentos e na locação de máquinas para preparo de café.
ITALMAC COMERCIO E LOCAÇÃO DE MÁQUINAS PARA CAFÉ EXPESSO LTDA	50.118.101/0001-30	MARCO AURELIO ALIBERTI MAMMANA - SÓCIO ADMINISTRADOR	Rua Solimões, nº 173, Barra Funda, São Paulo/SP SP,	Empresa especializada no comércio e locação de máquinas de café.
FLOW PACK INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ALIMENTOS LTDA	04.162.695/0001-69	MARCO AURELIO ALIBERTI MAMMANA - SÓCIO ADMINISTRADOR	Rua Anhaia, nº 888, Bairro Bom Retiro,, na cidade de São Paulo/SP	fabricação de produtos alimentícios diversos
	04.162.695/0002-40		Rua Anhaia, nº 874, Bairro Bom Retiro, na cidade de São Paulo/SP	



3. SÍNTESE ATUALIZADA DO GRUPO

Foram realizadas reuniões de acompanhamento em 19/12/2025 e 02/03/2026, sendo esta última realizada de forma presencial, com a presença do Sr. Marcos, sócio da empresa, e do Sr. Marcelo, acompanhados de sua advogada, Dra. Luciana, com o objetivo de promover a atualização periódica acerca da situação operacional, financeira e comercial das Recuperandas.

Na ocasião, foram prestadas informações sobre os principais desafios enfrentados ao longo de 2025, destacando-se a entrada em Recuperação Judicial, os elevados custos relacionados à implantação de novos clientes, as limitações para investimento em marketing, o baixo volume comercial e de fechamento de vendas, bem como fatores externos relevantes, como a expressiva alta no preço do café, impactos decorrentes de regras internacionais e os reflexos do caso envolvendo metanol sobre o movimento de bares e restaurantes.

Desempenho comercial

Conforme relatado, as vendas passaram a ocorrer de forma mais pontual, com foco maior no digital e redução da dependência de feiras. Foi informado que houve troca da agência de marketing, com redução de custo, e definição de investimento mínimo entre R\$10 mil e R\$15 mil por mês em campanhas. Segundo a Recuperanda, a partir de julho houve melhora, com interrupção da queda da base instalada, encerrando o ano com aproximadamente 30 máquinas a menos, resultado que foi apontado como positivo diante do contexto enfrentado. Também foi informado que, para 2026, a expectativa é de crescimento, embora sem perspectiva de saída do resultado negativo no curto prazo.

Faturamento

Na reunião de março, foi informado que, antes da pandemia, a operação vendia cerca de 600 mil doses, ao passo que atualmente vende aproximadamente 20 mil. Foi informado, ainda, que a locação gera faturamento bruto médio de cerca de R\$400 mil, ressalvando-se, contudo, a existência de elevada inadimplência, embora o ingresso médio mensal permaneça neste patamar. Também foi pontuado que fevereiro tende a apresentar menor entrada, em razão do menor número de dias no mês.



Fluxo de caixa

Segundo informado, foi montado fluxo diário pontual para acompanhamento da operação. A Recuperanda relatou que o caixa está rodando e sendo suficiente para a manutenção da atividade, porém sem capacidade para realização de investimentos mais relevantes. Na reunião de março, foi mencionado, ainda, que vem sendo necessário pedir dinheiro emprestado a parceiros.

Ponto de atenção: Questiona-se se o caixa mostra-se suficiente para a manutenção da operação no curto prazo, embora sem capacidade para a realização de investimentos relevantes, bem como se o relato de captação de recursos junto a parceiros assegura a sustentabilidade financeira da atividade, situação que será acompanhada pela Administração Judicial quanto à sua efetividade.

Inadimplência e cobrança

Foi relatado que a operação convive com elevada inadimplência, sendo esse um dos fatores de maior pressão sobre a dinâmica do negócio. Segundo informado, atualmente há muitas pessoas atuando na cobrança para evitar a paralisação da operação, diante da recorrência de inadimplemento e de casos de desaparecimento de máquinas.

Fornecedores

Conforme relatado, houve troca de fornecedores em busca de melhores condições comerciais. Foi informado, ainda, que os pagamentos estão sendo realizados à vista e que, até a reunião de março, não havia débito com fornecedores.

Quadro de pessoal

Segundo informado, houve um afastamento na Italian Coffee. Em relação à Flow Pack, foi relatado que houve realocação de pessoal, remanejamentos e dispensas, as quais estariam sendo tratadas juridicamente. Na reunião de março, foi informado, ainda, que o grupo conta com aproximadamente 32 funcionários entre CLT e PJ, estando funcionários, energia e demais despesas correntes em dia.

Operação e manutenção

A Recuperanda informou que voltou a conseguir realizar a retrofitagem de máquinas, atividade que antes não estava conseguindo executar. Também foi relatado que a manutenção preventiva voltou a ser realizada, o que não vinha ocorrendo anteriormente. Foi informado, ainda, que a máquina das cápsulas voltou a funcionar e está localizada no imóvel da Solimões. Além disso, foi mencionada a existência de aproximadamente 900 máquinas em campo.



Novembro de 2025 a março de 2026

Processo NPU: 1087639-59.2025.8.26.0100

Flow Pack

No que se refere à Flow Pack, foi informado que a operação vem apresentando bom fluxo de vendas, especialmente por meio da venda de estoques. Segundo relatado, foram obtidos materiais para comercialização de produtos antigos, houve retomada do e-commerce e do site em dezembro, contratação de uma pessoa para a produção e expectativa de retomada da venda de máquinas. Também foi mencionada a venda de máquina automática para sachê, com custo aproximado de R\$3.000,00, associada ao produto Nexpod. Ainda, foi informado que haverá retomada da produção de leite para venda, atividade que anteriormente representava cerca de 40% do faturamento da Flow Pack.

Imagem e relacionamento comercial

Segundo informado, a Recuperanda intensificou a captação de material comercial junto a clientes e no showroom. Na reunião de março, foi relatado que atualmente a empresa vem recebendo elogios na internet. Também foi informado que houve recuperação de confiança por parte dos credores e que representantes ficaram como credores no contexto da reorganização enfrentada.

Situação fiscal

Na reunião de dezembro, foi informado que os lançamentos estavam sendo feitos. Já na reunião de março, a Recuperanda informou que os impostos correntes não estão sendo pagos.

Visitas

O QR Code a seguir direciona para a pasta em que os credores e demais interessados poderão visualizar as fotos das visitas presenciais realizadas.

Pontua-se que em 02/03/2026 a equipe da Administradora Judicial realizou visita à sede das empresas em São Paulo/SP, bem como à unidade localizada em Solimões e ao imóvel situado do outro lado da rua em relação ao escritório.





4. SÍNTESE GERAL DO PERÍODO

O presente tópico tem por objetivo apresentar uma síntese das principais informações analisadas no âmbito deste Relatório Mensal de Atividades. Trata-se de uma visão consolidada das análises realizadas por esta Administração Judicial acerca da situação econômico-financeira das Recuperandas, abrangendo os aspectos mais relevantes identificados ao longo do período monitorado.

São destacados, a seguir, os pontos de maior relevância apurados no período, incluindo a análise do Balanço Patrimonial e dos indicadores de liquidez, o acompanhamento da folha de pagamento, a verificação dos extratos bancários e das contas a receber e a pagar, bem como a avaliação do ativo imobilizado, dos estoques, da situação fiscal, da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) e do Fluxo de Caixa. Igualmente, são registradas as pendências documentais ainda não regularizadas, as inconsistências identificadas e as condutas adotadas por esta Administração Judicial para a devida regularização.

Ressalta-se que o presente tópico reflete as informações mais significativas extraídas do relatório, sem prejuízo das demais análises, acompanhamentos e diligências detalhadamente descritos nos itens específicos constantes no corpo deste documento, aos quais se remete para uma compreensão integral do período em exame.

Os **pontos de atenção** e eventuais **pendências** identificados no curso da presente análise serão encaminhados às Recuperandas para manifestação, com a finalidade de obtenção de esclarecimentos adicionais e regularização das inconsistências apontadas, cujas respostas serão oportunamente analisadas e refletidas nos relatórios subsequentes.

Adicionalmente, serão anexados ao presente relatório, quadros-resumo contendo a consolidação das análises financeiras, contábeis e operacionais realizadas no período, com o objetivo de facilitar a visualização dos principais indicadores e conclusões apuradas por esta Administração Judicial.

