



JBS N.V.

Unaudited condensed consolidated interim financial information

As of and for the three-month period ended March 31, 2026

In thousands of United States dollar - US\$



Index	Page
Statements of financial position - Assets	3
Statements of financial position - Liabilities and Equity	4
Statements of income for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025	5
Statements of comprehensive income for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025	6
Statements of changes in equity for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025	7
Statements of cash flows for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025	8
Note 1 - Background information	10
Note 2 - Basis of preparation	11
Note 3 - Cash and cash equivalents, margin cash and long-term investments	13
Note 4 - Trade accounts receivable	14
Note 5 - Inventories	15
Note 6 - Biological assets	15
Note 7 - Recoverable taxes	16
Note 8 - Related party transaction	16
Note 9 - Income taxes	18
Note 10 - Investments in equity-accounted investees, associates and joint venture	22
Note 11 - Property, plant and equipment	23
Note 12 - Leases	23
Note 13 - Intangible assets	25
Note 14 - Goodwill	26
Note 15 - Trade accounts payable	27
Note 16 - Loans and financing	28
Note 17 - Income and other taxes payable	29
Note 18 - Payroll and social charges	30
Note 19 - Provisions for legal proceedings	30
Note 20 - Equity	32
Note 21 - Net revenue	33
Note 22 - Net finance expense	34
Note 23 - Earnings per share	34
Note 24 - Share-based compensation	35
Note 25 - Operating segments and information by geographic area	34
Note 26 - Expenses by nature	38
Note 27 - Risk management and financial instruments	39
Note 28 - Supplemental financial information	50

Statements of financial position
In thousands of United States dollar - US\$

	Note	March 31, 2026	December 31, 2025
ASSETS			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	3	3,294,788	4,565,136
Margin cash	3	158,815	159,562
Trade accounts receivable	4	3,877,391	4,231,924
Inventories	5	6,761,314	6,107,165
Dividends receivable		2,550	1,465
Biological assets	6	1,874,438	1,826,766
Recoverable taxes	7	995,636	957,211
Derivative assets	27	144,697	155,602
Other current assets		507,887	433,372
TOTAL CURRENT ASSETS		17,617,516	18,438,203
NON-CURRENT ASSETS			
Long-term investments	3	49,224	45,780
Recoverable taxes	7	2,011,523	1,874,572
Biological assets	6	633,547	611,799
Related party receivables	8	31,398	41,231
Deferred income taxes	9	539,593	547,014
Other non-current assets		509,245	488,803
		3,774,530	3,609,199
Investments in equity-accounted investees	10	293,924	171,612
Property, plant and equipment	11	14,102,843	13,645,658
Right of use assets	12.1	1,617,901	1,613,647
Intangible assets	13	1,806,930	1,825,592
Goodwill	14	5,966,655	5,852,575
TOTAL NON-CURRENT ASSETS		27,562,783	26,718,283
TOTAL ASSETS		45,180,299	45,156,486

The accompanying notes are an integral part of these unaudited condensed consolidated interim financial information.

Statements of financial position
In thousands of United States dollar - US\$

	Note	March 31, 2026	December 31, 2025
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade accounts payable	15	5,453,317	6,198,100
Supply chain finance	15	1,156,528	1,134,459
Loans and financing	16	840,120	833,085
Income taxes	17	163,661	288,030
Other taxes payable	17	159,119	152,959
Payroll and social charges	18	1,291,550	1,560,159
Lease liabilities	12.2	365,383	354,887
Dividends payable		1,071,287	—
Provisions for legal proceedings	19	231,209	159,217
Derivative liabilities	27	126,672	156,405
Other current liabilities		861,702	704,509
TOTAL CURRENT LIABILITIES		11,720,548	11,541,810
NON-CURRENT LIABILITIES			
Loans and financing	16	20,524,854	20,257,483
Income and other taxes payable	17	420,390	407,727
Payroll and social charges	18	305,282	288,065
Lease liabilities	12.2	1,416,771	1,412,398
Deferred income taxes	9	1,199,170	1,169,300
Provisions for legal proceedings	19	219,022	209,358
Related party payables	8	176,220	190,998
Derivative liabilities	27	87,353	114,376
Other non-current liabilities		49,993	42,180
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES		24,399,055	24,091,885
EQUITY			
	20		
Share capital - common shares		41,560	35,114
Reserves		7,970,634	6,582,694
Undistributed results		220,594	2,085,772
Attributable to company shareholders		8,232,788	8,703,580
Attributable to non-controlling interest		827,908	819,211
TOTAL EQUITY		9,060,696	9,522,791
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		45,180,299	45,156,486

The accompanying notes are an integral part of these unaudited condensed consolidated interim financial information.

Statements of income for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025
In thousands of United States dollar - US\$

	Note	Three-month period ended March 31,	
		2026	2025
NET REVENUE	21	21,608,625	19,526,520
Cost of sales	26	(19,284,037)	(16,901,969)
GROSS PROFIT		2,324,588	2,624,551
Selling expenses	26	(1,302,546)	(1,187,597)
General and administrative expenses	26	(555,624)	(556,427)
Other income	26.1	41,684	30,345
Other expenses	26.1	(23,614)	(27,957)
NET OPERATING EXPENSES		(1,840,100)	(1,741,636)
OPERATING PROFIT		484,488	882,915
Finance income	22	172,176	235,660
Finance expense	22	(486,386)	(427,206)
NET FINANCE EXPENSE		(314,210)	(191,546)
Share of profit of equity-accounted investees, net of tax	10	138,415	2,735
PROFIT BEFORE TAXES		308,693	694,104
Current income taxes	9	(33,770)	(224,791)
Deferred income taxes	9	(33,333)	87,021
TOTAL INCOME TAXES		(67,103)	(137,770)
NET INCOME		241,590	556,334
ATTRIBUTABLE TO:			
Company shareholders		220,594	500,224
Non-controlling interest		20,996	56,110
		241,590	556,334
Basic earnings per share - common shares (US\$)	23	0.21	0.47
Diluted earnings per share - common shares (US\$)	23	0.20	0.47

The accompanying notes are an integral part of these unaudited condensed consolidated interim financial information.

Statements of comprehensive income for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025
In thousands of United States dollar - US\$

	Three-month period ended	
	March 31,	
	2026	2025
Net income	241,590	556,334
Other comprehensive income		
Items that are or may be subsequently reclassified to statement of income:		
Gain on foreign currency translation adjustments	310,358	577,679
Gain on cash flow hedge	309	376
Deferred income tax on gain on cash flow hedge	382	(94)
Other fair value adjustments through other comprehensive income	—	(25)
Items that will not be subsequently reclassified to statement of income:		
Loss associated with pension and other postretirement benefit obligations	(977)	(494)
Income tax on gain (loss) associated with pension and other postretirement benefit obligations	256	(16)
Total other comprehensive income	<u>310,328</u>	<u>577,426</u>
Comprehensive Income	<u>551,918</u>	<u>1,133,760</u>
Total comprehensive income (loss) attributable to:		
Company shareholders	542,522	1,200,914
Non-controlling interest	9,396	(67,154)
	<u>551,918</u>	<u>1,133,760</u>

The accompanying notes are an integral part of these unaudited condensed consolidated interim financial information.

Statements of changes in equity for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025
In thousands of United States dollar - US\$

	Share capital	Share premium	Premium on issue of shares	Capital transactions	Stock options	Other reserves	Reserve for own shares	Legal	Investments statutory	Tax-incentive reserve	Other legal reserves	Revaluation reserve	Undistributed results	Total	Non-controlling interest	Total equity
BALANCE ON JANUARY 1, 2025	13,177,841	—	36,321	(227,052)	10,145	(37,470)	—	691,999	2,070,113	1,449,832	67,583	(10,144,847)	—	7,094,465	1,039,899	8,134,364
Net income	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	500,224	500,224	56,110	556,334
Gain (loss) on foreign currency translation adjustments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	574,457	—	574,457	(123,164)	451,293
Gain on net investment in foreign operations	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	126,386	—	126,386	—	126,386
Gain on cashflow hedge, net of tax	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	282	—	—	282	—	282
Other fair value adjustments through other comprehensive income	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(25)	—	—	(25)	—	(25)
Loss associated with pension and other postretirement benefit obligations, net of tax	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(409)	—	—	(409)	(101)	(510)
Total comprehensive income (loss)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(152)	700,843	500,224	1,200,915	(67,155)	1,133,760
Share-based compensation	—	—	—	5,782	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,782	1,219	7,001
Realization of other reserves	—	—	—	—	—	(374)	—	—	—	—	—	—	373	(1)	—	(1)
Distribution of interim dividends	—	—	—	—	—	—	—	—	(759,018)	—	—	—	—	(759,018)	—	(759,018)
Dividends to non-controlling interest	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(260,331)	(260,331)
Others	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	285	285
BALANCE ON MARCH 31, 2025	13,177,841	—	36,321	(221,270)	10,145	(37,844)	—	691,999	1,311,095	1,449,832	67,431	(9,444,004)	500,597	7,542,143	713,917	8,256,060
BALANCE ON JANUARY 1, 2026	35,114	7,310,818	—	(68,076)	—	—	(598,423)	—	—	—	63,472	(125,097)	2,085,772	8,703,580	819,211	9,522,791
Net income	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	220,594	220,594	20,996	241,590
Gain on cash flow hedge, net of tax	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	607	—	—	607	84	691
Loss associated with pension and other postretirement benefit obligations, net of tax	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(582)	—	—	(582)	(139)	(721)
Gain on foreign currency translation adjustments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(181)	322,084	—	321,903	(11,545)	310,358
Total comprehensive income (loss)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(156)	322,084	220,594	542,522	9,396	551,918
Allocation of results to Share Premium	—	2,085,772	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,085,772)	—	—	—
Capital increase - JBS Participações	6,446	(6,446)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposal of treasury shares	—	—	—	—	—	—	1,234	—	—	—	—	—	—	1,234	—	1,234
Stock option plan	—	—	—	4,996	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,996	1,077	6,073
Dividends declared	—	(1,070,877)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,070,877)	—	(1,070,877)
Share-based compensation	—	—	—	38,755	—	—	15,346	—	—	—	—	—	—	54,101	—	54,101
Dividends to non-controlling interest	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,776)	(1,776)
Others	—	—	—	(2,768)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,768)	—	(2,768)
BALANCE ON MARCH 31, 2026	41,560	8,319,267	—	(27,093)	—	—	(581,843)	—	—	—	63,316	196,987	220,594	8,232,788	827,908	9,060,696

The accompanying notes are an integral part of these unaudited condensed consolidated interim financial information.

Statements of cash flows for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025
In thousands of United States dollar - US\$

	Notes	Three-month period ended March 31,	
		2026	2025
Cash flows from operating activities			
Net income		241,590	556,334
Adjustments for:			
Depreciation and amortization	6, 11, 12 and 13	617,488	535,644
Expected credit losses	4	2,678	12,896
Share of loss (profit) of equity-accounted investees	10	(138,415)	(2,735)
Gain on sales of assets		(12,727)	(10,771)
Tax expense	9	67,103	137,770
Net finance expense	22	314,210	191,546
Share-based compensation		6,073	7,001
Provisions for legal proceedings		24,826	14,020
Impairment of goodwill and property, plant and equipment		—	6,240
Net realizable value inventory adjustments	5	15,776	17,140
DOJ (Department of Justice) and antitrust agreements	25	24,644	79,549
Fair value adjustment of biological assets	6	(24,787)	9,191
		<u>1,138,459</u>	<u>1,553,825</u>
Changes in assets and liabilities:			
Trade accounts receivable		331,067	236,929
Inventories		(582,394)	(640,928)
Recoverable taxes		2,622	42,046
Other current and non-current assets		7,845	(288,542)
Biological assets		(182,986)	(191,303)
Trade accounts payable and supply chain finance		(799,306)	(547,375)
Taxes paid in installments		(14,336)	(6,948)
Other current and non-current liabilities		(178,361)	(68,455)
DOJ and Antitrust agreements payment/reimbursement		47,347	(139,709)
Income taxes paid		(218,479)	(234,334)
Changes in operating assets and liabilities		<u>(1,586,981)</u>	<u>(1,838,619)</u>
Cash used in operating activities			
		<u>(448,522)</u>	<u>(284,794)</u>
Interest paid		(366,843)	(311,521)
Interest received		26,068	41,786
Net cash flows used in operating activities		<u>(789,297)</u>	<u>(554,529)</u>
Cash flow from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment		(566,397)	(264,656)
Dividends received		—	1,943
Purchase and disposals of intangible assets		(5,024)	(2,672)
Additions (disposals) to investments in joint ventures		26,356	—
Related party transactions		1,724	—
Proceeds from sale of property, plant and equipment		28,653	21,863
Cash used in investing activities		<u>(514,688)</u>	<u>(243,522)</u>
Cash flow from financing activities			
Proceeds from loans and financings		533,030	2,181,040
Payments of loans and financings		(434,887)	(1,750,652)
Derivatives instruments received (settled)		(20,178)	(8,853)

Margin cash	(31,405)	22,205
Dividends paid	—	(379,505)
Dividends paid to non-controlling interest	(1,776)	(906)
Disposal of treasury shares	1,234	—
Payments of leasing contracts	(110,979)	(98,282)
Others	(2,768)	—
Cash used in by financing activities	(67,729)	(34,953)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	101,366	45,314
Net change in cash and cash equivalents	(1,270,348)	(787,690)
Cash and cash equivalents beginning of period	4,565,136	5,613,672
Cash and cash equivalents at the end of period	3,294,788	4,825,982

Non-cash transactions:

	Notes	Three-month period ended March 31,	
		2026	2025
Non-cash additions to right of use assets and lease liabilities	12	79,890	71,466
Capitalized interests	11	11,009	10,015
Provisioned and unpaid dividends		1,070,877	1,018,463

The accompanying notes are an integral part of these unaudited condensed consolidated interim financial statements.



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

1 Background Information

1.1 Reporting entity

JBS N.V. ("JBS N.V." or "Company") is a corporation incorporated under the laws of the Netherlands and is domiciled in Amsterdam. The Company is the holding entity of the JBS Group.

JBS N.V. and its subsidiaries ("Group") primarily operates in the processing of animal proteins, encompassing activities related to beef, pork, lamb, and poultry, as well as the production and marketing of prepared foods and other related products. Additionally, the Group carries out operations in the leather, collagen, hygiene and beauty products, metal packaging, biodiesel, and other complementary businesses, integrated within its value chain, with a global presence in several countries, including Brazil, the United States, Canada, Mexico, Australia, the United Kingdom, Argentina, and Uruguay. The portfolio includes internationally recognized brands such as Seara, Doriana, Pilgrim's, Moy Park, Primo, Friboi, Maturatta, Swift, Ozo, and Adaptable Meals, among others.

JBS N.V. is registered as a FPI - Foreign Private Issuer with the United States Securities and Exchange Commission (SEC) and as a foreign issuer with the Brazilian Securities and Exchange Commission (CVM). The Class A common shares of JBS N.V. are listed on the New York Stock Exchange (NYSE) under the ticker symbol "JBS," and its Level II Brazilian Depositary Receipts (BDRs) are traded on B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, under the code "JBSS32."

The unaudited condensed consolidated interim financial statements comprise JBS N.V. and its subsidiaries as of and for the three-month period ended March 31, 2026, that were authorized by the Board of Directors on May 12, 2026.