Tais quadros reúnem, de forma sintética e estruturada, os principais dados extraídos dos demonstrativos contábeis e financeiros encaminhados pela Recuperanda, bem como os pontos de atenção identificados no acompanhamento das atividades, permitindo uma compreensão mais direta da evolução da situação econômico-financeira no período analisado.

O referido material possui caráter complementar às análises detalhadas apresentadas ao longo deste relatório, servindo como instrumento de apoio à leitura e à interpretação dos dados monitorados por esta Administração Judicial.

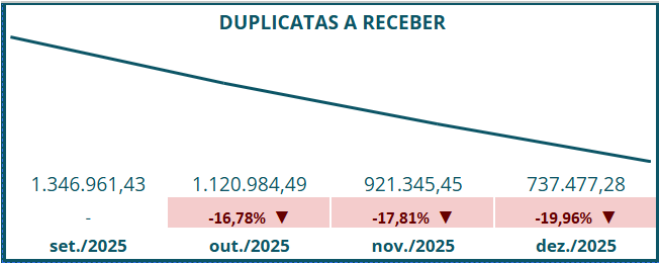


SÍNTESE CONTÁBIL

Balanco Patrimonial

Italian Coffee

No ativo circulante, a conta **Clientes** apresenta variação relevante, com redução abrupta entre setembro e dezembro de 2025, comportamento compatível com as informações prestadas em reunião, que indicam baixo volume de vendas, cancelamentos e operação mais restrita.



Destaca-se, ainda, a conta de **empréstimos concedidos**, que, embora apresente variações pouco expressivas mês a mês, demonstra crescimento contínuo, passando a representar, em dezembro de 2025, aproximadamente 25% do ativo total da empresa.

No passivo circulante, as contas apresentam baixa variação ao longo do período analisado, destacando-se, contudo, a rubrica de **Obrigações Tributárias**, que demonstra trajetória crescente.

Adicionalmente, no patrimônio líquido, observa-se o agravamento do resultado negativo, evidenciando a persistente incapacidade de geração de resultados no período analisado.

Ponto de atenção: Redução da conta clientes e aumento dos empréstimos concedidos.

Pendência: Documentação contábil referente aos meses de janeiro a fevereiro de 2026.

Fp Comércio

No ativo circulante, destaca-se o crescimento da rubrica **Empréstimos Concedidos**, que passou de aproximadamente R\$1,43 MM em setembro de 2025 para cerca de R\$1,57 MM em dezembro de 2025, sendo a principal variação observada no ativo. Adicionalmente, verifica-se que a conta **Duplicatas a Receber** foi integralmente reduzida no período, passando a saldo zerado em dezembro de 2025.

No passivo, identifica-se aumento relevante na conta **Outras Obrigações**, que passou de aproximadamente R\$1,96 MM em setembro de 2025 para cerca de R\$2,15 MM em dezembro de 2025, concentrando a principal variação do passivo no período.

O patrimônio líquido manteve-se negativo ao longo de todo o período analisado, com agravamento do prejuízo, passando de aproximadamente R\$306 mil em setembro de 2025 para cerca de R\$ -421 mil em dezembro de 2025, evidenciando a deterioração contínua da posição patrimonial.

Ponto de atenção: Crescimento das contas Empréstimos Concedidos e Outras Obrigações.

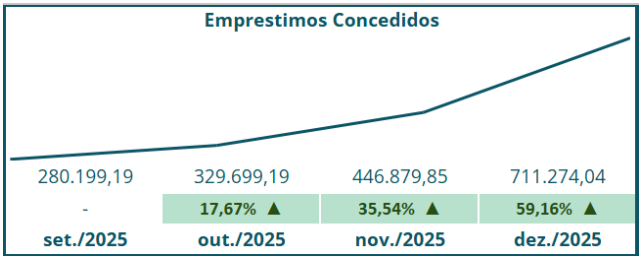
Pendência: Documentação contábil referente aos meses de janeiro a fevereiro de 2026.



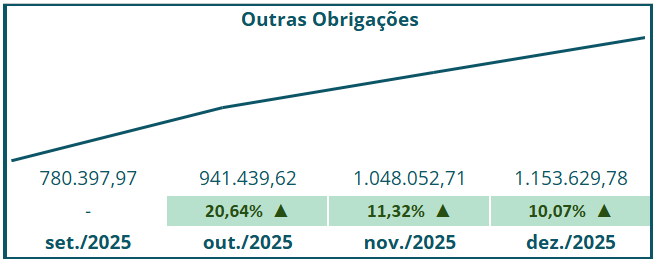
Italmac

Observa-se crescimento relevante do ativo total ao longo do período, passando de aproximadamente R\$4,82 MM em setembro de 2025 para cerca de R\$5,22 MM em dezembro de 2025, impulsionado principalmente pelas contas do ativo circulante.

Nele, destaca-se a evolução da rubrica **Empréstimos Concedidos**, que passou de aproximadamente R\$280 mil para cerca de R\$711 mil no período, representando a principal variação observada.



No passivo, verifica-se crescimento relevante da conta **Outras Obrigações**, que passou de aproximadamente R\$780 mil em setembro de 2025 para cerca de R\$1,15 MM em dezembro de 2025, mantendo-se como a principal rubrica de variação no passivo.



O patrimônio líquido permanece positivo, porém observa-se agravamento do resultado negativo recorrente, passando de aproximadamente R\$ -141 mil em setembro de 2025 para cerca de R\$ -272 mil em dezembro de 2025, evidenciando aumento dos prejuízos no período analisado.

Ponto de atenção: Crescimento das contas Empréstimos Concedidos e Outras Obrigações, assim como a recorrência de resultados negativos no período.

Pendência: Documentação contábil referente aos meses de janeiro a fevereiro de 2026.

Flow Pack

Observa-se que o ativo total permanece praticamente inalterado ao longo do período, demonstrando a estabilidade na estrutura patrimonial.

No passivo circulante, destaca-se o crescimento da conta Outras Obrigações, que passou de aproximadamente R\$ 199 mil em setembro de 2025 para cerca de R\$ 253 mil em dezembro de 2025, representando a principal variação observada no passivo durante esse período.

O patrimônio líquido permanece positivo, contudo verifica-se agravamento do resultado negativo, passando de aproximadamente R\$ -192 mil em setembro de 2025 para cerca de R\$ -252 mil em dezembro de 2025, evidenciando aumento dos prejuízos no período analisado.

Adicionalmente, observa-se ausência de registros relevantes na conta de estoques ao longo do período, indicando baixa ou inexistente formação de ativos operacionais vinculados à atividade da companhia.

Ponto de atenção: Crescimento da conta Outras Obrigações, associado à ausência de registros relevantes de estoques e à recorrência de resultados negativos no período.



Indicadores de Liquidez

De forma geral, verifica-se que os índices de liquidez das Recuperandas permanecem em patamar aparentemente adequado ao longo do período analisado. Contudo, tal condição está fortemente associada à representatividade de contas do ativo como duplicatas a receber, outros créditos, estoques e empréstimos concedidos, as quais carecem de detalhamento quanto ao prazo de realização e à efetiva possibilidade de recebimento. Adicionalmente, observa-se que a liquidez imediata se mantém em patamar reduzido, evidenciando baixa disponibilidade de recursos em caixa e indicando limitação na capacidade de liquidez efetiva no curto prazo.

Demonstração do Resultado do Exercício

Informação Relevante: Destaca-se que, diante da ausência de envio dos relatórios de notas fiscais por parte das Recuperandas no período analisado, não foi possível verificar a correspondência entre a receita bruta registrada e os documentos fiscais emitidos.

Italian Coffee

Observa-se, no período de setembro de 2025 a dezembro de 2025, instabilidade no faturamento, com oscilações relevantes entre os meses, enquanto as despesas operacionais permanecem elevadas e superiores à receita líquida, resultando na manutenção de prejuízo ao longo de todo o período analisado.

Ponto de atenção: Despesas com pessoal e despesas gerais em patamar elevado em relação à receita líquida, associadas à recorrência de resultados negativos no período.



Italmac

Observa-se, no período de setembro de 2025 a dezembro de 2025, redução do faturamento, enquanto as despesas gerais, principal rubrica de maior representatividade, permanecem em patamar elevado, impactando diretamente o resultado e resultando na manutenção de prejuízo ao longo do período analisado.

Ponto de atenção: Despesas operacionais, como principal rubrica de maior valor, em patamar elevado, impactando diretamente o resultado e associadas à recorrência de prejuízo no período.