1.2 Main events that occurred during the period:

1.2.1 Sale of Interest in Joint Venture - Meat Snack Partners: In January 2026, JBS S.A. completed the sale of its 50% interest in the joint venture Meat Snack Partners for an amount of US\$42.8 million, resulting in a net gain of US\$6.1 million. The investment was accounted for using the equity method and, therefore, was not consolidated in the Company's financial statements.

1.2.2 Investment in Multi-Protein Joint Venture in Oman: On February 8, 2026, JBS N.V. entered into a Share Purchase Agreement with Oman Food Investment Holding Company S.A.O.C. to establish a joint venture in which JBS will hold 80% of the share capital, with an equity investment of US\$150 million. The joint venture will own 100% of the businesses currently operated in Oman by A'Namaa Poultry Co. SAOC and Al Bashayer Meat Company SAOC, focused on poultry, beef and lamb production and processing. This transaction strengthens the Company's global multi-protein platform and supports Oman's Vision 2040. The completion of this transaction is subject to the fulfillment of the precedent conditions applicable to transactions of this nature, including the required regulatory approvals.

1.2.3 Payment of Dividends: On March 25, 2026, the Board of Directors of JBS N.V. approved the payment of dividends of US\$1.00 per share, to be paid on June 17, 2026. Shareholders of record as of the close of trading on May 18, 2026, shall be entitled to receive the dividends.

1.2.4 PPC Senior Notes Tender Offer: On March 30, 2026, JBS N.V., through its subsidiary PPC, commenced a tender offer pursuant to which it offered to acquire up to US\$250.0 million aggregate principal amount of its 6.250% Senior Notes due 2033. On April 14, 2026, the early settlement date, US\$250.0 million aggregate principal amount was accepted for purchase at a price of US\$1,056.90 per US\$1,000.00 principal amount, for a total cost of US\$264.2 million.

1.2.5 JBS Senior Notes Tender Offer: On March 30, 2026, JBS N.V., through its subsidiary JBS USA Food Company Holdings, commenced a tender offer pursuant to which it offered to acquire up to US\$1,000.0 million aggregate principal amount of its 6.750% Senior Notes due 2034. On April 13, 2026, the maximum aggregate



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

principal amount was increased by US\$200.0 million, to a total of US\$1,200.0 million. On April 14, 2026, the early settlement date, US\$1,200.0 million aggregate principal amount was accepted for purchase at a price of US\$1,099.48 per US\$1,000.00 principal amount, for a total consideration of US\$1,319.4 million.

1.3 Brazilian Consumption Tax Reform

The Brazilian Consumption Tax Reform, enacted pursuant to Constitutional Amendment No. 132/2023 and regulated by Supplementary Laws No. 214/2025 and No. 227/2026, introduced significant structural changes to the Brazilian tax system. The new model replaces ICMS, ISS, PIS, COFINS, and IPI with a system based on the Contribution on Goods and Services (CBS), the Tax on Goods and Services (IBS), and the Selective Tax (IS), with the objective of simplifying taxation and increasing transparency in the imposition on consumption.

The supplementary legislation approved to date has established key aspects of the new regime, including guidelines for the administration of the IBS and the creation of the Management Committee responsible for its oversight, whose implementation will occur gradually. The Reform provides for a transition period from 2026 to 2032, during which the current and new systems will coexist. Accordingly, the definitive impacts on tax calculation and assessment will depend on the issuance of additional subordinate regulations and further implementing rules that are still pending.

Management continuously monitors legislative and regulatory developments related to the Brazilian Consumption Tax Reform and is adopting the necessary measures to comply with the currently required ancillary obligations. Final adjustments to processes, systems, and internal controls will be implemented as the regulatory framework is fully concluded. To date, no material effects have been identified in the financial statements, considering that the full implementation of the new model will occur throughout the transition period. Accordingly, the Group has already implemented the necessary adjustments to present taxes separately in fiscal documents, in compliance with the applicable legal requirements, in line with the principle of transparency in consumption taxation and with the requirements established for the new system.

1.4 Seasonality

The demand for chicken is relatively stable throughout the year in the United States, Europe and Brazil, but there are seasonal variations in the sales volume of certain products at specific times of the year, such as: Christmas, New Year, and Easter. Demand in the United States beef industry is highest in the second and third quarters, due to favorable weather conditions for outdoor activities. In Australia, the beef industry faces a drop in slaughters in the fourth quarter, as the rainy season affects the availability and transport of cattle. In Brazil, beef sales do not fluctuate significantly during the year. The pork industry in the United States and Australia has peaks in demand in the first and fourth quarters, due to the supply of pork and the holidays, which stimulate the consumption of certain pork products, with no significant fluctuation in pork numbers in other locations.

2 Basis of preparation and presentation of financial statements

The unaudited condensed consolidated interim financial information for the three-month period ended March 31, 2026 have been prepared in accordance with IAS 34 Interim Financial Reporting, as issued by International Accounting Standards Board (IASB), and should be read in conjunction with the Group's last annual consolidated financial statements as of and for the year ended December 31, 2025 ("last annual financial statements"). They do not include all the information required for a complete set of financial statements prepared in accordance with IFRS Accounting Standards. However, selected explanatory notes are included to describe events and transactions that are significant to an understanding of the changes in the Group's financial position and performance since the last annual financial statements.

In preparing these unaudited condensed consolidated interim financial statements, Management has made judgments and estimates that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates. The significant judgments made by management in applying the

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Group's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those described in the last annual financial statements.

2.1 Functional and presentation currency

The financial statements of each subsidiary included in the consolidation are prepared using the functional currency of the main economic environment it operates. The results and financial position of all entities with a functional currency different from its ultimate parent's functional currency (R\$) have been translated to R\$ and then these financial statements have been translated from the parent's functional currency (R\$) into the Group's presentation currency (US\$).

2.2 Foreign currencies

Transactions in foreign currencies other than an entity's functional currency are initially measured in the functional currency of the entity using the exchange rate effective at the date of each transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the closing exchange rate at the reporting date. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the remeasurement at period end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in the statement of income, under the caption "Finance income" or "Finance expense".

2.3 Translation of subsidiaries financial statements

These consolidated financial statements are presented in U.S dollar (US\$). The Group selected the US\$ as its presentation currency to facilitate a more direct comparison to other competitors, as follows:

- (i) assets and liabilities are translated at the current rate at the date of each closing period;
- (ii) income and expenses are translated at the average rate at the date of each closing period; and
- (iii) all exchange rate translation differences are recognized in other comprehensive income (loss) and are presented in the statement of comprehensive income (loss) as foreign currency translation adjustments.

2.4 New standards, amendments and interpretations

a. Standards, amendments and interpretations recently issued and adopted by the Group

IFRS 9 and IFRS 7 – Classification, Measurement and Disclosure of Financial Instruments.

Starting January 1, 2026, amendments to IFRS 9 - Financial Instruments and IFRS 7 - Financial Instruments: Disclosures became effective, establishing that:

- i. They clarify the timing of recognition and derecognition of financial assets measured at amortized cost or at fair value, and of financial liabilities, including transactions settled through electronic payment or clearing systems;
- ii. They enhance guidance for assessing the solely payments of principal and interest criterion (SPPI), particularly for instruments containing contractual terms with contingent features, non-standard indices, or adjustments to consideration; and
- iii. They introduce additional disclosure requirements related to significant judgments applied in the classification of financial instruments and to equity instruments designated at fair value through other comprehensive income, including more detailed information on gains, losses and disposals.

Additionally, with respect to power purchase agreements whose delivery is contingent upon weather-related factors, such as wind or solar energy purchase contracts with variable volumes, the amendments clarify the circumstances under which

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

such instruments may qualify as contracts entered into for own use and, therefore, remain outside the scope of fair value measurement. The amendments also permit their designation as hedging instruments, provided that the formal documentation and effectiveness requirements set forth in the applicable standard are met. Furthermore, specific disclosures are required regarding the nature of such contracts, including their key terms and conditions, exposure to weather-related variables, and the corresponding impacts on profit or loss, cash flows and the entity's risk management.

The Group is assessing the impacts of adopting the amendments to IFRS 9 and IFRS 7 and does not expect any material impacts on its consolidated financial information, other than potential enhancements to the required disclosures.

b. New standards, amendments and interpretations that are not yet effective

IFRS 18 - Presentation and Disclosure of Financial Statements.

Starting January 1, 2027, IFRS 18 will replace IAS 1 Presentation of Financial Statements. The new standard introduces the following main new requirements:

- i. Entities are required to classify all income and expenses into five categories in the income statement: operating, investing, financing, discontinued operations, and income tax. Entities are also required to present a newly defined operating profit subtotal. The entities' net profit will not change.
- ii. Management-defined performance measures are disclosed in a single note in the financial statements.
- iii. Enhanced guidance will be provided on how to group information in the financial statements.

In addition, all entities are required to use the operating profit subtotal as the starting point for the statement of cash flows under the indirect method.

The Group is still in the process of assessing the impact of the new standard and will adjust its disclosures in the annual financial statements in accordance with the standard's requirements once it becomes effective.

3 Cash and cash equivalents, margin cash and long-term investments

	March 31, 2026	December 31, 2025
Cash and cash equivalents		
Cash on hand and at banks	1,624,299	2,557,740
CDB (bank certificates of deposit) / Overnight investments ⁽¹⁾	1,604,823	1,937,761
National Treasury Bill (Tesouro Selic) ⁽³⁾	65,666	69,635
	3,294,788	4,565,136
Margin cash		
CME (Chicago Mercantile Exchange) Margin investments ⁽²⁾	70,466	105,993
Investments in Treasury Bills ⁽³⁾	88,349	53,569
	158,815	159,562
Long-term investments		
Investment funds ⁽⁴⁾	49,224	45,780
	49,224	45,780
Total	3,502,827	4,770,478

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

- (1) CDBs are held at financial institutions and earn interest based on floating rates and are pegged to the Brazilian overnight interbank lending rate (*Certificado de Depósito Interbancário* - CDI). Overnight investments are equivalent to fixed-income instruments, earning interest at the FED rate + 0.05%.
- (2) CME margin investments represent margin deposits allocated to fixed-income equivalent instruments. These investments accrue interest based on the Interest Rate on Reserve Balances (IORB).
- (3) Brazilian Government securities (*Tesouro Selic*) are instruments acquired from financial institutions with conditions and characteristics similar to bank certificates of deposit (CDBs).
- (4) Investment in a FIDC (Credit Rights Investment Fund) maturing in 2035, earning a fixed interest rate of 5% in the period.

4 Trade accounts receivable

	March 31, 2026	December 31, 2025
Current receivables:		
Domestic sales	2,099,075	2,278,321
Foreign sales	1,145,406	1,285,531
Subtotal	3,244,481	3,563,852
Overdue receivables:		
From 1 to 30 days	479,789	577,982
From 31 to 60 days	56,433	45,695
From 61 to 90 days	31,378	19,669
Above 90 days	146,410	104,315
Expected credit losses	(77,967)	(76,686)
Present value adjustment	(3,133)	(2,903)
Subtotal	632,910	668,072
Trade accounts receivable, net	3,877,391	4,231,924

Present value adjustment - The Group discounts its receivables to present value using interest rates directly related to customer credit profiles. The weighted average discount rate used to calculate the present value of trade accounts receivable on March 31, 2026, was 5.70% per year (5.40% per year on March 31, 2025). Realization of the present value adjustment is recognized in net revenue.

Changes in expected credit losses:

	March 31, 2026	March 31, 2025
Balance at the beginning of the period	(76,686)	(89,060)
Additions	(2,678)	(12,896)
Write-offs/Reversals	776	2,768
Exchange rate variation	621	(2,391)
Balance at the end of the period	(77,967)	(101,579)

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

5 Inventories

	March 31, 2026	December 31, 2025
Finished products	4,511,970	3,859,259
Work in process	544,413	546,473
Raw materials	1,005,232	1,015,266
Supplies	699,698	686,167
	6,761,314	6,107,165

During the three-month period ended March 31, 2026 and 2025, the Company recognized adjustments to the net realizable value of inventories, whose additions and write-offs were recorded in cost of goods sold, in the amounts of US\$(15,776) and US\$(17,141), respectively.

6 Biological assets

Changes in biological assets:

	Current		Non-current	
	March 31, 2026	March 31, 2025	March 31, 2026	March 31, 2025
Balance at the beginning of the period	1,826,766	1,608,223	611,799	518,234
Increase by reproduction (born) and cost absorption including death	2,810,263	2,693,960	398,795	365,078
Reduction for slaughter, sale or consumption	(3,200,293)	(3,006,017)	(16,496)	(15,297)
Purchases	119,809	102,411	70,908	51,167
Fair value adjustments	24,787	(9,177)	—	(14)
Reclassification from non-current to current	259,631	231,663	(259,631)	(231,663)
Exchange rate variation	33,475	39,696	7,652	11,586
Amortization	—	—	(179,480)	(149,807)
Balance at the end of the period	1,874,438	1,660,759	633,547	549,284

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

7 Recoverable taxes

	March 31, 2026	December 31, 2025
Value-added tax on sales and services - ICMS/IVA/VAT/GST	746,877	732,866
Social contribution on billings - PIS and COFINS	397,697	380,218
Withholding income tax - IRRF/IRPJ	1,827,282	1,683,298
Excise tax - IPI	17,984	16,950
Reintegra	5,308	5,180
Other	12,011	13,271
	3,007,159	2,831,783
Current	995,636	957,211
Non-current	2,011,523	1,874,572
	3,007,159	2,831,783

8 Related party transactions

The main balances and transactions between related parties are presented and described below. Amounts charged include borrowing costs, interest and management fees, when applicable.

Related party (payables) and receivables

	Reimbursement of administrative and funding cost	Balance sheet position		Statements of income effect	
		March 31, 2026	December 31, 2025	March 31, 2026	March 31, 2025
Laguz I Fundo de Investimento (1)	Selic	(149,263)	(147,123)	(5,391)	—
J&F (2)	IPCA	(26,957)	(43,876)	(3,969)	1,639
Flora Produtos de Higiene e Limpeza S.A. (3)	CDI	31,398	41,231	929	—
		(144,822)	(149,768)	(8,432)	1,639

- (1) In May 2025, the indirect subsidiary JBS S.A. acquired tax credit rights from the related party Laguz I Fundo de Investimento through an agreement providing for 26 installments, with final maturity in April 2028. These tax credits originate from a judicial claim related to the export credit premium incentive. The case has already been definitively settled in favor of the taxpayer, and is currently in the final stage of assessment and confirmation of the credit balance. The credit rights were acquired at an approximate discount of 35%, and the credits will be used to offset JBS S.A.'s tax obligations once the case is finalized and the use of the credits is authorized by the relevant regulatory authorities. The credits have been recorded under "Other non-current assets" in the financial statements.
- (2) The net balance payable to J&F S.A. refers to: (i) US\$84,929 receivable, arising from the settlement agreement entered into between JBS S.A., J&F S.A., and certain former executives of the Company, which resulted in the definitive termination of the dispute addressed in arbitration proceeding, under which J&F S.A. committed to settle the amount in accordance with the terms and conditions set forth in the agreement; and (ii) US\$111,886 payable, related to the purchase of the Araputanga Plant, to be settled in 14 installments, with final maturity in May 2027.