Novembro de 2025 a março de 2026

Processo NPU: 1087639-59.2025.8.26.0100



Fp Comércio

Observa-se, no período analisado, ausência de receita operacional, sendo identificadas apenas receitas financeiras pontuais, enquanto há registro de custos e despesas operacionais, resultando na manutenção de prejuízo ao longo de todo o período.

Ponto de atenção: Existência de custos e despesas operacionais sem geração de receita operacional, associada à dependência de receitas financeiras e à recorrência de resultados negativos no período.

Flow Pack

Observa-se, no período de setembro de 2025 a dezembro de 2025, ausência de faturamento, sendo a operação composta exclusivamente por despesas operacionais, resultando na manutenção de prejuízo ao longo de todo o período analisado.

Ponto de atenção: Questiona-se a ausência de registro de receita operacional

e de estoque no balanço patrimonial, não sendo possível identificar, sob a ótica contábil, a materialização do faturamento.

Fluxo de caixa

Constata-se que não foi possível realizar a análise do fluxo de caixa das Recuperandas, em razão da ausência de envio da documentação correspondente ao período analisado.

Ressalta-se que o método de verificação adotado pela Administração Judicial baseia-se no fluxo de caixa pelo método direto, o qual depende da análise das movimentações financeiras por meio dos extratos bancários, não sendo possível sua aplicação diante da ausência dos documentos necessários.

QUADRO DE COLABORADORES

Italian Coffee

Observa-se estabilidade no quadro de colaboradores ao longo do período, com pequena variação entre setembro e outubro, mantendo-se posteriormente constante. Os proventos apresentaram crescimento ao longo do período, acompanhados pela elevação dos valores líquidos pagos, indicando aumento no desembolso com pessoal.

Ponto de atenção: Ausência de registro de pró-labore no período analisado.

Pendência: Documentação da folha de pagamento não apresentada para os meses de janeiro e fevereiro, impossibilitando a análise completa do período de setembro a fevereiro.

Flow Pack



Observa-se ausência de colaboradores registrados ao longo de todo o período analisado, não sendo identificados proventos ou valores líquidos associados à folha de pagamento.

Ponto de atenção: Existência de despesas com pessoal registradas na Demonstração do Resultado do Exercício, sem correspondência com a ausência de colaboradores na folha de pagamento.

Pendência: Documentação da folha de pagamento não apresentada para todo o período analisado (setembro a fevereiro), impossibilitando a análise completa dos gastos com pessoal.

Italmac / FP Comercio

Ressalta-se que, conforme já constatado em análise prévia, as empresas referidas não possuem funcionários no período analisado.

Ponto de atenção: Existência de despesas com pessoal registradas na Demonstração do Resultado do Exercício, apesar da inexistência de funcionários, não sendo possível verificar a composição desses valores em razão da ausência de documentação da folha.

SÍNTESE FINANCEIRA

Contas a Pagar e a Receber

Constata-se que não foram encaminhados relatórios analíticos de contas a receber e contas a pagar por nenhuma das Recuperandas no período analisado.

Consulta a Órgãos de Proteção ao Crédito

Constata-se que não foram encaminhados relatórios ou consultas junto aos órgãos de proteção ao crédito por nenhuma das Recuperandas no período analisado.

Extratos Bancários

Informação Relevante: Verifica-se que, no período analisado, houve envio de extratos bancários exclusivamente pela FP Comércio e Italmac, não sendo disponibilizada a documentação pelas demais Recuperandas, o que impossibilita a análise consolidada da movimentação financeira e a verificação da correspondência com os saldos contábeis.

Italmac

Observa-se que os extratos bancários encaminhados estão concentrados em contas mantidas junto a um único banco, sendo que uma dessas contas representa a maior parte da movimentação e dos saldos apresentados no período. Verifica-se, ainda, ausência de correspondência entre os valores constantes nos extratos e as disponibilidades registradas no balanço patrimonial, o que limita a validação das informações financeiras.

Fp Comércio

Observa-se que os extratos bancários encaminhados estão concentrados em contas mantidas junto a um único banco, sendo que uma dessas contas representa a maior parte da movimentação e dos saldos apresentados no período. Verifica-se, ainda, ausência de correspondência entre os valores constantes nos extratos e as disponibilidades registradas no balanço patrimonial, o que limita a validação das informações financeiras.

Pendência: Incompletude dos extratos bancários no mês de outubro de 2025



ATIVO PERMANENTE

Constata-se que não foram encaminhados documentos analíticos relativos ao ativo permanente das Recuperandas.

Ressalta-se ainda, que as informações acerca desses ativos foram previamente verificadas em constatação realizada anteriormente, sendo possível identificar a existência das referidas rubricas nos balanços patrimoniais das empresas, com exceção da Italmac, que não apresenta registros de imobilizado e intangível.

ESTOQUE

Informação Relevante: Verifica-se que, dentre as Recuperandas, apenas a Italian Coffee apresenta registro da rubrica de estoques em seu balanço patrimonial, não sendo identificada tal conta nas demais empresas do grupo. Destaca-se, ainda, que, conforme relatado em reunião, a Flow Pack indicou a existência de estoques e comercialização de produtos, contudo, tal informação não se encontra refletida no balanço patrimonial, não havendo evidenciação contábil da referida rubrica.

Italian Coffee

Não encaminhou os relatórios analíticos de estoques no período analisado, impossibilitando a verificação da composição e movimentação da rubrica.

Ressalta-se que, embora haja registro de estoques em seus demonstrativos contábeis, a ausência da documentação suporte impede a análise detalhada dos saldos apresentados.

Ponto de atenção: Ausência de documentação analítica de estoques, comprometendo a validação dos saldos registrados no balanço patrimonial.

Pendência: Não envio dos relatórios analíticos de estoques pela Recuperanda Italian Coffee para todo o período analisado (setembro a fevereiro).



SITUAÇÃO FISCAL

De forma geral, verifica-se a existência de débitos tributários em diferentes esferas (federal, estadual e municipal), com valores relevantes concentrados principalmente nas esferas federal e estadual. Adicionalmente, observa-se a existência de apontamentos que indicam irregularidades cadastrais em determinadas empresas, especialmente no que se refere ao FGTS, com registros de ausência de cadastro ou impossibilidade de emissão de certidão.

No âmbito municipal, também foram identificadas situações em que não foi possível a emissão de certidões, o que reforça a existência de pendências fiscais. Por outro lado, pontua-se que, em casos específicos, há registros de regularização, indicando comportamento heterogêneo entre as empresas.

De modo geral, o cenário evidencia a manutenção de passivos fiscais e restrições cadastrais, sem regularização integral no período analisado.

ESFERA	INSCRIÇÕES	SITUAÇÃO / DÍVIDA ATIVA	ITALIAN COFFEE DOCUMENTAÇÃO	INFORMAÇÃO COMPLEMENTAR	EMISSÃO	VALIDADE
FEDERAL	-	R\$ 5.235.622,37		Extrato de débitos - Vivante	11/03/2026	-
ESTADUAL	SÃO PAULO 05.996.757/0001-09	R\$ 1.690.509,06		Extrato de débitos - Vivante	11/03/2026	-
MUNICIPAL	SÃO PAULO 05.996.757/0001-09 3.279.224-7	R\$ 15.885,86		Extrato de débitos - DUC	11/03/2026	-
FGTS	05.996.757/0001-09	Regularizado		Certificado emitido	10/03/2026	05/04/2026

ESFERA	INSCRIÇÕES	SITUAÇÃO / DÍVIDA ATIVA	FP COMÉRCIO DOCUMENTAÇÃO	INFORMAÇÃO COMPLEMENTAR	EMISSÃO	VALIDADE
FEDERAL	-	R\$ 20.746,49		Extrato de débitos - Vivante	11/03/2026	-
ESTADUAL	SÃO PAULO 50.141.033/0001-20	R\$ 42.026,07		Extrato de débitos - Vivante	11/03/2026	-
MUNICIPAL	SÃO PAULO 50.141.033/0001-20 7.652.078-1	-		Não foi possível emitir certidão	-	-
FGTS	50.141.033/0001-20	Retorno da plataforma: "Empregador não cadastrado".		-	-	-