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

- (3) On December 30, 2024, the indirect subsidiary JBS S.A. entered into an agreement to sell its Hygiene and Beauty operations to its related party, Flora Produtos de Higiene e Limpeza S.A. The transaction includes the selling of assets and operations related to the manufacturing and commercialization of hygiene and beauty products, as per the terms agreed upon by the parties. The transaction was completed on December 31, 2025, for an amount of US\$ 57,248, with a remaining receivable balance of US\$31,398 recognized under the line item “Related party receivables”.

Other financial transactions in the Group

The Group entered into an agreement with Banco Original, under which Banco Original acquires receivables held against certain domestic and international customers. The assignments are negotiated without recourse, through the definitive transfer of risks and benefits of the receivables to Banco Original. On March 31, 2026, the Group had US\$785,140 (US\$764,183 as of December 31, 2025) in assigned receivables. For the three-month period ended March 31, 2026, the Group recorded financial costs related to this operation in the amount of US\$32,556 (US\$26,111 as of March 31, 2025), which were recorded in the financial statements as financial expenses.

On March 31, 2026, the indirect subsidiary JBS S.A and some of its subsidiaries held balances with Banco Original totaling US\$424,407 (US\$454,781 on December 31, 2025), recorded under cash and cash equivalents. Financial investments, including CDBs (Bank Deposit Certificates) and similar instruments, yield returns equivalent to the CDI (Interbank Deposit Certificate) according to the specified term and investment amount, following market practices. For the three-month period ended March 31, 2026, interest earned from these investments amounted to US\$6,549 (US\$7,090 as of March 31, 2025), recorded in the financial statements as financial income.

The indirect subsidiary JBS S.A. has cattle purchase commitments for future delivery with certain suppliers, including the related party JBJ Agropecuária (“JBJ”), ensuring the acquisition of cattle at a fixed or adjustable price, without any cash effect on the Company until these commitments mature. Under this forward delivery contract, JBJ has already advanced financing through banks in a reverse factoring arrangement. On March 31, 2026 the balance of this transaction was US\$164,071 (US\$115,804 on December 31, 2025).

The indirect subsidiary JBS S.A also engages in bovine by-product purchasing operations for rendering activities with Prima Foods S.A.

No expense for expected credit losses relating to related-party transactions were recorded during the period.

Remuneration of key management

Key management personnel consist of the members of the Board of Directors and the Company's executive officers. Members of the Board of Directors are appointed by contract and have a formal relationship with the Company, but are not entitled to typical corporate benefits associated with an employment relationship. The Company's executive officers maintain an employment relationship through labor contracts entered into in accordance with the applicable legislation in each country.

The aggregate amount of compensation received by the Company's key management during the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 was:

	2026	2025
Salaries and wages	1,312	2,146
Variable compensation	16,436	19,023
	17,748	21,169

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

9 Income taxes

a. Composition of deferred tax income and social contribution

	March 31, 2026	December 31, 2025
Deferred income taxes assets	539,593	547,014
Deferred income taxes liabilities	(1,199,170)	(1,169,300)
	<u>(659,577)</u>	<u>(622,286)</u>

	Balance at January 1, 2026	Income statement	Exchange variation	Other adjustments (1)	Balance at March 31, 2026
Tax loss and negative social contribution base	684,003	37,667	24,147	—	745,817
Expected credit losses on trade accounts receivable	40,098	(12,618)	822	—	28,302
Provision for contingences	81,251	(3,264)	3,757	—	81,744
Fair Value Adjustment	(171,114)	52,415	(3,532)	—	(122,231)
Tax credits - Foreign subsidiaries	4,062	57	(31)	—	4,088
Share-based payment	—	7,956	57	—	8,013
Provision for Work Accident Insurance - Foreign Subsidiaries	12,805	2,337	—	—	15,142
Pension Plan - Foreign Subsidiaries	2,451	41	2	254	2,748
Trade accounts payable accrual	273,051	(14,761)	3,184	—	261,474
Interest Portion to be Deductible	320,200	21,186	—	—	341,386
Right of use assets	31,567	2,498	1,147	—	35,212
Goodwill amortization	(847,103)	(50,647)	(39,849)	—	(937,599)
Business Combinations	(491,382)	11,087	(665)	—	(480,960)
Inventory Valuation	(53,021)	(53,692)	3,676	—	(103,037)
Hedge Operations (2)	41,705	(13,789)	2,164	382	30,462
Realization of other reserves	(96,535)	799	(5,229)	—	(100,965)
Accelerated Depreciation and Amortization	(528,502)	(18,151)	(5)	—	(546,658)
Cut Off Adjustments (sales)	16,891	4,723	950	—	22,564
Other Temporary Differences	57,287	(7,177)	4,812	(1)	54,921
Deferred taxes, net	<u>(622,286)</u>	<u>(33,333)</u>	<u>(4,593)</u>	<u>635</u>	<u>(659,577)</u>

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

	Balance at January 1, 2025	Income statement	Exchange variation	Other adjustments (3)	Balance at March 31, 2025
Tax losses and negative basis of social contribution	679,275	36,156	34,822	(191,303)	558,950
Expected credit losses on trade accounts receivable	42,304	(10,404)	1,877	—	33,777
Provisions for contingencies	94,487	(11,402)	5,638	—	88,723
Fair value adjustment	(105,836)	4,111	(4,373)	—	(106,098)
Tax credits - Foreign subsidiaries	8,798	(322)	(76)	—	8,400
Provision for Work Accident Insurance - Foreign Subsidiaries	8,964	(553)	—	—	8,411
Pension plan - Foreign subsidiaries	3,209	(441)	—	(7)	2,761
Trade accounts payable accrual	249,853	(39,378)	4,158	—	214,633
Interest Portion to be Deductible	279,572	(98,810)	1	—	180,763
Right of use assets	25,967	1,816	1,396	—	29,179
Goodwill amortization	(727,377)	44,825	(48,802)	—	(731,354)
Business combination	(465,917)	(7,709)	(2,448)	—	(476,074)
Inventory valuation	(83,507)	19,021	4,723	—	(59,763)
Hedge Operations (2)	45,961	(3,040)	3,544	(239)	46,226
Realization of other reserves	(88,113)	615	(6,896)	—	(94,394)
Accelerated depreciation and amortization	(479,922)	144,710	(1)	—	(335,213)
Cut-off Adjustment (sales)	15,274	564	1,207	—	17,045
Other temporary differences	52,895	7,262	(7,197)	146	53,106
Deferred taxes, net	(444,113)	87,021	(12,427)	(191,403)	(560,922)

- (1) Changes in deferred tax balance sheet accounts that do not directly affect profit or loss are presented in a specific column within the financial statement notes. The primary adjustment relates to deferred taxes on Cash Flow Hedge operations recorded in other comprehensive income by the subsidiary Seara Alimentos and the pension plan in the United States of America.
- (2) The hedge and hedge accounting operations are demonstrated in Note 27 - Risk management and financial instruments.
- (3) For the three-month period ended March 31, 2025, changes in deferred tax balance sheet accounts that do not directly affect profit or loss are presented in a specific column within the financial statement notes. The primary adjustment relates to the transfer of tax losses and negative base of Social Contribution on Net Income (CSLL) from the indirect subsidiary Seara Alimentos and its indirect subsidiaries to JBS S.A. These tax losses were utilized to settle a tax assessment notice related to the taxation of foreign profits (TBU) for the 2016 calendar year. The assessment was upheld by a final decision from the Administrative Council of Tax Appeals (CARF) through a casting vote, which enabled full settlement with discounts on fines and interest through the utilization of these accumulated tax losses. Additionally, adjustments include deferred taxes on bargain purchase gains from Agro Alfa and Via Rovigo, as well as Cash Flow Hedge operations recorded in other comprehensive income by the subsidiary Seara Alimentos and the pension plan in the United States of America.

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

b. Reconciliation of income tax and social contribution expense:

	Three-month period ended March 31,	
	2026	2025
Profit before taxes	308,693	694,104
Brazilian statutory corporate tax rate	(34)%	(34)%
Expected tax expense	(104,956)	(235,995)
Adjustments to reconcile taxable income tax expense (benefit):		
Share of profit of equity-accounted investees	(1,234)	930
Non-taxable tax benefits (4)	57,752	50,922
Difference of tax rates on taxable income from foreign subsidiaries	13,064	24,705
Profits taxed by-foreign jurisdictions (5)	(22,561)	(112,681)
Current year deferred taxes not recognized and deferred taxes recognized from prior years	(2,105)	102,172
Non-taxable interest - Foreign subsidiaries	3,300	3,118
Donations and social programs (6)	(773)	—
SELIC interest on tax credits	802	27,623
Other permanent differences	(10,392)	1,436
Current and deferred income tax benefit (expense)	(67,103)	(137,770)
Current income tax	(33,770)	(224,791)
Deferred income tax	(33,333)	87,021
	(67,103)	(137,770)
Effective income tax rate	(21.74)%	(19.85)%

Additional information: analysis of the variation in the effective rate:

According to IAS 12, the effective average tax rate is calculated as the ratio between tax expense (income) and accounting profit. However, it is important to note that this rate may be influenced by transactions that affect the tax expense (income) but are not directly related to net income for the period. Examples of such transactions include the effects of unrecognized deferred taxes, income tax, and social contribution on the realization of the revaluation reserve, which, in our view, should be considered when analyzing the effective tax rate.

- (4) The Group and its subsidiaries have subsidies granted by state governments, as a presumed credit, in accordance with the regulations of each state. The amounts appropriated from this tax incentive as revenue in the income statement are excluded in the calculation of taxes on profit, when the requirements set out in current legislation are met.
- (5) The income from foreign subsidiaries must be taxed at the Brazilian statutory tax rate of 34%, and the income tax paid abroad by these subsidiaries may be used to compensate income taxes to be paid in Brazil. The results obtained from foreign subsidiaries are subject to taxation by the countries where they are based, according to applicable rates and legislation (profits taxed by-foreign jurisdictions included in the reconciliation of income tax and social contribution expense). The Group analyzes the results of each subsidiary for the application of its income tax legislation, in order to respect the treaties signed by Brazil and avoid double taxation.
- (6) Refers to the donations, as described in Note 26 – Expenses by nature.

Global Minimum Tax:

Starting from the 2024 calendar year, the Pillar II rules have come into effect in various countries, impacting multinational companies operating in those jurisdictions.



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Since the Group operates in multiple jurisdictions that have implemented the global minimum tax from 2024, including Australia, Canada, France, Ireland, Luxembourg, Malta, the Netherlands, and the United Kingdom, the Company has assessed the potential impact of these regulations. Based on current assessments, the Company has not identified any significant tax exposure resulting from this tax for the three-month period ended March 31, 2026.



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

10 Investments in equity-accounted investees, associates and joint venture

Changes in the investments:

Refers to investments in associate and joint venture:

	Participation	Equity						Balance at March 31, 2026
		Balance at January 1, 2026	Disposal	Profit distribution	Exchange variation	Changes in the equity of investees	Proportionate share of income	
Meat Snacks Partners, LLC (1)	50%	23,301	(29,429)	—	1,091	5,037	—	—
JBS Foods Ontario, Inc.	100%	18,751	—	—	1,009	(1,009)	49	18,800
Birla Societá Agricola Srl	20%	1,854	—	—	100	(137)	(7)	1,810
Mantiqueira Alimentos S.A. (2)	48.5%	128,874	—	(591)	8,016	(172)	144,677	280,804
Mantiqueira International B.V. (3)	48.5%	(1,168)	—	—	(108)	90	(6,304)	(7,490)
Total		171,612	(29,429)	(591)	10,108	3,809	138,415	293,924

	Participation	Equity					Balance at March 31, 2025
		Balance at January 1, 2025	Profit distribution	Changes in the equity of investees	Proportionate share of income		
Meat Snacks Partners, LLC	50%	19,334	(1,943)	700	2,385	20,476	
JBS Foods Ontario, Inc.	100%	17,372	—	—	361	17,733	
Birla Societá Agricola Srl	20%	1,606	—	62	(11)	1,657	
Total		38,312	(1,943)	762	2,735	39,866	

- (1) In January 2026, JBS S.A. concluded the sale of its 50% equity interest in the joint venture Meat Snack Partners for the amount of US\$42.8 million.
- (2) The Company, through its subsidiary JBS Holding, formalized on January 27, 2025, an agreement to acquire 48.5% of the total share capital and 50% of the voting shares of Mantiqueira Alimentos Ltda., a leading company in organic eggs (produced without antibiotics, hormones, and with free-range hens). The transaction received unconditional approval from CADE (Administrative Council for Economic Defense) on February 26, 2025 and was finalized on April 1st, 2025. On December 10, 2025 JBS N.V. received from JBS Participações S.A. 100% of the equity interest held in JBS Holding Ltda., as an in-kind dividend distribution. The transaction did not involve any cash outlay and was recorded at the carrying amount of the investment.
- (3) Mantiqueira International was incorporated on August 20, 2025, and is accounted for as a joint venture in which JBS N.V. holds a 48.5% equity interest. On November 14, 2025, JBS N.V., through its direct subsidiary Mantiqueira International and its indirect subsidiary Mantiqueira USA Inc., entered into an agreement to acquire 100% of the equity interests of Hickman's Egg Ranch, one of the leading egg producers in the United States.

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

11 Property, plant and equipment

Changes in property, plant and equipment:

	Balance at January 1, 2026	Additions net of transfers ⁽¹⁾	Disposals	Depreciation expense	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2026
Buildings	4,496,924	160,164	(31,659)	(76,728)	102,910	4,651,611
Land	1,168,187	20,927	(14,219)	—	32,842	1,207,737
Machinery and equipment	4,446,022	221,039	(12,268)	(173,977)	83,277	4,564,093
Facilities	867,977	37,788	(908)	(16,533)	46,846	935,170
Computer equipment	194,719	18,456	(305)	(16,497)	1,086	197,459
Vehicles (land and air)	371,819	22,880	(5,113)	(14,544)	13,114	388,156
Construction in progress	1,697,271	33,962	(1,633)	—	29,029	1,758,629
Other	402,739	10,092	(256)	(14,231)	1,644	399,988
	13,645,658	525,308	(66,361)	(312,510)	310,748	14,102,843

	Balance at January 1, 2025	Additions net of transfers ⁽¹⁾	Disposals	Depreciation expense	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2025
Buildings	3,991,581	76,631	(2,279)	(60,711)	128,144	4,133,366
Land	1,060,288	2,617	(1,396)	—	46,584	1,108,093
Machinery and equipment	4,038,196	153,451	(719)	(155,514)	109,328	4,144,742
Facilities	682,348	29,983	(1,001)	(12,387)	53,315	752,258
Computer equipment	187,164	20,708	(1,205)	(14,153)	2,742	195,256
Vehicles (land and air)	275,582	30,778	(6,717)	(10,985)	12,091	300,749
Construction in progress	1,238,785	(69,170)	(1,194)	—	47,653	1,216,074
Other	306,936	22,780	(110)	(11,554)	3,902	321,954
	11,780,880	267,778	(14,621)	(265,304)	403,759	12,172,492

⁽¹⁾ Additions for each category includes transfer from construction in progress during the period.

For the three-month period ended March 31, 2026, the amount of capitalized interest added to construction in progress and included in additions was US\$11,009 (US\$10,015 for the three-month period ended March 31, 2025).

The capitalization rate used on March 31, 2026 was 6.09% p.y. (7.46% p.y. for the three-month period ended March 31, 2025).

The Group tests the recoverability of its assets annually using the value-in-use concept through discounted cash flow models. The formal test is performed at the end of the fiscal year on December 31, and impairment indicators are monitored throughout the year. For the three-month period ended March 31, 2026, there were no indicators of impairment.

12 Leases

The Group uses the optional exemption to not recognize a right of use asset and lease liability for short term (less than 12 months) and low value leases. The average discount rate used for measuring lease liabilities was 5.98% p.y. for the three-month period ended March 31, 2026 (5.90% p.y. for the three-month period ended March 31, 2025).

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

12.1 Right of use asset

Changes in the right of use assets:

	Balance at January 1, 2026	Additions ⁽¹⁾	Terminated contracts	Amortization	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2026
Growing facilities	652,811	34,564	(1,271)	(34,802)	19,988	671,290
Buildings	634,164	7,030	(213)	(26,184)	8,416	623,213
Vehicles (land)	186,396	8,218	(2,299)	(19,830)	1,925	174,410
Machinery and equipment	98,983	18,218	(225)	(13,492)	2,740	106,224
Operating plants	8,110	3,331	(334)	(756)	333	10,684
Land	18,441	6	—	(807)	213	17,853
Computer equipment	14,742	—	(54)	(1,250)	789	14,227
	1,613,647	71,367	(4,396)	(97,123)	34,406	1,617,901

	Balance at January 1, 2025	Additions ⁽¹⁾	Terminated contracts	Amortization	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2025
Growing facilities	632,267	28,121	(5,529)	(36,082)	25,293	644,070
Buildings	638,981	7,319	(5,578)	(23,082)	15,627	633,267
Vehicles (land)	189,036	9,177	(3,402)	(17,685)	1,483	178,609
Machinery and equipment	106,597	8,116	(1,305)	(13,008)	4,942	105,342
Operating plants	8,622	507	—	(784)	622	8,967
Land	15,999	(4)	—	(623)	100	15,472
Computer equipment	5,371	(16)	—	(1,708)	391	4,038
Concession Agreement	—	3,771	—	(943)	50	2,878
	1,596,873	56,991	(15,814)	(93,915)	48,508	1,592,643

⁽¹⁾ The additions have been reduce by the tax effect. The tax impact is US\$(1,584) and US\$(1,208) respectively as of March 31, 2026 and 2025.

12.2 Lease liabilities

	March 31, 2026	December 31, 2025
Undiscounted lease payments	2,204,819	2,187,436
Present value adjustment	(422,665)	(420,151)
	1,782,154	1,767,285
Breakdown:		
Current liabilities	365,383	354,887
Non-current liabilities	1,416,771	1,412,398
	1,782,154	1,767,285

Changes in the lease liabilities:

	Balance at January 1, 2026	Additions	Interest accrual	Payments	Terminated contracts	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2026
Lease liabilities	1,767,285	79,890	26,566	(124,016)	(5,243)	37,672	1,782,154



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

	Balance at January 1, 2025	Additions	Interest accrual	Payments	Terminated contracts	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2025
Lease liabilities	1,734,029	71,466	25,038	(119,739)	(23,824)	58,816	1,745,786

The non-current portion of the lease liabilities schedule is as follows:

	March 31, 2026
2027	273,511
2028	234,799
2029	197,101
2030	158,040
2031	177,000
Maturities after 2031	701,933
Total Future Minimum Lease Payments	1,742,384
Less: Imputed Interest	(325,613)
Present Value of Lease Liabilities	1,416,771

13 Intangible assets

Changes in intangible assets:

	Balance at January 1, 2026	Additions	Disposals	Amortization	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2026
Amortizing:						
Trademarks	295,217	968	—	(6,842)	(4,459)	284,884
Softwares	33,339	1,553	(72)	(2,192)	1,697	34,325
Customer relationships	358,275	—	—	(16,536)	(3,118)	338,621
Supplier contract	18,513	—	—	(936)	722	18,299
Others	6,391	7,276	(698)	(1,871)	365	11,463
Non-amortizing:						
Trademarks	1,102,299	74	—	—	2,123	1,104,496
Water rights	11,558	3,200	—	—	84	14,842
	1,825,592	13,071	(770)	(28,377)	(2,586)	1,806,930

	Balance at January 1, 2025	Additions	Disposals	Amortization	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2025
Amortizing:						
Trademarks	293,519	300	—	(6,780)	10,339	297,378
Softwares	30,611	1,214	(984)	(1,597)	2,234	31,478
Customer relationships	408,149	685	—	(16,641)	5,789	397,982
Commercial rights assignment	—	—	—	—	9,177	9,177
Supplier contracts	20,548	—	—	(900)	1,023	20,671
Others	13,975	2,249	(3,773)	(1,647)	(8,164)	2,640
Non-amortizing:						
Trademarks	1,025,095	94	—	—	29,612	1,054,801
Water rights	11,302	—	—	—	37	11,339
	1,803,199	4,542	(4,757)	(27,565)	50,047	1,825,466



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

14 Goodwill

Goodwill represents the positive difference between consideration paid to purchase a business and the net fair value of identifiable assets and liabilities of the acquired entity. Goodwill is recognized as an asset and included in “Goodwill” in the Statement of Financial Position. Goodwill is related to an expectation of future earnings of the acquired subsidiary after assets and liabilities are combined with the Group and cost savings resulting from synergies expected to be achieved upon the integration of the acquired business.

Changes in goodwill:

	March 31, 2026	December 31, 2025
Balance at the beginning of the period	5,852,575	5,417,134
Business combination adjustments	(8)	1,981
Exchange rate variation	114,088	433,460
Balance at the end of the period	5,966,655	5,852,575

CGU	March 31, 2026	December 31, 2025
Brazil Beef	1,737,733	1,648,358
Seara	716,732	680,005
USA Pork	694,534	694,534
Australia Smallgoods	313,493	306,082
Australia Meat	283,580	276,876
PPC - Fresh Poultry	470,898	479,404
PPC - Fresh Pork/Lamb	166,968	168,859
PPC - Food Service	182,545	185,841
PPC - Added Value	343,054	349,816
Others CGUs without significant goodwill ⁽¹⁾	1,057,118	1,062,800
Total	5,966,655	5,852,575

For the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 there were no indications that goodwill within any CGU was impaired.

⁽¹⁾ These correspond to 12 Cash Generating Units (CGUs) which, because their individual values are immaterial, have been grouped in the ‘Others’ category.

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

15 Trade accounts payable

	March 31, 2026	December 31, 2025
Domestic		
Commodities	1,701,805	2,404,646
Materials and services	3,212,019	3,288,007
Finished products	101,456	89,482
Present value adjustment	(8,990)	(8,152)
	5,006,290	5,773,983
Foreign		
Commodities	609	18,270
Materials and services	446,048	403,491
Finished products	370	2,356
	447,027	424,117
Total trade accounts payable	5,453,317	6,198,100
Supplier financing ⁽¹⁾		
Domestic	1,150,595	1,128,538
Foreign	5,933	5,921
Total supplier financing	1,156,528	1,134,459
Total	6,609,845	7,332,559

⁽¹⁾ The Group engage in supply chain financing transactions with top-tier financial institutions for domestic suppliers. It is important to emphasize that, apart from a non-significant extension of payment terms, there were no operational or commercial changes to the process. The supply chain financing transaction does not impact the prices charged by suppliers, maintaining the same pricing structure as before the transaction. Additionally, this operation does not impose any financial burden on the Company and its subsidiaries, as all financial costs are borne by the suppliers.

Commitment to Purchase for Future Delivery

The Group has cattle purchase commitments for future delivery established with certain suppliers, ensuring the acquisition of cattle at a fixed or to-be-determined price, without any cash impact on the Group. until the cattle are delivered and the transaction matures. Based on these future delivery contracts, suppliers can advance the transaction with banks under the supply chain financing arrangement. As of March 31, 2026, the amount related to this transaction was US\$194,137 (US\$140,956 as of December 31, 2025), and this transaction has been recorded as Supplier financing since its inception.



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

16 Loans and financing

Type	Average annual interest rate	Currency	Index	Payment terms / non-current debt	Current		Non-current	
					March 31, 2026	December 31, 2025	March 31, 2026	December 31, 2025
Foreign currency								
Working capital - Dollar	3.92%	USD	SOFR	2030	13,083	9,859	1,749	1,832
CRA - Agribusiness Credit Receivable Certificates	5.36%	USD	—	2029	1,581	712	65,456	65,478
CRA - Agribusiness Credit Receivable Certificates	5.30%	USD	—	2029	510	510	18,807	18,788
CRA - Agribusiness Credit Receivable Certificates	5.49%	USD	—	2035	582	518	19,963	20,024
Export credit note	4.94%	USD	SOFR	2026	258,006	254,903	—	—
Others	5.77%	Several	Several	Several	1,266	1,026	1,071	1,967
					275,028	267,528	107,046	108,089
Local currency								
Notes 2.50% JBS Lux 2027	2.50%	USD	—	2027	552	1,207	105,377	105,257
Notes 3.00% JBS Lux 2029	3.00%	USD	—	2029	2,900	7,350	592,187	591,547
Notes 3.75% JBS Lux 2031	3.75%	USD	—	2031	6,111	1,438	489,685	489,565
Notes 3.00% JBS Lux 2032	3.00%	USD	—	2032	11,250	3,667	985,530	984,999
Notes 3.63% JBS Fin 2032	3.63%	USD	—	2032	7,316	15,998	957,754	957,352
Notes 5.75% JBS Lux 2033	5.75%	USD	—	2033	47,508	23,356	1,631,467	1,630,496
Notes 6.75% JBS Lux 2034	6.75%	USD	—	2034	4,239	29,387	1,488,529	1,487,988
Notes 5.95% JBS USA 2035	5.95%	USD	—	2035	26,444	11,404	987,785	987,336
Notes 5.50% JBS Lux 2036	5.50%	USD	—	2036	14,323	33,611	1,231,982	1,231,402
Notes 4.38% JBS Lux 2052	4.38%	USD	—	2052	6,344	16,078	888,210	888,144
Notes 6.50% JBS Lux 2052	6.50%	USD	—	2052	33,261	7,826	1,527,007	1,526,891
Notes 7.25% JBS Lux 2053	7.25%	USD	—	2053	24,469	7,975	883,891	883,791
Notes 6.38% JBS USA 2055	6.38%	USD	—	2055	4,648	16,469	731,038	730,804
Notes 6.25% JBS Lux 2056	6.25%	USD	—	2056	6,293	38,194	1,235,326	1,235,094
Notes 6.38% JBS Lux 2066	6.38%	USD	—	2066	47,281	31,167	984,299	984,113
Notes 4.25% PPC 2031	4.25%	USD	—	2031	15,508	6,955	787,563	787,139
Notes 3.50% PPC 2032	3.50%	USD	—	2032	2,536	10,320	893,193	892,925
Notes 6.25% PPC 2033	6.25%	USD	—	2033	14,254	28,508	911,289	910,910
Notes 6.88% PPC 2034	6.88%	USD	—	2034	12,891	4,201	487,973	487,594
Working Capital - Euros	2.25%	EUR	Euribor	2026 - 28	37,709	38,159	15,306	14,343
Working Capital - Pounds	5.65%	GBP	—	2026	5,347	9,557	—	—
CDC - Direct credit to consumers	14.99%	BRL	—	2026	293	907	—	—
Livestock financing	9.00%	BRL	—	2035	396	211	11,496	10,904
Livestock financing - Pre	14.65%	BRL	CDI	2026	124,547	114,282	—	—
Livestock financing	14.65%	BRL	CDI	2026	251	410	—	—
CRA - Agribusiness Receivables Certificates	15.45%	BRL	CDI	2028	350	2,319	54,727	51,912
CRA - Agribusiness Receivables Certificates	7.45%	BRL	IPCA	2029 - 65	34,151	26,262	2,292,482	2,138,931
Rivalea ING Credit Facility	5.20%	AUD	BBSN	—	303	—	68,745	—
PPC Term Loan Revolving Credit Facility	3.50%	USD	—	—	27,169	33,701	—	—
Primo ANZ Credit Facility	5.25%	AUD	BBSN	—	142	—	36,590	—
Others	4.68%	Several	Several	—	46,306	44,638	138,377	139,957
					565,092	565,557	20,417,808	20,149,394
					840,120	833,085	20,524,854	20,257,483



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Average annual interest rate: Refers to the weighted average nominal cost of interest at the reporting date. The loans and financings are fixed by a fixed rate or indexed to rates: CDI, Euribor, SOFR, IPCA, among others.

On March 31, 2026, the availability under Brasil revolving credit facilities was US\$500 million and on December 31, 2025 US\$500 million. In the United States the revolving credit facilities on March 31, 2026, was US\$2.9 billion and on December 31, 2025 US\$3.0 billion.

The non-current portion of the principal payment schedule of loans and financing is as follows:

Maturity	March 31, 2026
2027	236,295
2028	116,163
2029	648,528
2030	156,621
2031	1,368,559
Maturities after 2031	17,998,688
	20,524,854

16.1 Guarantees and contractual restrictions (“covenants”)

The Group was in compliance with all of its debt financial covenant restrictions on March 31, 2026 and until the date that these interim financial statements were approved.

17 Income and other taxes payable

	March 31, 2026	December 31, 2025
Taxes payable in installments	28,927	25,548
PIS / COFINS tax payable	19,207	17,956
ICMS / VAT / GST tax payable	43,298	45,662
Withholding income taxes	380,112	348,917
Others	107,965	122,603
Subtotal	579,509	560,686
Income taxes payable	163,661	288,030
Total	743,170	848,716
Breakdown:		
Current liabilities	322,780	440,989
Non-current liabilities	420,390	407,727
	743,170	848,716

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

18 Payroll and social charge

	March 31, 2026	December 31, 2025
Social charges in installments	292,436	284,915
Bonus and vacation along with related social charges	765,898	929,070
Salaries and related social charges	510,463	617,129
Others	28,035	17,110
	<u>1,596,832</u>	<u>1,848,224</u>
Breakdown:		
Current liabilities	1,291,550	1,560,159
Non-current liabilities	305,282	288,065
	<u>1,596,832</u>	<u>1,848,224</u>

19 Provisions for legal proceedings

The Group is party to several lawsuits arising in the ordinary course of business for which provisions are recognized for those deemed probable based on estimated costs determined by management as follows:

Breakdown:

	March 31, 2026	December 31, 2025
Current liabilities	231,209	159,217
Non-current liabilities	219,022	209,358
	<u>450,231</u>	<u>368,575</u>

	March 31, 2026				December 31, 2025			
	Labor	Civil	Tax and Social Security	Total	Labor	Civil	Tax and Social Security	Total
Brazil	105,394	61,554	51,983	218,931	97,504	59,075	52,700	209,279
USA	—	143,009	88,200	231,209	—	71,017	88,200	159,217
Others jurisdictions	81	—	10	91	69	—	10	79
Total	<u>105,475</u>	<u>204,563</u>	<u>140,193</u>	<u>450,231</u>	<u>97,573</u>	<u>130,092</u>	<u>140,910</u>	<u>368,575</u>

19.1 Labor - Changes in provisions:

Jurisdiction	Balance at January 1, 2026	Additions, reversals and changes in estimates	Payments	Indexation	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2026
Brazil	97,504	22,568	(23,534)	3,553	5,303	105,394
Other jurisdictions	69	10	—	—	2	81
Total	<u>97,573</u>	<u>22,578</u>	<u>(23,534)</u>	<u>3,553</u>	<u>5,305</u>	<u>105,475</u>

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Jurisdiction	Balance at January 1, 2025	Additions, reversals and changes in estimates	Payments	Indexation	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2025
Brazil	87,075	12,187	(14,107)	1,948	6,825	93,928
Other jurisdictions	52	38	—	—	(37)	53
Total	87,127	12,225	(14,107)	1,948	6,788	93,981

19.2 Civil - Changes in provisions:

Jurisdiction	Balance at January 1, 2026	Additions, reversals and changes in estimates	Payments	Indexation	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2026
Brazil	59,075	4,269	(5,308)	320	3,198	61,554
USA	71,017	74,645	(2,653)	—	—	143,009
Total	130,092	78,914	(7,961)	320	3,198	204,563

Jurisdiction	Balance at January 1, 2025	Additions, reversals and changes in estimates	Payments	Indexation	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2025
Brazil	59,796	831	(4,735)	2,076	4,654	62,622
USA	280,804	83,549	(139,709)	—	1	224,645
Others jurisdictions	44	18	(1)	—	(16)	45
Total	340,644	84,398	(144,445)	2,076	4,639	287,312

Civil legal proceedings (probable loss):

United States

The civil legal proceedings involve class-action lawsuits alleging violations of federal and state antitrust laws, as well as laws governing unfair competition, unjust enrichment, unusual business practices, and consumer protection related to beef, pork and chicken sales, as well as Canada and US State Matters.