ITALMAC COMÉRCIO						
ESFERA	INSCRIÇÕES	SITUAÇÃO / DÍVIDA ATIVA	DOCUMENTAÇÃO	INFORMAÇÃO COMPLEMENTAR	EMISSÃO	VALIDADE
FEDERAL	-	R\$ 282.582,53		Extrato de débitos - Vivante	11/03/2026	-
ESTADUAL	SÃO PAULO 50.118.101/0001-30	R\$ 189.366,49		Extrato de débitos - Vivante	11/03/2026	-
MUNICIPAL	SÃO PAULO 50.118.101/0001-30 7.646.769-4	R\$ 4.180,97		Extrato de débitos - DUC	11/03/2026	-
FGTS	50.118.101/0001-30	Retorno da plataforma: "Empregador não cadastrado".		-	-	-

FLOW PACK						
ESFERA	INSCRIÇÕES	SITUAÇÃO / DÍVIDA ATIVA	DOCUMENTAÇÃO	INFORMAÇÃO COMPLEMENTAR	EMISSÃO	VALIDADE
FEDERAL	-	R\$ 529.879,40		Extrato de débitos - Vivante	11/03/2026	-
ESTADUAL	SÃO PAULO 04.162.695/0001-69	R\$ 452.882,51		Extrato de débitos - Vivante	11/03/2026	-
MUNICIPAL	SÃO PAULO 04.162.695/0001-69 2.982.568-7	R\$ 64,74		Extrato de débitos - DUC	11/03/2026	-
FGTS	04.162.695/0001-69	R\$ 2.564,67		Extrato de débitos - Vivante	11/03/2026	-

Recolhimento de tributos

Observação Vivante: Conforme informado em reunião, houve alteração no período, passando da realização dos lançamentos tributários em dezembro para o inadimplimento dos tributos correntes em março.



5. FATURAMENTO

A seguir, apresenta-se a evolução do faturamento das Recuperandas ao longo do período analisado, com base nas informações financeiras disponibilizadas. Observa-se que a Italian Coffee apresenta faturamento ao longo de todo o período, com forte oscilação mensal, partindo de patamar reduzido em setembro, com elevação relevante em outubro, retração em novembro e nova recuperação em dezembro, evidenciando instabilidade na geração de receitas.

A Italmac, por sua vez, mantém faturamento em todos os meses analisados, com relativa estabilidade, ainda que com retração em novembro e posterior recuperação em dezembro, indicando menor volatilidade em comparação à Italian Coffee.

Por outro lado, verifica-se inexistência de faturamento para a FP Comércio e Flow Pack ao longo de todo o período analisado, não havendo registro de receitas operacionais nessas empresas.

Italian Coffee

Competência	Faturamento Bruto	Variação Mensal (%)
set.-25	4.469,00	-
out.-25	91.076,18	1937,95%
nov.-25	42.192,61	-53,67%
dez.-25	92.769,77	119,87%

Italmac

Competência	Faturamento Bruto	Variação Mensal (%)
set.-25	343.597,16	-
out.-25	348.695,12	1,48%
nov.-25	274.615,65	-21,24%
dez.-25	291.884,28	6,29%

Abaixo estão listadas as principais justificativas para essas oscilações, citadas em reuniões realizadas principalmente durante o ano de 2025, ressaltando que o impacto no faturamento pode envolver também outras variáveis:

- Redução estrutural da operação, com queda significativa no volume de vendas quando comparado ao período anterior à pandemia, conforme relatado em reunião.
- Vendas realizadas de forma mais pontual, com menor previsibilidade, em razão da retração comercial observada ao longo do período.
- Impactos externos relevantes, incluindo a elevação do preço do café, alterações no mercado internacional e redução do consumo no setor de bares e restaurantes.
- Dificuldades na conversão de vendas ao longo de 2025, associadas a limitações de investimento em marketing e desempenho da agência anteriormente contratada.
- Retomada parcial a partir do segundo semestre, com melhora após troca da agência de marketing e intensificação da atuação no ambiente digital.



6. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

QUADRO GERAL DE CREDITORES

A Administração Judicial esclarece que a 2ª lista de credores das Recuperandas foi apresentada ao processo de Recuperação Judicial em 24/11/2025, após a conclusão da fase de análise administrativa, nos termos da Lei nº 11.101/2005, a partir da qual foi constituído o Quadro Geral de Credores (QGC). Após a apresentação desta lista, os credores poderão apresentar habilitações e impugnações, que podem resultar em ajustes na lista originalmente publicada. No entanto, não são divulgadas novas listas públicas, uma vez que as atualizações ocorrem de forma interna, sendo encaminhadas às Recuperandas para ciência e controle.

A listagem está publicada no site da Vivante Gestão e Administração Judicial e irá corresponder à segunda lista apresentada, enquanto as alterações posteriores serão registradas nos Relatórios Mensais de Atividades (RMA), não havendo substituição da lista disponível ao público, mas sim atualização contínua do QGC de controle interno mantido pela Administração Judicial.

ENDIVIDAMENTO CONCURSAL

A Vivante apresenta, a seguir, o quadro atualizado do endividamento concursal das Recuperandas, consolidado a partir das informações constantes no processo e das manifestações apresentadas pelos credores.

CLASSIFICAÇÃO	CREDITORES	VALOR	VALOR PAGO
CLASSE I	14	R\$ 1.215.096,15	R\$ 0,00
CLASSE II	0	R\$ 0,00	R\$ 0,00
CLASSE III (REAL)	28	R\$ 6.626.502,66	R\$ 0,00
CLASSE IV	7	R\$ 27.116,99	R\$ 0,00

ALTERAÇÕES NO QUADRO GERAL DE CREDITORES

A Vivante informa que houve alterações no Quadro Geral de Credores do Grupo Italian Coffee entre os meses de outubro de 2024 a fevereiro de 2026.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

A Vivante pontua que, até o presente momento, não houve aprovação do Plano de Recuperação Judicial, motivo pelo qual não foram realizados pagamentos aos credores sujeitos ao processo. Registra-se, ainda, que já houve a designação de Assembleia Geral de Credores, com realização da 1ª convocação em 30 de abril e, caso necessário, da 2ª convocação em 7 de maio de 2026, ocasião em que será deliberada a aprovação, rejeição ou eventual modificação do Plano de Recuperação Judicial apresentado.

REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA JUDICIAL

A Recuperanda está em dia com suas obrigações referentes aos honorários da Administradora Judicial.

QUESTIONAMENTOS E ESCLARECIMENTOS

Conforme mencionado anteriormente, o presente relatório possui caráter preliminar, não se prestando à formação de conclusões definitivas acerca da situação das Recuperandas, consistindo em instrumento de acompanhamento mensal de suas atividades, elaborado com base nas informações disponibilizadas até o período de referência.

Nesse contexto, ressalta-se que os apontamentos realizados não possuem caráter de imputação de irregularidades, consistindo em observações técnicas destinadas à complementação, validação e melhor compreensão dos dados apresentados, em consonância com a atuação fiscalizatória desta Administração Judicial.

Considerando, ainda, a necessidade de observância do cronograma de apresentação tempestiva do Relatório Mensal de Atividades, os questionamentos são encaminhados paralelamente à elaboração do relatório, de modo que as respostas e manifestações das Recuperandas sejam posteriormente incorporadas e refletidas nos relatórios subsequentes.

As respostas aos questionamentos, bem como os retornos aos formulários encaminhados, encontram-se disponíveis para consulta por meio do código QR apresentado abaixo, permitindo o acompanhamento detalhado das interações mantidas no âmbito do presente procedimento.





7. CONCLUSÃO E REQUERIMENTOS

Análise realizada baseada nas informações apresentadas pelas Recuperandas e nas atividades realizadas pela Administradora Judicial no exercício dos meses de novembro de 2025 a março de 2026, em que o Administrador Judicial abaixo mencionado assina o presente documento.

Em anexo, encontram-se a relação de documentos pendentes, além dos relatórios contábeis e operacionais individualizados de cada sociedade do grupo.


VIVANTE GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.
Armando Lemos Wallach
OAB/SP 421.826



Vivante Gestão e Administração Judicial LTDA

CNPJ: 22.122.090/0001-26

Site: www.vivanteaj.com.br

E-mail: rjitaliancoffee@vivanteaj.com.br

Telefone: (81) 3231-7665 / (11) 3048-4068 / (85) 3402-8596 / (84) 3235-1054 / (82) 3432-3230

Recife-PE – R. Sen. José Henrique, nº 231, Empresarial Charles Darwin, 23º andar, Ilha do Leite, CEP 50.070-460.

São Paulo-SP – Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 2041, Torre B Smo JK, 5º andar, Vila Olímpia, CEP: 04543-011.