The Group, together with its legal department and external counsel, continues to monitor the progress of the antitrust cases and believes that the accounting provisions recorded as of the date of these unaudited condensed consolidated financial information are sufficient to cover the associated risk.

19.3 Tax and Social Security - Changes in provisions:

Jurisdiction	Balance at January 1, 2026	Additions, reversals and changes in estimates	Payments	Indexation	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2026
Brazil	52,700	(4,675)	(789)	1,914	2,833	51,983
USA	88,200	—	—	—	—	88,200
Other jurisdictions	10	—	—	—	—	10
Total	140,910	(4,675)	(789)	1,914	2,833	140,193

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Jurisdiction	Balance at January 1, 2025	Additions, reversals and changes in estimates	Payments	Indexation	Exchange rate variation	Balance at March 31, 2025
Brazil	68,516	(3,560)	(534)	4,982	5,386	74,790
Other jurisdictions	1,176	507	(507)	—	(449)	727
Total	69,692	(3,053)	(1,041)	4,982	4,937	75,517

Legal proceedings (possible loss):

In the three-month period ended March 31, 2026, the Company did not identify any significant changes in the amount of the legal proceedings which the probability of loss is considered possible.

Brazil

a. Profits Abroad

Between the calendar years 2006 and 2021, the Company was assessed for charges related to the taxation of profits earned abroad that allegedly should have been included in the IRPJ and CSLL tax base, also encompassing disallowances of tax payment slips paid by foreign subsidiaries, under the argument that they could not have been used to offset IRPJ and CSLL due in Brazil. These assessments also include the imposition of default penalties, isolated fines, and interest. The Company clarifies that a significant portion of the IRPJ and CSLL charges on foreign profits relates to earnings from subsidiaries located in jurisdictions with which Brazil has tax treaties to avoid double taxation. Additionally, a relevant portion of the charges involves disputes regarding formal requirements imposed by tax authorities for the consolidation of foreign subsidiary results, whether direct or indirect. The Company disagrees with the criteria applied by the tax authorities and has filed a defense. For nearly all of the assessed amounts, the Company is defending itself in the administrative sphere and is awaiting judgment. Management assessed relevant tax decisions to identify potential discrepancies with the tax positions adopted by the Company. Based on this analysis and considering legal opinions and applicable case law, a provision of US\$649 million was recognized regarding differences in the tax treatment of profits from subsidiaries in countries with international treaties, recorded and reducing the heading of recoverable taxes, reflecting the probability of future realization of these amounts.

20 Equity

- a. **Share capital:** On March 31, 2026, the Group's share capital consisted of 814,216,001 class A common shares and 294,842,184 class B common shares, totaling US\$41,560. (US\$35,114 on December 31, 2025).
- b. **Share Premium:** On March 31, 2026, the Group's capital reserve amounted to US\$8,319,267 (US\$7,310,818 on December 31, 2025).
- b.1 **Allocation of results:** On March 25, 2026, the Board of Directors approved the allocation of the 2025 fiscal year results, totaling US\$2,085,772, to the Share Premium.
- c.1 **Dividends:** On March 25, 2026, the Board of Directors of JBS N.V. approved the payment of dividends of US\$1.00 per share, totaling US\$1,070,877 to be paid on June 17, 2026. Shareholders of record as of the close of trading on May 18, 2026, shall be entitled to receive the dividends.
- d.1 **Non-controlling interest:** Material non-controlling interest as of March 31, 2026 consisted of the 17.8% (17.7% as of December 31, 2025), of PPC common stock not owned by JBS USA. JBS USA's voting rights in PPC are limited to 82.2% as of March 31, 2026 (82.3% as of December 31, 2025) of the total. The profit allocated to the PPC non-controlling interest was US\$20,091 and US\$54,679 for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025, respectively. The accumulated non-controlling interest in PPC was US\$797,568 as of March 31, 2026 (US\$790,254 as of December 31, 2025). For the three-month period ended March 31, 2026, purchase of treasury

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

stock by PPC was nil (nil for the three-month period ended March 31, 2025). Below are the PPC total net sales, net income, cash provided by operations, total assets and total liabilities for the periods indicated.

	Three month period ended March 31,	
	2026	2025
Net Revenue	4,532,633	4,463,009
Net Income	101,450	296,033
Net cash provided by operating activities	140,818	126,891

	March 31,	December 31,
	2026	2025
Total assets	10,202,688	10,343,530
Total liabilities	6,466,195	6,649,799
Total equity	3,736,493	3,693,731

21 Net revenue

	Three-month period ended March 31,	
	2026	2025
Domestic sales	16,160,712	14,609,063
Export sales	5,447,913	4,917,457
NET REVENUE	21,608,625	19,526,520

21.1 Contract balances - Advances from customer

Customer advance revenues are related to payments received in advance of satisfying the performance obligation under the contract. Moreover, a contract liability is recognized when the Group has an obligation to transfer products to a customer from whom the consideration has already been received. The recognition of the contractual liability occurs at the time when the consideration is received and settled. The Group recognizes revenue upon fulfilling the related performance obligation. Contract liabilities are presented as advances from customers in the statement of financial position.

The following table provides information about trade accounts receivable and contract liabilities from contracts with customers:

	Note	March 31, 2026	December 31, 2025
Trade accounts receivable	4	3,877,391	4,231,924
Contract liabilities		(498,107)	(344,423)
Total customer contract revenue		3,379,284	3,887,501

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

22 Net finance expense

	Three-month period ended March 31,	
	2026	2025
Gains / (losses) from exchange rate variation	86,125	51,843
Fair value adjustments on derivatives	20,064	20,227
Interest expense ⁽¹⁾	(469,543)	(414,739)
Interest income ⁽²⁾	65,987	163,591
Bank fees and others	(16,843)	(12,468)
	<u>(314,210)</u>	<u>(191,546)</u>
Financial income	172,176	235,660
Financial expense	(486,386)	(427,206)
Net finance expense	<u>(314,210)</u>	<u>(191,546)</u>

⁽¹⁾ For the three-month period ended March 31, 2026 and 2025, the amounts of US\$362,605 and US\$315,204, refers to interest expenses from loans and financings expenses.

⁽²⁾ For the three-month period ended March 31, 2026 and 2025, the amounts of US\$34,210 and US\$54,935, respectively, refers to interest income from short investments.

23 Earnings per share

	Three-month period ended March 31,	
	2026	2025
Net income attributable to Company shareholders	<u>220,594</u>	<u>500,224</u>
Weighted average - common shares outstanding (basic) (1)	<u>1,070,876,863</u>	<u>1,070,876,863</u>
Weighted average - common shares outstanding (diluted) (1)	<u>1,077,906,376</u>	<u>1,070,876,863</u>
Basic earnings per share - (US\$)	<u>0.21</u>	<u>0.47</u>
Diluted earnings per share - (US\$)	<u>0.20</u>	<u>0.47</u>

⁽¹⁾ The weighted average number of common shares outstanding for 2025 was respectively adjusted to reflect the 2026 share structure for comparability.

24 Share-based compensation

The Group revised its compensation plans in 2026, modifying the previously existing structure and adopting a new share-based compensation model.

Under the previous variable compensation plan granted to certain officers and executives, compensation was linked to the appreciation in the Group's shares and settled in cash. Following the modification of the plans, the Group began settling such compensation through the delivery of JBS N.V. shares.

Additionally, the Group implemented an additional share-based award for certain executives, which will vest and be settled in a single tranche during fiscal year 2026.

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

As a result of these plans, the Group recognized an expense of US\$36.6 million as of March 31, 2026.

25 Operating segments

The Group's Management has defined operating segments based on the reports that are used to make strategic decisions, analyzed by the Chief Operating Decision Maker (CODM) - our Chief Executive Officer (CEO), there are seven reportable segments: Brazil, Seara, Beef North America, Pork USA, Pilgrim's Pride, Australia and Miscellaneous segments. The segment performance is evaluated by the CODM, based on Adjusted EBITDA.

Adjusted EBITDA consists of profit or loss before taxes, applying the same accounting policies described in these financial statements, except for the following adjustments as described below: exclusion of net finance expense, exclusion of depreciation and amortization expenses, exclusion of share of profit of equity-accounted investees, net of tax, exclusion of antitrust agreements expenses, exclusion of donations and social programs expenses, exclusion of impairment of assets, exclusion of restructuring expenses and exclusion of certain other operating income (expenses).

Brazil: this segment includes all the operating activities of the Group, mainly represented by slaughter facilities, cold storage and meat processing, fat, feed and production of cattle by-products such as leather, collagen and other products produced in Brazil. Revenues are generated from the sale of products predominantly to restaurant chains, food processing companies, distributors, supermarket chains, wholesale supermarket and other significant food chains.

Seara: this segment includes all the operating activities of Seara and its subsidiaries, mainly represented by chicken and pork processing, production and commercialization of food products and value-added products. Revenues are generated from the sale of products predominantly to restaurant chains, food processing companies, distributors, supermarket chains, wholesale supermarket and other significant food chains.

Beef North America: this segment includes JBS USA beef processing operations in North America and the plant-based businesses in Europe. Beef also sells by-products to the variety meat, feed processing, fertilizer, automotive and pet food industries and also produces value-added meat products including toppings for pizzas. Finally, Sampco LLC imports processed meats and other foods such as canned fish, fruits and vegetables to the US and Vivera produces and sells plant-based protein products in Europe.

Pork USA: this segment includes JBS USA's pork operations, including Swift Prepared Foods. Revenues are generated from the sale of products predominantly to retailers of fresh pork including trimmed cuts such as loins, roasts, chops, butts, picnics and ribs. Other pork products, including hams, bellies and trimmings, are sold predominantly to further processors who, in turn, manufacture bacon, sausage, and deli and luncheon meats. In addition, revenues are generated from the sale of case ready products, including the recently acquired TriOak business. As a complement to our pork processing business, we also conduct business through our hog production operations, including thirty-one hog farms and eight feed mills, from which, JBS Lux will source live hogs for its pork processing operations.

Pilgrim's Pride: this segment includes PPC's operations, including Moy Park, Tulip and Pilgrim's Consumer Foods as well, mainly represented by chicken processing, production and commercialization of food products and prepared foods in the United States of America, Mexico, United Kingdom and France. The fresh chicken products consist of refrigerated (non-frozen) whole or cut-up chicken, either pre-marinated or non-marinated, and pre-packaged chicken in various combinations of freshly refrigerated, whole chickens and chicken parts. The prepared chicken products include portion-controlled breast fillets, tenderloins and strips, delicatessen products, salads, formed nuggets and patties and bone-in chicken parts. These products are sold either refrigerated or frozen and may be fully cooked, partially cooked or raw. In addition, these products are breaded or non-breaded and either pre-marinated or non-marinated. The segment also generates revenue from the sale of prepared pork products through PPL, a subsidiary acquired by PPC in October 2019. The segment includes PPC's PFM subsidiary, acquired in September 2021, and generates revenues from branded and private label meats, meat snacks, food-to-go products, and ethnic chilled and frozen ready meals.

Australia: This segment includes our fresh, frozen, value-added and branded beef, lamb, pork and fish products in Australia and New Zealand. The majority of our beef revenues from our operations in Australia are generated from the sale



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

of fresh beef products (including fresh and frozen chuck cuts, rib cuts, loin cuts, round cuts, thin meats, ground beef, offal and other products). This segment also sells value-added and branded beef products (including frozen cooked and pre-cooked beef, corned cooked beef, beef cubes and consumer-ready products, such as hamburgers and sausages). This segment also operates lamb, pork, and fish, processing facilities in Australia and New Zealand including Huon and Rivalea businesses. JBS Australia also generates revenues through their cattle hoteling business. We sell these products in the countries where we operate our facilities, which we classify as domestic sales, and elsewhere, which we classify as export sales.

Miscellaneous (previously labeled as "others"): includes certain operations not directly attributable to the primary segments, such as corporate expenses, international leather operations and other operations in Europe.

There are no revenues arising out of transactions with any single customer that represents 10% or more of the total revenues.

The Group manages its loans and financing and income taxes at the corporate level and not by segment.

The information by consolidated operational segments is as follows:

Three-month period ended March 31, 2026										
	Brazil	Seara	Beef North America	Pork USA	Pilgrim's Pride	Australia	Miscellaneous	Total reportable segments	Elimination (*)	Total
Net revenue	3,788,840	2,379,293	7,166,565	2,031,663	4,529,387	2,144,898	298,788	22,339,434	(730,809)	21,608,625
Adjusted EBITDA ⁽¹⁾	167,692	369,259	(266,759)	274,116	449,657	132,760	6,607	1,133,332	—	1,133,332

Three-month period ended March 31, 2025										
	Brazil	Seara	Beef North America	Pork USA	Pilgrim's Pride	Australia	Miscellaneous	Total reportable segments	Elimination (*)	Total
Net revenue	3,169,982	2,150,468	6,421,610	2,001,663	4,459,422	1,621,529	118,366	19,943,040	(416,520)	19,526,520
Adjusted EBITDA ⁽¹⁾	131,078	425,693	(100,473)	247,302	660,201	160,355	3,571	1,527,727	—	1,527,727

(*) Includes intercompany and intersegment transactions.

(1) The Adjusted EBITDA is reconciled with the consolidated operating profit, as follows:

	Three-month period ended March 31,	
	2026	2025
Profit before taxes	308,693	694,104
Share of profit of equity-accounted investees, net of tax	(138,415)	(2,735)
Net finance expense	314,210	191,546
Depreciation and amortization	617,488	535,648
Antitrust agreements (1)	24,644	79,549
Donations and social programs (2)	535	527
Impairment of assets (3)	—	5,662
Restructuring (4)	2,783	17,002
Other operating income (expense), net (5)	3,394	6,424
Total Adjusted EBITDA for operating segments	1,133,332	1,527,727

(1) Refers to the Agreements entered by JBS USA and its subsidiaries.

(2) Refers to the donations, substantially composed of the Fundo JBS pela Amazônia.

(3) This mainly refers to the impairment of fixed assets and the impairment of recoverable tax credits.

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

- (4) Refers to the project implementation of multiple restructuring initiatives mainly in the indirect subsidiary Pilgrim's Pride Corporation (PPC), which are registered as Other expenses, as well as other non-significant restructuring projects that are registered as General and administrative expenses.
- (5) Refers to several adjustments basically in JBS USA's jurisdiction such as third-party advisory expenses related to acquisitions, insurance recovery, among others.

The net revenue and total assets are present below segregated by geographic area considering facilities location as additional information.

Three-month period ended March 31, 2026

	United States of America ⁽²⁾	Mexico and Canada	Brazil ⁽³⁾	Australia	Europe	Minor regions	Total	Intercompany elimination ⁽¹⁾	Total
Net revenue	10,918,381	1,602,725	5,983,679	1,858,803	1,652,442	186,744	22,202,774	(594,149)	21,608,625

Three-month period ended March 31, 2025

	United States of America ⁽²⁾	Mexico and Canada	Brazil ⁽³⁾	Australia	Europe	Minor regions	Total	Intercompany elimination ⁽¹⁾	Total
Net revenue	10,279,449	1,415,905	5,119,173	1,436,247	1,461,712	90,258	19,802,744	(276,224)	19,526,520

March 31, 2026

	United States of America ⁽²⁾	Mexico and Canada	Brazil ⁽³⁾	Australia	Europe	Minor regions	Total	Intercompany elimination ⁽¹⁾	Total
Total assets	13,866,782	3,212,446	15,915,986	4,000,411	8,594,795	438,934	46,029,354	(849,055)	45,180,299

December 31, 2025

	United States of America ⁽²⁾	Mexico and Canada	Brazil ⁽³⁾	Australia	Europe	Minor regions	Total	Intercompany elimination ⁽¹⁾	Total
Total assets	13,940,917	5,468,199	15,934,286	4,350,848	5,645,073	435,728	45,775,051	(618,565)	45,156,486

- (1) Includes intercompany and intersegment transactions.
- (2) Amounts previously disclosed under the 'North and Central America' geographic area are now presented disaggregated into two distinct geographic areas: 'United States of America' and 'Mexico and Canada'. This disaggregation was performed retrospectively for information comparability purposes.
- (3) Amounts previously disclosed under the 'South America' geographic area are now presented on a disaggregated basis, with 'Brazil' identified as a standalone due to its operational significance. Remaining countries in the region are now grouped under 'Minor regions'. Accordingly, comparative information for prior periods has been restated to conform to the current period's presentation, ensuring consistency and comparability.

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

26 Expenses by nature

Expenses by nature are disclosed as follows:

	Three-month period ended March 31,	
	2026	2025
Cost of sales		
Cost of inventories, raw materials and production inputs	(16,447,846)	(14,344,924)
Salaries and benefits	(2,291,793)	(2,082,712)
Depreciation and amortization	(544,398)	(474,333)
	<u>(19,284,037)</u>	<u>(16,901,969)</u>
Selling		
Freights and selling expenses	(1,011,303)	(930,585)
Salaries and benefits	(152,331)	(132,653)
Depreciation and amortization	(24,002)	(18,469)
Advertising and marketing	(87,960)	(77,812)
Commissions	(23,355)	(17,519)
Net impairment losses	(3,595)	(10,559)
	<u>(1,302,546)</u>	<u>(1,187,597)</u>
General and administrative		
Salaries and benefits	(311,708)	(282,862)
Fees, services held and general expenses	(165,689)	(147,400)
Depreciation and amortization	(49,088)	(42,842)
DOJ - department of justice and Antitrust agreements	(24,644)	(79,548)
Donations and social programs (1)	(4,495)	(3,775)
	<u>(555,624)</u>	<u>(556,427)</u>

(1) Refers to donations made to Instituto J&F regarding improvements on school's building, the social program "Fazer o Bem Faz Bem" created by the Group to support actions for social transformation where the indirect subsidiary JBS S.A. is present and donations to Fundo JBS Pela Amazônia.

For the three-month period ended March 31, 2026, the Group incurred expenses with internal research and development, in the amount of US\$1,167 (US\$1,189 for the three-month period ended March 31, 2025).

26.1 Other income and expenses

Other Income: For the three-month period ended March 31, 2026, the Group has recorded other income totaling US\$41,684 (US\$30,345 for the three-month period ended March 31, 2025), primarily related to gains on asset sales amounting to US\$25,527 (US\$16,055 for the three-month period ended March 31, 2025), tax credits from prior periods totaling US\$2,135 (US\$1,646 for the three-month period ended March 31, 2025), rental income totaling US\$1,683, carbon credits totaling US\$2,439 among other non-significant items.

Other Expenses: For the three-month period ended March 31, 2026, the Group has recorded other expenses totaling US\$23,614 (US\$27,957 for the three-month period ended March 31, 2025), mainly related to restructuring expenses

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

amounting to US\$2,439 (US\$17,002 for the three-month period ended March 31, 2025), losses on asset sales totaling US\$21,640 (US\$3,994 for the three-month period ended March 31, 2025), among other non-significant items.

27 Risk management and financial instruments

Financial instruments are recognized in the consolidated financial statements as follows:

	Notes	March 31, 2026	December 31, 2025
Assets			
Fair value through profit or loss ⁽¹⁾			
Financial / Overnight investments	3	1,577,850	1,887,853
National treasury bills	3	154,015	123,204
Derivative assets		142,463	155,441
Fair Value through Other Comprehensive Income			
Investment in financial assets at fair value	3	26,973	49,908
Derivative assets		2,234	161
Amortized cost ⁽²⁾			
Cash at banks	3	1,624,299	2,557,740
CME Margin investments	3	70,466	105,993
Trade accounts receivable	4	3,877,391	4,231,924
Dividends Receivable		2,550	1,465
Related party receivables	8	31,398	41,231
Financial investments	3	49,224	45,780
Total		7,558,863	9,200,700
Liabilities			
Amortized cost ⁽²⁾			
Loans and financing	16	(21,364,974)	(21,090,568)
Trade accounts payable and supply chain finance	15	(6,609,845)	(7,332,559)
Debt with related party	8	(176,220)	(190,998)
Lease	12.2	(1,782,154)	(1,767,285)
Dividends Payable		(1,071,287)	—
Fair value through profit or loss			
Derivative liabilities		(209,648)	(267,214)
Fair value through Other Comprehensive Income			
Derivative liabilities		(4,377)	(3,567)
Total		(31,218,505)	(30,652,191)

(1) CDBs are updated at the effective rate but have a short-term and negotiated with financial institutions, and their recognition is similar to fair value; (ii) national treasury bill is recognized according to market value.

(2) Loans and receivables are classified as amortized cost; the accounts receivable are short-term and net from expected losses.

Fair value of assets and liabilities: The Group determines fair value measurements in accordance with the hierarchical levels that reflect the significance of the inputs used in the measurement, with the exception of those maturing at short

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

term, equity instruments without an active market and contracts with discretionary characteristics that the fair value can not be measured reliably, according to the following levels:

Level 1 - Quoted prices in active markets (unadjusted) for identical assets or liabilities;

Level 2 - Inputs other than Level 1, in which prices are quoted for similar assets and liabilities, either directly by obtaining prices in active markets or indirectly through valuation techniques that use data from active markets.

	March 31, 2026			December 31, 2025		
	Level 1	Level 2	Total	Level 1	Level 2	Total
Financial assets						
Financial investments/Overnight investments	—	1,577,850	1,577,850	—	1,887,853	1,887,853
National treasury bills	154,015	—	154,015	123,204	—	123,204
Derivative assets	—	144,697	144,697	—	155,602	155,602
Investment in financial assets at fair value	26,973	—	26,973	49,908	—	49,908
Financial liabilities						
Derivative liabilities	—	214,025	214,025	—	270,781	270,781

Fair value of assets and liabilities carried at amortized cost: The fair value of the Notes under Rule 144-A and Regulation S, are estimated using the closing sale price of these securities informed by a financial newswire on March 31, 2026 and December 31, 2025, considering there is an active market for these financial instruments. The book value of the remaining fixed-rate loans approximates fair value since the interest rate market, the Group's credit quality, and other market factors have not significantly changed since entering into the loans. The book value of variable-rate loans and financings approximates fair value given the interest rates adjusted for changes in market conditions and the quality of the Group's credit rating has not substantially changed. For all other financial assets and liabilities, book value approximates fair value due to the short duration of the instruments. The following details the estimated fair value of loans and financings:

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Descrição	March, 2026			December 31, 2025		
	Principal	Price (% of the Principal)	Fair value	Principal	Price (% of the Principal)	Fair value
Notes 2.50% JBS Lux 2027	105,951	98.25%	104,097	105,951	98.06%	103,892
Notes 3.00% JBS Lux 2029	599,957	95.58%	573,409	599,957	96.35%	578,071
Notes 3.75% JBS Lux 2031	493,000	92.95%	458,234	493,000	95.08%	468,720
Notes 3.00% JBS Lux 2032	1,000,000	88.27	882,680	1,000,000	89.95%	899,470
Notes 3.63% JBS Fin 2032	968,780	91.84%	889,766	968,780	93.80%	908,754
Notes 5.75% JBS Lux 2033	1,661,675	102.55%	1,704,114	1,661,675	104.55%	1,737,298
Notes 6.75% JBS Lux 2034	1,507,046	108.36%	1,632,990	1,507,046	110.61%	1,666,974
Notes 4.38% JBS Lux 2052	900,000	75.55%	679,959	900,000	77.73%	699,579
Notes 6.50% JBS Lux 2052	1,548,000	100.65%	1,558,139	1,548,000	103.12%	1,596,236
Notes 7.25% JBS Lux 2053	900,000	109.37%	984,357	900,000	111.95%	1,007,559
Notes 4.25% PPC 2031	796,158	95.09%	757,067	796,158	97.40%	775,458
Notes 3.50% PPC 2032	899,600	90.05%	810,108	899,600	92.44%	831,572
Notes 6.25% PPC 2033	922,521	103.57%	955,446	922,521	107.19%	988,878
Notes 6.87% PPC 2034	500,000	107.35%	536,725	500,000	111.15%	555,740
Notes 5.95% JBS USA 2035	1,000,000	102.56%	1,025,600	1,000,000	105.29%	1,052,860
Notes 6.37% JBS USA 2055	750,000	99.36%	745,170	750,000	102.06%	765,428
Notes 5.50% JBS Lux 2036	1,250,000	99.15%	1,239,400	1,250,000	101.85%	1,273,175
Notes 6.25% JBS Lux 2056	1,250,000	97.06%	1,213,288	1,250,000	99.90%	1,248,738
Notes 6.38% JBS Lux 2066	1,000,000	96.70%	966,950	1,000,000	99.88%	998,780
	18,052,688		17,717,499	18,052,688		18,157,182

Risk management:

In its operational routine, the Group is exposed to various market, credit, and liquidity risks. These risks are disclosed in the financial statements as of December 31, 2025. There were no changes in the nature of these risks during the current quarterly reporting period. The following section presents the risks and operations to which the Group is exposed in the current period. Additionally, a sensitivity analysis is provided for each type of risk, showing the potential impact on Financial Results under hypothetical changes: CDI and other rates at 25% and 50%, and currency and commodity exposure at 15% and 30% in the relevant risk variables. For the probable scenario, the Company deems it appropriate to use the Value at Risk (VaR) methodology with a 99% confidence interval (CI) and a one-day horizon.

a. Interest rate risk

The Group understands that the quantitative data referring to the Group's interest rate exposure risk on March 31, 2026 and December 31, 2025, are in accordance with the Financial and Commodity Risk Management Policy and are representative of the exposure incurred during the period. For informational purposes and in accordance with our Financial and Commodities Risk Management Policy, the notional amounts of assets and liabilities exposed to floating interest rates are presented below:

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

	March 31, 2026	December 31, 2025
Net exposure to the CDI/FED rate:		
CRA - Agribusiness Credit Receivable Certificates	(55,076)	(54,231)
Credit note - export	(251)	(410)
Rural - Credit note - Prefixed	(124,547)	(114,282)
Related party transactions	(117,865)	(105,892)
CDB-DI (Bank certificates of deposit)	809,856	727,695
CME Margin investments	70,466	105,760
Treasury bills	92,114	75,286
Subtotal	674,697	633,926
Derivatives (CDI)	13,487	—
Derivatives (Swap)	(670,166)	(922,938)
Total	18,018	(289,012)

Net exposure to the IPCA rate:		
Treasury bills	61,901	47,920
CRA - Agribusiness Credit Receivable Certificates	(2,326,633)	(2,165,193)
Related party transactions	(26,957)	(43,875)
Subtotal	(2,291,689)	(2,161,148)
Derivatives (Swap)	582,964	805,029
Total	(1,708,725)	(1,356,119)

Liabilities exposure to the SOFR rate:		
Export credit note	(258,006)	(254,903)
Working Capital - USD	(14,832)	(11,691)
Total	(272,838)	(266,594)

Liabilities exposure to the Euribor rate:		
Working Capital - EUR	(53,015)	(55,348)
Total	(53,015)	(55,348)

Sensitivity analysis:

Contracts exposure	Risk	Current scenario	Scenario (I) VaR 99% I.C. 1 day		Scenario (II) Interest rate variation - 25%		Scenario (III) Interest rate variation - 50%	
			Rate	Effect on income	Rate	Effect on income	Rate	Effect on income
CDI	Depreciation	14.65%	14.59%	(11)	10.99%	(660)	7.33%	(1,320)
IPCA	Appreciation	3.81%	3.82%	(90)	4.76%	(16,284)	5.72%	(32,551)
SOFR	Appreciation	3.68%	3.68%	(11)	4.60%	(2,510)	5.52%	(5,020)
Euribor	Appreciation	2.87%	2.87%	(1)	3.59%	(380)	4.31%	(761)
				(113)		(19,834)		(39,652)

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Instrument	Risk factor	Maturity	March 31, 2026				December 31, 2025			
			Notional	Fair value	Fair value	Fair value	Notional	Fair value	Fair value	Fair value
				(Asset) US\$	(Liability) US\$			(Asset) US\$	(Liability) US\$	
Swap	IPCA	2027	187,456	225,294	(240,127)	(14,833)	177,815	205,191	(220,189)	(14,998)
Swap	IPCA	2031	30,977	42,756	(51,242)	(8,486)	30,309	40,605	(48,349)	(7,744)
Swap	IPCA	2032	58,021	67,009	(77,245)	(10,236)	125,573	152,936	(178,835)	(25,899)
Swap	IPCA	2034	69,934	80,386	(91,077)	(10,691)	139,033	148,563	(158,375)	(9,812)
Swap	IPCA	2037	126,003	167,519	(210,475)	(42,956)	200,113	257,734	(317,190)	(59,456)
			<u>472,391</u>	<u>582,964</u>	<u>(670,166)</u>	<u>(87,202)</u>	<u>672,843</u>	<u>805,029</u>	<u>(922,938)</u>	<u>(117,909)</u>

b. Exchange rate risk:

Below are presented the risks related to the most significant exchange rates fluctuation given the relevance of these currencies in the Group's operations and the stress analysis scenarios and VaR to measure the total exposure as well as the cash flow risk with B3 and the Chicago Mercantile Exchange. The Group discloses these exposures considering the fluctuations of a exchange rate in particular towards the functional currency of each subsidiary.