Fortaleza-CE – Av. Dom Luís, nº 807, Etevaldo Nogueira Business, 21º andar, Meireles, CEP: 60.160-230.

Natal-RN – Rua Raimundo Chaves, nº 2182, Empresarial Candelária, sala 501, Candelária, CEP: 59.064-390.

Maceió-AL – Av. Fernandes Lima, nº 8, Ed. Centenário Office, Farol, CEP 57051-000

A seguir, são apresentados os dados contábeis da Recuperanda referentes ao período em análise, com base nos balanços patrimoniais e demonstrações de resultado encaminhados a esta Administração Judicial. O quadro permite verificar a evolução do ativo, do passivo e do patrimônio líquido, bem como o desempenho apurado na DRE, possibilitando a identificação de variações relevantes e eventuais inconsistências nos registros contábeis.

Balanço Patrimonial	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Ativo Total	20.694.199,52	20.634.194,59	20.550.921,79	20.463.374,99
Circulante/Total	0,75	0,75	0,75	0,74
Não Circulante/Total	0,25	0,25	0,25	0,26
Contas relevantes	13.071.470,27	12.915.027,03	12.915.027,03	12.837.054,93
DUPLICATAS A RECEBER	1.346.961,43	921.345,45	921.345,45	737.477,28
ESTOQUE	6.680.010,76	6.681.528,76	6.681.528,76	6.681.847,76
Empréstimos Concedidos	5.044.498,08	5.312.152,82	5.312.152,82	5.417.729,89
Observação	Verifica-se leve redução do ativo total ao longo do período, com concentração no ativo circulante, destacando-se a redução da rubrica de duplicatas a receber, o aumento da conta de estoques e a elevação dos empréstimos concedidos. Diante disso, questiona-se a composição da conta de estoques, bem como a quem se referem os valores registrados na rubrica de empréstimos concedidos.			

Balanço Patrimonial	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Passivo Total	20.694.199,52	20.634.194,59	20.550.921,79	20.463.374,99
Circulante/Total	0,38	0,38	0,38	0,39
Não Circulante/Total	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas relevantes	7.688.848,90	7.718.301,85	7.718.301,85	7.712.732,79
Empréstimos e Financiamentos	3.152.471,20	3.152.471,20	3.152.471,20	3.152.471,20
Obrigações tributárias	2.099.385,57	2.104.430,72	2.104.430,72	2.113.214,69
Obrigações trabalhistas e sociais	2.098.622,08	2.126.388,48	2.126.388,48	2.113.714,75
Parcelamentos de Tributos	338.370,05	335.011,45	335.011,45	333.332,15
Patrimônio Líquido: R\$	12.819.104,46	12.762.777,77	12.650.911,84	12.560.397,94
PL/Total	0,62	0,62	0,62	0,61
Resultado do Exercício	-587.543	-643.870	-755.736	-846.249
Observação	Verifica-se estabilidade do passivo ao longo do período, com manutenção da rubrica de empréstimos e financiamentos no mesmo patamar, enquanto as obrigações tributárias apresentam trajetória de elevação. Destaca-se, ainda, a ausência de passivo não circulante, estando toda a estrutura concentrada no curto prazo. Diante disso, questiona-se se os valores registrados na conta de empréstimos e financiamentos estão sujeitos à recuperação judicial, bem como se o aumento das obrigações tributárias está relacionado a parcelamentos em curso e se estes estão sendo devidamente adimplidos.			

Índices de Liquidez	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Liquidez Geral	1,96	1,96	1,94	1,93
Liquidez Corrente	1,96	1,96	1,94	1,93
Liquidez Seca	1,12	1,11	1,09	1,08
Liquidez Imediata	0,04	0,04	0,04	0,04
Observação	Verifica-se que a manutenção dos índices em patamar adequado ao longo do período decorre principalmente da representatividade das contas de estoques, outros créditos e empréstimos concedidos. Contudo, não há informações quanto ao prazo de realização desses valores, nem quanto à efetiva possibilidade de seu recebimento. Ressalta-se que a liquidez imediata permanece em patamar reduzido, evidenciando a limitação na disponibilidade de recursos em caixa.			

DRE (mês)	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Receita Bruta	4.469,00	91.076,18	42.192,61	92.769,77
Receita Líquida	1.664,09	87.616,89	40.618,83	83.837,15
CPV	0,00	0,00	3.224,22	246,60
CPV/Receita líquida	0,00%	0,00%	7,94%	0,29%
Despesas operacionais	164.295,12	137.855,36	143.039,32	174.360,62
Despesas operacionais/Receita Líquida	9872,97%	157,34%	352,15%	207,98%
Receitas operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
EBIT	-162.631,03	-50.238,47	-105.644,71	-90.770,07
Margem EBIT (%)	-9772,97%	-57,34%	-260,09%	-108,27%
Resultado Financeiro	-6.495,75	-5.971,94	-6.083,44	683,40
Resultado Líquido do Exercício	-169.126,78	-56.210,41	-111.728,15	-90.086,67
Observação	Verifica-se presença de receita ao longo de todo o período, com oscilação relevante no faturamento, destacando-se o baixo nível de receita bruta no mês de setembro, o que contribui para a elevação expressiva da representatividade das despesas operacionais nesse período. Observa-se, ainda, que as despesas operacionais permanecem elevadas e superiores à receita na maior parte dos meses, resultando em prejuízo recorrente ao longo do período analisado. Adicionalmente, verifica-se melhora pontual no resultado financeiro no mês de dezembro, quando este passa a apresentar saldo positivo.			

Obrigações com Pessoal	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Quantidade de Funcionários	12	11	11	11
Valor líquido	23.950,00	26.649,00	36.425,00	36.247,00
Pró-Labore				
Admitidos				
Demitidos				
Situação da Folha	Quitada	Quitada	Quitada	Quitada
Pagamentos TRCT's	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se leve redução no quadro de colaboradores entre setembro e outubro de 2025, mantendo-se estável nos meses subsequentes, enquanto os valores líquidos apresentam elevação ao longo do período, com estabilidade entre novembro e dezembro, com folha quitada em todos os meses. Observa-se, ainda, a ausência de registro de pró-labore na folha encaminhada, bem como o não envio das informações referentes a admissões e demissões. Adicionalmente, não foram encaminhadas as informações relativas aos TRCTS no período analisado.			

Resumo de Ativos	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Estoque	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto à rubrica de estoque ao longo de todo o período analisado, em razão do não envio das documentações correspondentes.			
Imobilizado Bruto	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto à rubrica de imobilizado ao longo de todo o período analisado, em razão do não envio das documentações correspondentes.			
Intangível Bruto	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto à rubrica de ativo intangível ao longo de todo o período analisado, em razão do não envio das documentações correspondentes.			
Investimentos	N/A	N/A	N/A	N/A
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui investimentos ao longo de todo o período analisado.			

ANÁLISE FINANCEIRA

A seguir, é apresentada a situação de caixa e o fluxo de caixa do período, bem como as contas a pagar e a receber. Os dados permitem avaliar a capacidade de pagamento da empresa no curto e longo prazo, bem como identificar eventuais pressões sobre a disponibilidade financeira que possam comprometer o cumprimento das obrigações assumidas no âmbito da Recuperação Judicial.

Situação de Caixa e Liquidez	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Saldo Atual (Disponível - BP)	303.308,35	303.308,35	303.308,35	303.308,35
Entradas	N.E	N.E	N.E	N.E
Contas relevantes	N.E	N.E	N.E	N.E
Saídas	N.E	N.E	N.E	N.E
Contas relevantes	N.E	N.E	N.E	N.E
Resultado do Fluxo de Caixa	N.E	N.E	N.E	N.E
Fluxo de Caixa (Situação)	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto ao fluxo de caixa ao longo de todo o período analisado, não sendo possível identificar a existência de entradas e saídas, em razão do não envio da documentação, apesar da manutenção de saldo disponível estável no balanço patrimonial.			

Contas a Pagar e Receber	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Contas a Receber Acumulada	N/A	N/A	N/A	N/A
Contas a Receber Atrasadas	N.E	N.E	N.E	N.E
% Atrasadas/Total	-	-	-	-
Contas a Pagar Acumulada	N/A	N/A	N/A	N/A
Contas a Pagar Atrasadas	N.E	N.E	N.E	N.E
% Atrasadas/Total	-	-	-	-
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto à rubrica ao longo de todo o período analisado, em razão do não envio das documentações correspondentes, não sendo possível avaliar a evolução do saldo ou a existência de valores em atraso. Adicionalmente, observa-se, conforme balanço patrimonial, a ocorrência de recebimentos na conta de duplicatas a receber ao longo do período.			