	USD		EUR		GBP	
	31.03.26	31.12.25	31.03.26	31.12.25	31.03.26	31.12.25
OPERATING						
Cash and cash equivalents	1,386,050	1,976,408	94,179	102,128	17,083	36,591
Margin cash	7,475	4,747	—	—	—	—
Trade accounts receivable	1,088,048	1,173,182	257,016	310,157	93,252	96,211
Sales orders	1,616,448	1,478,630	122,399	186,577	21,276	10,037
Trade accounts payable	(289,539)	(300,958)	(159,335)	(77,245)	(14,270)	(19,671)
Purchase orders	(139,197)	(87,387)	(29,261)	(38,009)	—	—
Operating subtotal	3,669,285	4,244,622	284,998	483,608	117,341	123,168
FINANCIAL						
Advances to customers	(4,093)	(3,369)	(1,888)	(1,525)	(78)	(191)
Loans and financing	(369,389)	(366,169)	(12,685)	—	—	—
Financial subtotal	(373,482)	(369,538)	(14,573)	(1,525)	(78)	(191)
Operating financial subtotal	3,295,803	3,875,084	270,425	482,083	117,263	122,977
DERIVATIVES						
Future contracts	282,723	241,445	(77,804)	(79,419)	(39,819)	(40,676)
Deliverable Forwards (DF's)	(376,456)	(278,582)	102,885	103,646	(27,632)	(26,856)
Non-Deliverable Forwards (NDF's)	(325,947)	43,471	(16,141)	(22,951)	—	—
Total derivatives	(419,680)	6,334	8,940	1,276	(67,451)	(67,532)
NET EXPOSURE IN US\$	2,876,123	3,881,418	279,365	483,359	49,812	55,445

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

b1. Sensitivity analysis and derivative financial instruments breakdown:

b1.1 USD - American dollars (amounts in thousands of US\$):

Exposure of US\$	Risk	Current exchange rate	Scenario (I) VaR 99% C.I. 1 day		Scenario (II) Interest rate variation - 15%		Scenario (III) Interest rate variation - 30%	
			Exchange rate	Effect on income	Exchange rate	Effect on income	Exchange rate	Effect on income
Operating	Depreciation	1.00	0.98	(60,803)	0.85	(550,393)	0.70	(1,100,786)
Financial	Appreciation	1.00	1.02	(6,188)	1.15	(56,022)	1.30	(112,045)
Derivatives	Appreciation	1.00	1.02	(6,953)	1.15	(62,952)	1.30	(125,904)
				<u>(73,944)</u>		<u>(669,367)</u>		<u>(1,338,735)</u>

Instrument	Risk factor	Nature	March 31, 2026			December 31, 2025		
			Quantity	Notional (US\$)	Fair value	Quantity	Notional (US\$)	Fair value
Future Contract	American dollar	Long	(7,083,806)	282,723	(1,887)	227,860	241,445	(1,814)

Instrument	Risk factor	Nature	March 31, 2026			December 31, 2025		
			Notional (USD)	Notional (US\$)	Fair value	Notional (USD)	Notional (US\$)	Fair value
Deliverable Forwards	American dollar	Short	(376,456)	(376,456)	(13,499)	(278,582)	(278,582)	13,069
Non-Deliverable Forwards	American dollar	Short	(325,947)	(325,947)	180	43,471	43,471	(4,467)

b1.2 EUR - EURO (amounts in thousands of US\$):

Exposure of US\$	Risk	Current exchange rate	Scenario (I) VaR 99% I.C. 1 day		Scenario (II) Interest rate variation - 15%		Scenario (III) Interest rate variation - 30%	
			Exchange rate	Effect on income	Exchange rate	Effect on income	Exchange rate	Effect on income
Operating	Depreciation	1.15	1.13	(4,452)	0.98	(42,750)	0.81	(85,500)
Financial	Appreciation	1.15	1.17	(228)	1.32	(2,186)	1.50	(4,372)
Derivatives	Depreciation	1.15	1.13	(140)	0.98	(1,341)	0.81	(2,682)
				<u>(4,820)</u>		<u>(46,277)</u>		<u>(92,554)</u>

Instrument	Risk factor	Nature	March 31, 2026			December 31, 2025		
			Notional (EUR)	Notional (US\$)	Fair value	Notional (EUR)	Notional (US\$)	Fair value
Future Contract	Euro	Short	(4,355)	(77,804)	(964)	(6,755)	(79,419)	62

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Instrument	Risk factor	Nature	March 31, 2026			December 31, 2025		
			Notional (EUR)	Notional (US\$)	Fair value	Notional (EUR)	Notional (US\$)	Fair value
Deliverable Forwards	Euro	Long	89,325	102,885	(2,306)	88,156	103,646	(2,039)
Non-Deliverable Forwards	Euro	Short	(14,014)	(16,141)	170	(19,521)	(22,591)	(55)

b1.3 GBP - British Pound (amounts in thousands of US\$):

Exposure of US\$	Risk	Current exchange rate	Scenario (I) VaR 99% C.I. 1 day		Scenario (II) @ Variation - 15%		Scenario (III) @ Variation - 30%	
			Exchange rate	Effect on income	Exchange rate	Effect on income	Exchange rate	Effect on income
Operating	Depreciation	1.32	1.30	(1,839)	1.12	(17,601)	0.92	(35,202)
Financial	Appreciation	1.32	1.34	(1)	1.52	(12)	1.71	(23)
Derivatives	Appreciation	1.32	1.34	(1,057)	1.52	(10,118)	1.71	(20,235)
				<u>(2,897)</u>		<u>(27,731)</u>		<u>(55,460)</u>

Instrument	Risk factor	Nature	March 31, 2026			December 31, 2025		
			Notional (GBP)	Notional (US\$)	Fair value	Notional (GBP)	Notional (US\$)	Fair value
Future Contract	British pound	Short	(1,580)	(39,819)	(141)	(3,020)	(40,676)	72

Instrument	Risk factor	Nature	March 31, 2026			December 31, 2025		
			Notional (GBP)	Notional (US\$)	Fair value	Notional (GBP)	Notional (US\$)	Fair value
Deliverable Forwards	British pound	Short	(20,957)	(27,632)	177	(19,939)	(26,856)	129

c. Commodity price risk

The Group operates globally (across the entire livestock protein chain and related business) and during the regular course of its operations is exposed to price fluctuations in feeder cattle, live cattle, lean hogs, corn, soybeans, and energy, especially in the North American, Australian and Brazilian markets. Commodity markets are characterized by volatility arising from external factors including climate, supply levels, transportation costs, agricultural policies and storage costs, among others. The Risk Management Department is responsible for mapping the exposures to commodity prices of the Company and proposing strategies to the Risk Management Committee, in order to mitigate such exposures.

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

c1. Position balance in commodities and corn contracts:

Exposure in Commodities (Live Stock) - Expressed in contract quantity	March 31, 2026	December 31, 2025
OPERATING		
Firm contracts	28,006	31,200
Subtotal	28,006	31,200
DERIVATIVES		
Future contracts	(2,410)	7,348
Deliverable Forwards	(35,752)	(41,942)
Subtotal	(38,162)	(34,594)
NET EXPOSURE	(10,156)	(3,394)

Sensitivity analysis as of March 31, 2026:

Exposure	Risk	Scenario (I) VaR 99% I.C. 1 dia			Scenario (II) Variation - 15%		Scenario (III) Variation - 30%	
		Current price	Price	Effect on income	Price	Effect on income	Price	Effect on income
Operating	Depreciation	35	34	(19,466)	30	(291,993)	24	(583,986)
Derivatives	Appreciation	26	26	(18,841)	29	(282,619)	33	(565,237)
				(38,307)		(574,612)		(1,149,223)

Derivatives financial instruments breakdown:

Instrument	Risk factor	Nature	March 31, 2026		December 31, 2025	
			Quantity	Fair value	Quantity	Fair value
Future Contracts	Commodities	Short	(2,410)	380	7,348	(346)
Deliverable Forwards	Commodities	Short	(35,752)	(57,987)	(41,942)	(93,782)

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Exposure in Commodities (Grains and others) - Expressed in contract quantity	March 31, 2026	December 31, 2025
Purchase orders	13,114	5,403
Subtotal	13,114	5,403
DERIVATIVES		
Future B3	26,531	17,515
Future CME	150	155
Deliverable Forwards	22,740	32,783
Non Deliverable Forwards	3,150,000	—
Subtotal	3,199,421	50,453
NET EXPOSURE	3,212,535	55,856

Sensitivity analysis as of March 31, 2026:

Exposure	Risk	Scenario (I) VaR 99% I.C. 1 dia			Scenario (II) Variation - 15%		Scenario (III) Variation - 30%	
		Current price	Price	Effect on income	Price	Effect on income	Price	Effect on income
Operating	Depreciation	5	5	(59)	4	(891)	4	(1,782)
Derivatives	Depreciation	1	1	(2,885)	1	(43,273)	1	(86,547)
				<u>(2,944)</u>		<u>(44,164)</u>		<u>(88,328)</u>

Derivatives financial instruments breakdown:

Instrument	Risk factor	Nature	March 31, 2026		December 31, 2025	
			Quantity	Fair value	Quantity	Fair value
Future Contracts	Commodities (grains and others)	Long	26,531	221	17,515	(170)
Deliverable Forwards	Commodities (grains and others)	Long	22,740	(6,893)	32,783	46,621
Future CME	Commodities (grains and others)	Long	150	(336)	155	(45)
Non Deliverable Forwards	Commodities (grains and others)	Long	3,150,000	1,252	—	—

c2. Hedge accounting:

The indirect subsidiary Seara Alimentos Ltda. applies hedge accounting for gain purchase, aiming at bringing stability to the subsidiary's results. The designation of these instruments is based on the guidelines outlined in the Financial and Commodity Risk Management Policy defined by the Risk Management Committee and approved by the Board of Directors.

Financial instruments designated for hedge accounting were classified as cash flow hedge. The effective amount of the instrument's gain or loss is recognized under "Other comprehensive income (expense)" and the ineffective amount under "Financial income (expense), net", and the accumulated gains and losses are reclassified to profit and loss or to the balance sheet when the object is recognized, adjusting the item in which the hedged object was recorded.

In these hedge relationships, the main sources of ineffectiveness are the effect of the counterparties and the Group own credit risk on the fair value of the forward foreign exchange contracts, which is not reflected in the change in the fair value of the hedged cash flows attributable to the change in exchange rates; changes in commodities price and changes in the timing of the hedged transactions.

The indirect subsidiary Seara Alimentos Ltda. also designates derivatives to hedge the fair value of debt instruments with floating interest rates through swaps of fixed interest rates, measured in accordance with fair value hedge accounting.

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

c2.1. Effects of hedge instruments on the financial information:

Below is shown the effects on income for the period, on other comprehensive income and on the balance sheet of derivative financial instruments contracted for hedging exchange rates, commodity prices and interest rates (cash flow and fair value hedges):

Statements of Income:	March 31, 2026	March 31, 2025
Cost of sales before hedge accounting adoption	(2,042,810)	(1,696,193)
Derivatives operating income (loss)	(823)	(363)
Commodities	(823)	(363)
Cost of sales with hedge accounting	(2,043,633)	(1,696,556)
Financial income (expense), net excluding derivatives	(15,276)	45325
Derivatives financial income (expense), net	(33,627)	(63)
Currency	(15,620)	—
Commodities	(18,007)	(63)
Financial income (expense), net	(48,903)	45,262

Below are the effects on other comprehensive income (expense), after the adoption of hedge accounting:

Statements of other comprehensive income (expense):	March 31, 2026	March 31, 2025
Financial instruments designated as hedge accounting:	(568)	599
Commodities	(568)	599
Other comprehensive income (expense)	(1,131)	275

Cash Flow hedge changes	January 1, 2026	OCI	March 31, 2026
Hedge accounting operations	1,479	(1,131)	348
(-) Income tax	(502)	385	(117)
Total of other comprehensive income (expense)	977	(746)	231

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Below are the effects on balance sheet, after the adoption of hedge accounting:

	March 31, 2026	December 31, 2025
Statements of financial position:		
Derivatives (liabilities)/assets	(159)	(15)
Derivatives instruments designated as hedge accounting:		
Commodities	(159)	(15)
Derivatives (liabilities)/assets	(3,412)	(6,568)
Derivatives instruments not designated as hedge accounting:		
Exchange	(3,412)	(6,568)
Other comprehensive expenses	(568)	(1,644)
Commodities	(568)	(1,644)
Inventories	(735)	165
Commodities	(735)	165

Open amounts in statement of financial position of derivative liabilities:

	March 31, 2026	December 31, 2025
Liabilities:		
Designated as hedge accounting	159	15
Commodities	159	15
Not designated as hedge accounting	3,412	6,568
Currency	3,412	6,568
Current liabilities	3,571	6,583

d. Liquidity risk

The table below shows the contractual obligation amounts from financial liabilities of the Company according to their maturities:

	March 31, 2026					December 31, 2025				
	Less than 1 year	Between 1 and 2 years	Between 3 and 5 years	More than 5 years	Total	Less than 1 year	Between 1 and 2 years	Between 3 and 5 years	More than 5 years	Total
Trade accounts payable and supply chain finance	6,609,845	—	—	—	6,609,845	7,332,559	—	—	—	7,332,559
Loans and financing	840,120	352,458	2,173,708	17,998,688	21,364,974	833,085	249,115	794,458	19,213,910	21,090,568
Estimated interest on loans and financing (1)	1,201,987	1,401,488	3,263,639	15,158,424	21,025,538	1,265,226	2,425,415	2,377,113	15,237,492	21,305,246
Derivatives liabilities	126,672	87,353	—	—	214,025	156,405	114,376	—	—	270,781
Payments of leases	365,383	508,310	532,141	701,933	2,107,767	354,887	520,701	351,036	861,409	2,088,033
Commodities forward purchase contracts	194,137	16,489,998	13,072,512	3,589,436	33,346,083	140,956	13,912,887	11,252,506	2,614,618	27,920,967

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

(1) Includes interest on all loans and financing outstanding. Payments are estimated for variable rate debt based on effective interest rates on March 31, 2026 and December 31, 2025. Payments in foreign currencies are estimated using the March 31, 2026 and December 31, 2025 exchange rates.

The Group has future commitment for purchase of grains and cattle whose balances as of March 31, 2026 in the amount of US\$33.3 billion (US\$27.9 billion on December 31, 2025).

The Group has securities pledged as collateral for derivative transactions with the commodities and futures whose balance as of March 31, 2026 is in the amount of US\$158,815 (US\$159,562 on December 31, 2025). This guarantee is larger than its collateral.