RECUPERANDA: Flow Pack

ANÁLISE CONTÁBIL

A seguir, são apresentados os dados contábeis da Recuperanda referentes ao período em análise, com base nos balanços patrimoniais e demonstrações de resultado encaminhados a esta Administração Judicial. O quadro permite verificar a evolução do ativo, do passivo e do patrimônio líquido, bem como o desempenho apurado na DRE, possibilitando a identificação de variações relevantes e eventuais inconsistências nos registros contábeis.

Balanço Patrimonial	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Ativo Total	9.602.976,26	9.570.938,64	9.570.938,64	9.570.938,64
Circulante/Total	0,26	0,25	0,25	0,25
Não Circulante/Total	0,74	0,75	0,75	0,75
Contas relevantes	9.025.290,69	8.993.253,07	8.993.253,07	8.993.253,07
DUPLICATAS A RECEBER	1.295.041,50	1.295.041,50	1.295.041,50	1.295.041,50
OUTROS CRÉDITOS	655.877,45	623.839,83	623.839,83	623.839,83
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.437.280,95	2.437.280,95	2.437.280,95	2.437.280,95
IMOBILIZADO BRUTO	4.637.090,79	4.637.090,79	4.637.090,79	4.637.090,79
Observação	Verifica-se leve redução do ativo total no período, com concentração predominante no ativo não circulante, enquanto as contas relevantes permanecem estáveis, sem variações significativas nas principais rubricas. A representatividade das contas de outros créditos e ativo realizável a longo prazo, para as quais não há informações quanto à efetiva realização dos valores e respectivos prazos de recebimento.			

Balanço Patrimonial	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Passivo Total	9.602.976,26	9.570.938,64	9.570.938,64	9.570.938,64
Circulante/Total	0,19	0,19	0,19	0,19
Não Circulante/Total	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas relevantes	1.209.174,68	1.209.174,68	1.209.174,68	1.209.174,68
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	459.263,01	459.263,01	459.263,01	459.263,01
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	443.302,36	443.302,36	443.302,36	443.302,36
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	306.609,31	306.609,31	306.609,31	306.609,31
Patrimônio Líquido: R\$	7.820.276,58	7.783.169,99	7.765.041,27	7.746.731,53
PL/Total	0,81	0,81	0,81	0,81
Resultado do Exercício				
Observação	Verifica-se estabilidade do passivo ao longo de todo o período, sem variações relevantes nas principais rubricas, não sendo identificado valor no passivo circulante, enquanto o patrimônio líquido permanece positivo, com leve redução decorrente do resultado do exercício. Diante da manutenção dos valores registrados na conta de recuperação judicial, questiona-se se a referida rubrica foi atualizada após a apresentação da 2ª lista de credores pela Administradora Judicial.			

Índices de Liquidez	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Liquidez Geral	2,78	2,76	2,73	2,70
Liquidez Corrente	1,38	1,35	1,34	1,33
Liquidez Seca	1,38	1,35	1,34	1,33
Liquidez Imediata	0,25	0,25	0,25	0,24
Observação	Verifica-se que a manutenção dos índices em patamar adequado decorre principalmente da representatividade das contas de duplicatas a receber, outros créditos e ativo realizável a longo prazo. Contudo, não há informações quanto ao prazo de realização desses valores, nem quanto à efetiva possibilidade de seu recebimento. Adicionalmente, destaca-se que a liquidez imediata permanece em patamar reduzido, indicando baixa disponibilidade de recursos em caixa.			

DRE (mês)	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Receita Bruta	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita Líquida	0,00	0,00	0,00	0,00
CPV	0,00	0,00	0,00	0,00
CPV/Receita líquida	-	-	-	-
Despesas operacionais	22.055,69	18.085,72	18.128,72	18.309,74
Despesas operacionais/Receita Líquida	-	-	-	-
Receitas operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
EBIT	-22.055,69	-18.085,72	-18.128,72	-18.309,74
Margem EBIT (%)	-	-	-	-
Resultado Financeiro	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Líquido do Exercício	-22.055,69	-18.085,72	-18.128,72	-18.309,74
Observação	Verifica-se ausência de receita ao longo de todo o período, com existência apenas de despesas operacionais recorrentes, resultando em prejuízo em todos os meses analisados, sem variações relevantes na estrutura de resultado.			

ANÁLISE OPERACIONAL

São apresentadas, a seguir, as informações referentes à atividade operacional da Recuperanda no período monitorado, incluindo dados sobre o quadro de pessoal, folha de pagamento, bem como o resumo dos ativos operacionais — estoques, imobilizado, intangível e investimentos. O acompanhamento dessas informações permite avaliar a capacidade da empresa de manter suas operações de forma regular no contexto da Recuperação Judicial.

Obrigações com Pessoal	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Quantidade de Funcionários	N/A	N/A	N/A	N/A
Valor líquido				
Pró-Labore				
Admitidos				
Demitidos				
Situação da Folha	N/A	N/A	N/A	N/A
Pagamentos TRCT's	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto à quantidade de funcionários e demais rubricas de pessoal ao longo do período e ausência de envio das informações relativas ao TRCT.			

Resumo de Ativos	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Estoque	N/A	N/A	N/A	N/A
Observação	Conforme relatado em reunião, há indicação de existência de estoque. Contudo, não se verifica sua evidenciação no balanço patrimonial, nem foram encaminhados relatórios analíticos no período analisado.			
Imobilizado Bruto	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se que não foram encaminhadas informações e relatórios analíticos referentes ao ativo imobilizado, contudo, há registro da rubrica no balanço patrimonial, indicando a existência de saldo na conta.			
Intangível Bruto	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se que não foram encaminhadas informações e relatórios analíticos referentes ao ativo intangível, contudo, há registro da rubrica no balanço patrimonial, indicando a existência de saldo na conta.			
Investimentos	N/A	N/A	N/A	N/A
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui investimentos ao longo de todo o período analisado.			

ANÁLISE FINANCEIRA

A seguir, é apresentada a situação de caixa e o fluxo de caixa do período, bem como as contas a pagar e a receber. Os dados permitem avaliar a capacidade de pagamento da empresa no curto e longo prazo, bem como identificar eventuais pressões sobre a disponibilidade financeira que possam comprometer o cumprimento das obrigações assumidas no âmbito da Recuperação Judicial.

Situação de Caixa e Liquidez	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Saldo Atual (Disponível - BP)	443.235,60	443.235,60	443.235,60	443.235,60
Entradas	N.E	N.E	N.E	N.E
Contas relevantes	N.E	N.E	N.E	N.E
Saídas	N.E	N.E	N.E	N.E
Contas relevantes	N.E	N.E	N.E	N.E
Resultado do Fluxo de Caixa	N.E	N.E	N.E	N.E
Fluxo de Caixa (Situação)	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto ao fluxo de caixa ao longo de todo o período analisado, não sendo possível identificar a existência de entradas e saídas, em razão do não envio da documentação, apesar da manutenção de saldo disponível constante no balanço patrimonial.			

Contas a Pagar e Receber	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Contas a Receber Acumulada	N/A	N/A	N/A	N/A
Contas a Receber Atrasadas	N.E	N.E	N.E	N.E
% Atrasadas/Total	-	-	-	-
Contas a Pagar Acumulada	N/A	N/A	N/A	N/A
Contas a Pagar Atrasadas	N.E	N.E	N.E	N.E
% Atrasadas/Total	-	-	-	-
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto às rubricas de contas a receber e contas a pagar ao longo de todo o período analisado, não sendo possível avaliar a evolução dos saldos, a existência de valores em atraso ou a composição das obrigações e direitos.			

RECUPERANDA: Italmac

ANÁLISE CONTÁBIL

A seguir, são apresentadas os dados contábeis da Recuperanda referentes ao período em análise, com base nos balanços patrimoniais e demonstrações de resultado encaminhados a esta Administração Judicial. O quadro permite verificar a evolução do ativo, do passivo e do patrimônio líquido, bem como o desempenho apurado na DRE, possibilitando a identificação de variações relevantes e eventuais inconsistências nos registros contábeis.

Balanço Patrimonial	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Ativo Total	4.819.992,69	4.999.376,57	5.087.256,47	5.223.089,18
Circulante/Total	0,56	0,59	0,59	0,60
Não Circulante/Total	0,44	0,41	0,41	0,40
Contas relevantes	2.710.235,41	2.923.362,20	2.923.362,20	3.048.339,14
DUPLICATAS A RECEBER	2.392.506,78	2.440.251,80	2.440.251,80	2.304.300,28
Empréstimos Concedidos	280.199,19	446.879,85	446.879,85	711.274,04
Outros Créditos	37.529,44	36.230,55	36.230,55	32.764,82
Observação	Verifica-se crescimento do ativo total ao longo do período, impulsionado principalmente pela elevação da rubrica de empréstimos concedidos, a qual, em conjunto com a conta Outros Créditos, apresenta relevância no ativo. Diante disso, questiona-se a composição dos valores registrados nessas rubricas.			

Balanço Patrimonial	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Passivo Total	4.819.992,69	4.999.376,57	5.087.256,47	5.223.089,18
Circulante/Total	0,32	0,37	0,37	0,40
Não Circulante/Total	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas relevantes	1.533.182,09	1.825.232,67	1.825.232,67	2.032.709,83
Obrigações tributárias	752.784,12	777.179,96	777.180	879.080
Outras Obrigações	780.397,97	1.048.052,71	1.048.053	1.153.630

Patrimônio Líquido: R\$	3.288.753,74	3.280.418,37	3.227.447,50	3.157.663,08
PL/Total	0,68	0,63	0,63	0,60
Resultado do Exercício	-141.209,43	-149.544,80	-202.515,67	-272.300,09
Observação	Verifica-se aumento do passivo total ao longo do período, impulsionado principalmente pelo crescimento das contas Outras Obrigações e Obrigações Tributárias, sendo esta última com elevação entre setembro e outubro, mantendo-se em patamar elevado nos meses subsequentes. Destaca-se, ainda, a ausência de passivo não circulante ao longo de todo o período analisado. Por sua vez, o patrimônio líquido permanece positivo, porém em trajetória de redução, em razão do resultado do exercício negativo. Diante do crescimento da conta 'Outras Obrigações' ao longo do período, questiona-se o motivo de sua elevação, bem como a composição detalhada dos valores registrados nessa rubrica.			

Índices de Liquidez	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Liquidez Geral	3,15	2,91	2,74	2,53
Liquidez Corrente	1,78	1,69	1,61	1,51
Liquidez Seca	1,78	1,69	1,61	1,51
Liquidez Imediata	0,01	0,08	0,03	0,04
Observação	Verifica-se que a manutenção do índice em patamar positivo decorre principalmente da representatividade das contas de duplicatas a receber, outros créditos e empréstimos concedidos, que elevam o ativo. Contudo, não há informação quanto ao prazo de realização desses valores. Diante disso, questiona-se se tais valores serão efetivamente recebidos e, em caso positivo, qual o prazo estimado para sua realização. Adicionalmente, destaca-se que a liquidez imediata permanece em patamar reduzido, indicando baixa disponibilidade de recursos em caixa.			

DRE (mês)	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Receita Bruta	343.597,16	348.695,12	274.615,65	291.884,28
Receita Líquida	233.397,63	334.289,00	262.947,18	188.339,19
CPV	29.429,59	69.438,40	74.671,40	15.313,94
CPV/Receita líquida	12,61%	20,77%	28,40%	8,13%
Despesas operacionais	258.198,75	262.792,36	233.482,66	230.915,30
Despesas operacionais/Receita Líquida	110,63%	78,61%	88,79%	122,61%
Despesas operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
EBIT	-54.230,71	2.058,24	-45.206,88	-57.890,05
Margem EBIT (%)	-23,24%	0,62%	-17,19%	-30,74%
Resultado Financeiro	-8.076,31	-10.393,61	-7.763,99	-11.894,37
Resultado Líquido do Exercício	-62.307,02	-8.335,37	-52.970,87	-69.784,42
Observação	Verifica-se presença de receita ao longo de todo o período, com oscilações no faturamento, enquanto as despesas operacionais permanecem elevadas e superiores à receita na maior parte dos meses, resultando em prejuízo recorrente. Diante do impacto do resultado financeiro negativo no resultado do exercício, questiona-se quais fatores estão impactando essa rubrica.			

ANÁLISE OPERACIONAL

São apresentadas, a seguir, as informações referentes à atividade operacional da Recuperanda no período monitorado, incluindo os dados sobre o quadro de pessoal, folha de pagamento, bem como o resumo dos ativos operacionais — estoques, imobilizado, intangível e investimentos. O acompanhamento dessas informações permite avaliar a capacidade da empresa de manter suas operações de forma regular no contexto da Recuperação Judicial.

Obrigações com Pessoal	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Quantidade de Funcionários	N/A	N/A	N/A	N/A
Valor líquido				
Pró-Labore				
Admitidos				
Demitidos				
Situação da Folha				
Pagamentos TRCT's				
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui funcionários registrados ao longo do período analisado, não sendo identificadas movimentações ou registros relacionados à folha de pagamento. Diante disso, questiona-se o motivo da contabilização de despesas com pessoal na Demonstração do Resultado do Exercício.			

Resumo de Ativos	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Estoque	N/A	N/A	N/A	N/A
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui estoque ao longo do período analisado.			
Imobilizado Bruto	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui ativo imobilizado ao longo do período analisado.			
Intangível Bruto	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui ativo intangível ao longo do período analisado.			
Investimentos	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Observação	N/A	N/A	N/A	N/A
	Verifica-se que a Recuperanda não possui investimentos ao longo do período analisado.			

ANÁLISE FINANCEIRA

A seguir, é apresentada a situação de caixa e o fluxo de caixa do período, bem como as contas a pagar e a receber. Os dados permitem avaliar a capacidade de pagamento da empresa no curto e longo prazo, bem como identificar eventuais pressões sobre a disponibilidade financeira que possam comprometer o cumprimento das obrigações assumidas no âmbito da Recuperação Judicial.

Situação de Caixa e Liquidez	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Saldo Atual (Disponível - BP)	9.757,28	136.352,58	63.894,27	74.750,04
Entradas	N.E	N.E	N.E	N.E
Contas relevantes	N.E	N.E	N.E	N.E
Saídas	N.E	N.E	N.E	N.E
Contas relevantes	N.E	N.E	N.E	N.E
Resultado do Fluxo de Caixa	N.E	N.E	N.E	N.E
Fluxo de Caixa (Situação)	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto ao fluxo de caixa ao longo de todo o período analisado, não sendo possível identificar a existência de entradas e saídas, em razão do não envio da documentação, apesar da oscilação do saldo disponível no balanço patrimonial.			

Contas a Pagar e Receber	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Contas a Receber Acumulada	N/A	N/A	N/A	N/A
Contas a Receber Atrasadas	N.E	N.E	N.E	N.E
% Atrasadas/Total	-	-	-	-
	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Contas a Pagar Acumulada	N/A	N/A	N/A	N/A
Contas a Pagar Atrasadas	N.E	N.E	N.E	N.E
% Atrasadas/Total	-	-	-	-
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto às rubricas de contas a receber e contas a pagar ao longo de todo o período analisado, não sendo possível avaliar a evolução dos saldos, a existência de valores em atraso ou a composição das obrigações e direitos.			

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES:				
RECUPERANDA: FP Comércio				
ANÁLISE CONTÁBIL				
A seguir, são apresentados os dados contábeis da Recuperanda referentes ao período em análise, com base nos balanços patrimoniais e demonstrações de resultado encaminhados a esta Administração Judicial. O quadro permite verificar a evolução do ativo, do passivo e do patrimônio líquido, bem como o desempenho apurado na DRE, possibilitando a identificação de variações relevantes e eventuais inconsistências nos registros contábeis.				

Balanco Patrimonial	nov./2025	dez./2025	jan./2026	fev./2026
Ativo Total	1.776.553,40	1.769.964,36	1.880.211,86	2.060.555,47
Circulante/Total	1,00	1,00	1,00	1,00
Não Circulante/Total	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas relevantes	1.474.210,05	1.631.090,47	1.631.090,47	1.745.886,07
EMPRESTIMOS CONCEDIDOS	1.474.210,05	1.631.090,47	1.631.090,47	1.745.886,07
Observação	Verifica-se crescimento do ativo total ao longo do período, com destaque para a elevação da rubrica de empréstimos concedidos. Observa-se que o ativo não circulante é composto unicamente pelas contas de imobilizado e depreciação, cujos valores são pouco representativos em relação ao ativo total. Diante da relevância da conta de empréstimos concedidos, questiona-se a composição dos valores registrados nessa rubrica, bem como se tais valores serão efetivamente recebidos e, em caso positivo, qual o prazo estimado para sua realização.			

Balanco Patrimonial	nov./2025	dez./2025	jan./2026	fev./2026
Passivo Total	1.776.553,40	1.769.964,36	1.880.211,86	2.060.555,47
Circulante/Total	1,21	1,24	1,24	1,24
Não Circulante/Total	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas relevantes	2.102.121,19	2.289.735,25	2.289.735,25	2.489.598,88
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.102.121,19	2.289.735,25	2.289.735,25	2.489.598,88
Patrimônio Líquido: R\$	-367.918,87	-421.247,11	-453.207,47	-485.648,94
PL/Total	-0,21	-0,24	-0,24	-0,24
Resultado do Exercício	-309.193	-362.521	-31.960	-64.402
Observação	Verifica-se crescimento do passivo total ao longo do período, impulsionado principalmente pela conta de Outras obrigações. Observa-se que o passivo não circulante não apresenta valores registrados, sendo toda a estrutura concentrada no curto prazo. Destaca-se que o patrimônio líquido permanece negativo, em linha com o resultado do exercício também negativo no período analisado. Diante da relevância da conta de outras obrigações, questiona-se a composição dos valores registrados nessa rubrica.			

Índices de Liquidez	nov./2025	dez./2025	jan./2026	fev./2026
Liquidez Geral	0,83	0,81	0,81	0,81
Liquidez Corrente	0,83	0,81	0,81	0,81
Liquidez Seca	0,83	0,81	0,81	0,81
Liquidez Imediata	0,10	0,09	0,11	0,12
Observação	Verifica-se que a manutenção dos índices em patamar estável decorre principalmente da representatividade da conta de empréstimos concedidos. Contudo, não há informações quanto ao prazo de realização desses valores, nem quanto à efetiva possibilidade de seu recebimento. Adicionalmente, destaca-se que a liquidez imediata permanece em patamar reduzido, indicando baixa disponibilidade de recursos em caixa.			

DRE (mês)	nov./2025	dez./2025	jan./2026	fev./2026
Receita Bruta	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita Líquida	0,00	0,00	0,00	0,00
CPV	0,00	1.972,08	0,00	3.279,04
CPV/Receita Líquida	-	-	-	-
Despesas operacionais	32.230,82	51.357,50	30.968,14	27.799,31
Despesas operacionais/Receita Líquida	-	-	-	-
Receitas operacionais	0,00	0,00	0,00	0,00
EBIT	-32.230,82	-53.329,58	-30.968,14	-31.078,35
Margem EBIT (%)	-	-	-	-
Resultado Financeiro	0,23	1,34	-992,22	-1.363,12
Resultado Líquido do Exercício	-32.230,59	-53.328,24	-31.960,36	-32.441,47
Observação	Verifica-se a ausência de faturamento ao longo do período analisado, em contraposição à manutenção de despesas operacionais em patamar elevado, o que resulta em desempenho negativo recorrente. Observa-se, ainda, o registro de custos no mês de dezembro e fevereiro, mesmo sem a correspondente geração de receita, demandando esclarecimentos quanto à sua natureza e adequação contábil. Ademais, diante do impacto do resultado financeiro e da ausência de receitas operacionais, faz-se necessário identificar os fatores que estão contribuindo para os prejuízos apurados e avaliar a sustentabilidade econômica da atividade.			

ANÁLISE OPERACIONAL
São apresentadas, a seguir, as informações referentes à atividade operacional da Recuperanda no período monitorado, incluindo dados sobre o quadro de pessoal, folha de pagamento, bem como o resumo dos ativos operacionais — estoques, imobilizado, intangível e investimentos. O acompanhamento dessas informações permite avaliar a capacidade da empresa de manter suas operações de forma regular no contexto da Recuperação Judicial.

Obrigações com Pessoal	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Quantidade de Funcionários	N/A	N/A	N/A	N/A
Valor líquido				
Pró-Labore				
Admitidos				
Demitidos				
Situação da Folha				
Pagamentos TRCT's				
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui funcionários registrados ao longo do período analisado, não sendo identificadas movimentações ou registros relacionados à folha de pagamento. Diante disso, questiona-se o motivo da contabilização de despesas com pessoal na Demonstração do Resultado do Exercício.			

Resumo de Ativos	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Estoque	N/A	N/A	N/A	N/A
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui estoque ao longo do período analisado.			
Imobilizado Bruto	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto à rubrica de imobilizado ao longo de todo o período analisado.			
Intangível Bruto	N/A	N/A	N/A	N/A
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui ativo intangível ao longo do período analisado.			
Investimentos	N/A	N/A	N/A	N/A
Observação	Verifica-se que a Recuperanda não possui investimentos ao longo do período analisado.			

ANÁLISE FINANCEIRA
A seguir, é apresentada a situação de caixa e o fluxo de caixa do período, bem como as contas a pagar e a receber. Os dados permitem avaliar a capacidade de pagamento da empresa no curto e longo prazo, bem como identificar eventuais pressões sobre a disponibilidade financeira que possam comprometer o cumprimento das obrigações assumidas no âmbito da Recuperação Judicial.

Situação de Caixa e Liquidez	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Saldo Atual (Disponível - BP)	183.081,16	185.244,63	220.817,62	197.735,52
Entradas	N.E	N.E	N.E	N.E
Contas relevantes	N.E	N.E	N.E	N.E
Saídas	N.E	N.E	N.E	N.E
Contas relevantes	N.E	N.E	N.E	N.E
Resultado do Fluxo de Caixa	N.E	N.E	N.E	N.E
Fluxo de Caixa (Situação)	N.E	N.E	N.E	N.E
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto ao fluxo de caixa ao longo de todo o período analisado, não sendo possível identificar a existência de entradas, saídas ou geração de caixa, em razão do não envio da documentação.			

Contas a Pagar e Receber	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Contas a Receber	N/A	N/A	N/A	N/A
Contas a Receber Atrasadas	N.E	N.E	N.E	N.E
% Atrasadas/Total	-	-	-	-
	set./2025	out./2025	nov./2025	dez./2025
Contas a Pagar	N/A	N/A	N/A	N/A
Contas a Pagar Atrasadas	N.E	N.E	N.E	N.E
% Atrasadas/Total	-	-	-	-
Observação	Verifica-se ausência de informação quanto à rubrica ao longo de todo o período analisado, em razão do não envio das documentações correspondentes, não sendo possível avaliar a evolução do saldo ou a existência de valores em atraso. Adicionalmente, observa-se, conforme balanço patrimonial, o recebimento da conta de duplicatas a receber no mês de dezembro.			

Documentação pendente

DOCUMENTOS	ITA. COFF.	FP COM	ITALMAC	FLOW. P.	OBSERVAÇÃO
Balanco Patrimonial	jan/26 a fev/26	-	jan/26 a fev/26	jan/26 a fev/26	-
DRE – Demonstração do Resultado do Exercício	jan/26 a fev/26	-	jan/26 a fev/26	jan/26 a fev/26	-
Fluxo de Caixa (relatório de entradas e saídas mensais)	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	jan/26 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Folha de Pagamento	jan/26 a fev/26	-	-	set/25 a fev/26	-
Relatório de movimentação do quadro de funcionários	set/25 a fev/26	-	-	set/25 a fev/26	-
Extratos Bancários	set/25 a fev/26	out/25 (parcial)	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Relatório Geral do Contas a Receber	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Relatório Geral do Contas a Pagar	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Relatório analítico do imobilizado	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-	set/25 a fev/26	-
Relatório analítico do intangível	set/25 a fev/26	-	-	set/25 a fev/26	-
Relatório analítico dos investimentos	-	-	-	-	-
Relatório analítico do estoque	set/25 a fev/26	-	-	set/25 a fev/26	-
Consulta ao SERASA ou outra instituição de crédito	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Relatório de Notas Fiscais	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Comprovante de Recolhimentos dos Tributos	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Resumo de todo o débito extraconcursal da empresa	PENDENTE	PENDENTE	PENDENTE	PENDENTE	-
Situação Fiscal perante a União	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Situação Fiscal perante o Estado	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-
Situação Fiscal perante o Município	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	set/25 a fev/26	-