The interest payments on variable interest rate loans and bond issues in the table above reflect market forward interest rates at the reporting date and these amounts may change as market interest rates change. The future cash flows on derivative instruments may be different from the amount in the above table as interest rates and exchange rates or the relevant conditions underlying the contingency change. Except for these financial liabilities, it is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

e. Risks linked to climate change and the sustainability strategy

During the three-month period ended March 31, 2026, the Group conducted a climate risk assessment to identify and evaluate potential climate-related impacts, risks, and opportunities across its operations and value chain. This process resulted in a prioritized list of climate-related risks and opportunities based on the Group's financial materiality assessment, performed by an independent third party in accordance with the Group's established criteria and thresholds.

The assessment considered both the likelihood of occurrence and the magnitude of potential financial impacts, based on qualitative and quantitative factors, informed judgment and underlying assumptions.

For the three-month period ended March 31, 2026, the Management considered the data and assumptions highlighted below as the main risks:

(i) Risk of increased regulation on energy:

- Regulatory pressures, inflation and energy scarcity increasing electricity and fuel costs.

(ii) Risk of extreme weather events:

- Climate-related volatility in agricultural commodity availability, quality and pricing.

(iii) Risk of failure to adapt to physical effects of climate change:

- Climate-related disruptions affecting supply chain infrastructure and operational infrastructure.

28 Supplemental financial information

The Group's income and cash flow are generated by its subsidiaries. As a result, funds necessary to meet the Group's debt service obligations, including its obligations as the issuer under its existing senior unsecured notes, are provided in large part by distributions or advances from its subsidiaries. Under certain circumstances, contractual and legal restrictions, as well as the Group's financial condition and operating requirements and those of certain subsidiaries, could limit the Group's ability to obtain cash for the purpose of meeting its debt service obligations, including the payment of principal and interest on its Senior Unsecured Notes.



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

In compliance with the reporting covenant under the indentures governing the Senior Unsecured Notes, the financial information set forth below is presented under the following column headings: Restricted Subsidiaries and Unrestricted Subsidiaries.

Restricted Subsidiaries consist of all of the Group's subsidiaries, except the Unrestricted Subsidiaries. Unrestricted Subsidiaries are: JBS Wisconsin Properties and its subsidiaries (including PPC), JBS Captive Insurance and Moyer Distribution.

Consolidated statements of financial position:

	March 31, 2026			
	Restricted subsidiaries	Unrestricted subsidiaries	Eliminations	Total
ASSETS				
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	2,750,463	544,325	—	3,294,788
Margin cash	158,299	516	—	158,815
Trade accounts receivable	2,795,937	1,091,372	(9,918)	3,877,391
Dividends receivable	2,550	—	—	2,550
Inventories	5,626,909	1,134,405	—	6,761,314
Biological assets	1,323,065	551,373	—	1,874,438
Recoverable taxes	793,997	208,199	(6,560)	995,636
Derivative assets	122,601	22,096	—	144,697
Other current assets	310,262	204,353	(6,728)	507,887
TOTAL CURRENT ASSETS	13,884,083	3,756,639	(23,206)	17,617,516
NON-CURRENT ASSETS				
Long-term investments	49,224	—	—	49,224
Recoverable taxes	2,011,523	—	—	2,011,523
Biological assets	269,536	364,011	—	633,547
Related party receivables	31,398	—	—	31,398
Deferred income taxes	509,030	30,563	—	539,593
Other non-current assets	367,563	141,682	—	509,245
	3,238,274	536,256	—	3,774,530
Investments in equity-accounted investees	3,357,849	—	(3,063,925)	293,924
Property, plant and equipment	10,425,061	3,677,782	—	14,102,843
Right of use assets	1,382,373	235,528	—	1,617,901
Intangible assets	947,278	859,652	—	1,806,930
Goodwill	4,649,601	1,317,054	—	5,966,655
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	24,000,436	6,626,272	(3,063,925)	27,562,783
TOTAL ASSETS	37,884,519	10,382,911	(3,087,131)	45,180,299



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

	March 31, 2026			
	Restricted subsidiaries	Unrestricted subsidiaries	Eliminations	Total
LIABILITIES AND EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Trade accounts payable	3,639,419	1,823,816	(9,918)	5,453,317
Supply chain finance	1,156,528	—	—	1,156,528
Loans and financing	793,465	46,655	—	840,120
Income taxes	37,223	132,998	(6,560)	163,661
Other taxes payable	143,220	15,899	—	159,119
Payroll and social charges	927,210	364,340	—	1,291,550
Lease liabilities	305,262	60,121	—	365,383
Dividends payable	1,071,287	—	—	1,071,287
Provisions for legal proceedings	231,209	—	—	231,209
Derivative liabilities	116,100	10,572	—	126,672
Other current liabilities	529,353	339,077	(6,728)	861,702
TOTAL CURRENT LIABILITIES	8,950,276	2,793,478	(23,206)	11,720,548
NON-CURRENT LIABILITIES				
Loans and financing	17,430,976	3,093,878	—	20,524,854
Income and other taxes payable	397,413	22,977	—	420,390
Payroll and social charges	302,944	2,338	—	305,282
Lease liabilities	1,224,175	192,596	—	1,416,771
Deferred income taxes	735,310	463,860	—	1,199,170
Provisions for legal proceedings	219,022	—	—	219,022
Related party payable	176,220	—	—	176,220
Derivative liabilities	87,353	—	—	87,353
Other non-current liabilities	42,219	7,774	—	49,993
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	20,615,632	3,783,423	—	24,399,055
EQUITY				
Share capital - common shares	5,187,927	1,352,356	(6,498,723)	41,560
Reserves	8,238,896	(268,262)	—	7,970,634
Undistributed results	(5,194,035)	1,979,831	3,434,798	220,594
Attributable to company shareholders	8,232,788	3,063,925	(3,063,925)	8,232,788
Attributable to non-controlling interest	85,823	742,085	—	827,908
TOTAL EQUITY	8,318,611	3,806,010	(3,063,925)	9,060,696
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	37,884,519	10,382,911	(3,087,131)	45,180,299

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

	December 31, 2025			
	Restricted subsidiaries	Unrestricted subsidiaries	Eliminations	Total
ASSETS				
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	3,921,730	643,406	—	4,565,136
Margin cash	159,048	514	—	159,562
Trade accounts receivable	3,055,286	1,188,544	(11,906)	4,231,924
Dividends receivable	1,465	—	—	1,465
Inventories	4,949,488	1,157,677	—	6,107,165
Biological assets	1,288,243	538,523	—	1,826,766
Recoverable taxes	721,761	241,507	(6,057)	957,211
Derivative assets	140,971	14,631	—	155,602
Other current assets	242,811	202,424	(11,863)	433,372
TOTAL CURRENT ASSETS	14,480,803	3,987,226	(29,826)	18,438,203
NON-CURRENT ASSETS				
Long-term investments	45,780	—	—	45,780
Recoverable taxes	1,874,572	—	—	1,874,572
Biological assets	256,583	355,216	—	611,799
Related party receivables	41,231	—	—	41,231
Deferred income taxes	516,308	31,474	(768)	547,014
Other non-current assets	378,828	109,975	—	488,803
	3,113,302	496,665	(768)	3,609,199
Investments in equity-accounted investees	3,198,779	—	(3,027,167)	171,612
Property, plant and equipment	10,077,519	3,568,139	—	13,645,658
Right of use assets	1,370,826	242,821	—	1,613,647
Intangible assets	942,690	882,902	—	1,825,592
Goodwill	4,513,691	1,338,884	—	5,852,575
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	23,216,807	6,529,411	(3,027,935)	26,718,283
TOTAL ASSETS	37,697,610	10,516,637	(3,057,761)	45,156,486

Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

	December 31, 2025			
	Restricted subsidiaries	Unrestricted subsidiaries	Eliminations	Total
LIABILITIES AND EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Trade accounts payable	4,313,158	1,895,272	(1,033)	6,198,100
Supply chain finance	1,134,459	—	—	1,134,459
Loans and financing	781,928	51,157	—	833,085
Income taxes	170,093	123,994	(6,057)	288,030
Other taxes payable	119,893	33,066	—	152,959
Payroll and social charges	1,072,999	48,716	—	1,560,159
Lease liabilities	294,217	6,067	—	354,887
Dividends payable	—	—	—	—
Provisions for legal proceedings	159,217	—	—	159,217
Derivative liabilities	152,218	4,187	—	156,405
Other current liabilities	398,770	319,178	(13,439)	704,509
TOTAL CURRENT LIABILITIES	8,596,952	2,481,637	(20,529)	11,541,810
NON-CURRENT LIABILITIES				
Loans and financing	17,166,293	3,091,190	—	20,257,483
Income and other taxes payable	385,147	2,258	—	407,727
Payroll and social charges	303,900	(15,835)	—	288,065
Lease liabilities	1,212,245	200,153	—	1,412,398
Deferred income taxes	695,746	474,322	(768)	1,169,300
Provisions for legal proceedings	209,358	—	—	209,358
Related party payable	190,998	—	—	190,998
Derivative liabilities	114,376	—	—	114,376
Other non-current liabilities	34,138	8,042	—	42,180
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	20,312,201	3,760,130	(768)	24,091,885
EQUITY				
Share capital - common shares	5,145,820	1,351,259	(6,461,965)	35,114
Reserves	6,803,802	(221,108)	—	6,582,694
Undistributed results	(3,246,042)	1,897,016	3,434,798	2,085,772
Attributable to company shareholders	8,703,580	3,027,167	(3,027,167)	8,703,580
Attributable to non-controlling interest	84,877	734,334	—	819,211
TOTAL EQUITY	8,788,457	3,761,501	(3,027,167)	9,522,791
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	37,697,610	10,003,268	(3,048,464)	45,156,486



Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Consolidated statements of income:

	March 31, 2026			
	Restricted subsidiaries	Unrestricted subsidiaries	Eliminations	Total
NET REVENUE	17,112,748	4,529,588	(33,711)	21,608,625
Cost of sales	(15,402,306)	(3,915,442)	33,711	(19,284,037)
GROSS PROFIT	1,710,442	614,146	—	2,324,588
General and administrative expenses	(380,999)	(174,625)	—	(555,624)
Selling expenses	(1,031,722)	(270,824)	—	(1,302,546)
Other income	38,656	3,028	—	41,684
Other expenses	(18,221)	(5,393)	—	(23,614)
NET OPERATING EXPENSES	(1,392,286)	(447,814)	—	(1,840,100)
OPERATING PROFIT	318,156	166,332	—	484,488
Finance income	154,508	17,668	—	172,176
Finance expense	(433,433)	(52,953)	—	(486,386)
NET FINANCE EXPENSE	(278,925)	(35,285)	—	(314,210)
Share of profit of equity-accounted investees, net of tax	138,415	—	—	138,415
PROFIT (LOSS) BEFORE TAXES	177,646	131,047	—	308,693
Current income taxes	1,236	(35,006)	—	(33,770)
Deferred income taxes	(38,263)	4,930	—	(33,333)
TOTAL INCOME TAXES	(37,027)	(30,076)	—	(67,103)
NET INCOME	140,619	100,971	—	241,590
ATTRIBUTABLE TO:				
Company shareholders	137,779	82,815	—	220,594
Non-controlling interest	2,840	18,156	—	20,996
	140,619	100,971	—	241,590





Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

	March 31, 2025			
	Restricted subsidiaries	Unrestricted subsidiaries	Eliminations	Total
NET REVENUE	15,110,175	4,460,319	(43,974)	19,526,520
Cost of sales	(13,275,176)	(3,670,767)	43,974	(16,901,969)
GROSS PROFIT	1,834,999	789,552	—	2,624,551
General and administrative expenses	(422,019)	(134,408)	—	(556,427)
Selling expenses	(954,250)	(233,347)	—	(1,187,597)
Other income	27,546	2,799	—	30,345
Other expenses	(9,795)	(18,162)	—	(27,957)
NET OPERATING EXPENSES	(1,358,518)	(383,118)	—	(1,741,636)
OPERATING PROFIT	476,481	406,434	—	882,915
Finance income	201,774	33,886	—	235,660
Finance expense	(375,411)	(51,795)	—	(427,206)
NET FINANCE EXPENSE	(173,637)	(17,909)	—	(191,546)
Share of profit of equity-accounted investees, net of tax	2,735	—	—	2,735
PROFIT BEFORE TAXES	305,579	388,525	—	694,104
Current income taxes	(119,954)	(104,837)	—	(224,791)
Deferred income taxes	75,593	11,428	—	87,021
TOTAL INCOME TAXES	(44,361)	(93,409)	—	(137,770)
NET INCOME	261,218	295,116	—	556,334
ATTRIBUTABLE TO:				
Company shareholders	257,576	242,648	—	500,224
Non-controlling interest	3,642	52,468	—	56,110
	261,218	295,116	—	556,334





Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

Consolidated statements of comprehensive income:

	March 31, 2026			
	Restricted subsidiaries	Unrestricted subsidiaries	Eliminations	Total
Net income	140,619	100,971	—	241,590
Other comprehensive income				
Items that are or may be subsequently reclassified to statement of income:				
Gain (loss) on foreign currency translation adjustments	373,667	(63,309)	—	310,358
Gain (loss) on cash flow hedge	(441)	441	—	—
Deferred income tax on gain (loss) on cash flow hedge	309	—	—	309
Other fair value adjustments through other comprehensive income	382	—	—	382
Items that will not be reclassified to statement of income:				
Gains associated with pension and other postretirement benefit obligations	(209)	(768)	—	(977)
Income tax on gain associated with pension and other postretirement benefit obligations	256	—	—	256
Total other comprehensive income (loss)	373,964	(63,636)	—	310,328
Comprehensive Income	514,583	37,335	—	551,918
Comprehensive Income on subsidiaries	37,335	—	(37,335)	—
	551,918	37,335	(37,335)	551,918
Total comprehensive income attributable to:				
Company shareholders	549,190	30,667	(37,335)	542,522
Non-controlling interest	2,728	6,668	—	9,396
	551,918	37,335	(37,335)	551,918





Notes to the unaudited condensed consolidated financial information for the three-month period ended March 31, 2026 and 2025 (Expressed in thousands of United States dollar)

	March 31, 2025			
	Restricted subsidiaries	Unrestricted subsidiaries	Eliminations	Total
Net income	261,218	295,116	—	556,334
Other comprehensive income				
Items that are or may be subsequently reclassified to statement of income:				
Gain on foreign currency translation adjustments	492,495	85,184	—	577,679
Gain (loss) on cash flow hedge	(1,246)	1,622	—	376
Deferred income tax on gain (loss) on cash flow hedge	(94)	—	—	(94)
Other fair value adjustments through other comprehensive income	(25)	—	—	(25)
Items that will not be reclassified to statement of income:				
Gains associated with pension and other postretirement benefit obligations	76	(570)	—	(494)
Income tax on gain associated with pension and other postretirement benefit obligations	(16)	—	—	(16)
Total other comprehensive income	491,190	86,236	—	577,426
Comprehensive Income	752,408	381,352	—	1,133,760
Comprehensive Income on subsidiaries	381,352	—	(381,352)	—
	1,133,760	381,352	(381,352)	1,133,760
Total comprehensive income attributable to:				
Company shareholders	1,268,725	313,541	(381,352)	1,200,914
Non-controlling interest	(134,965)	67,811	—	(67,154)
	1,133,760	381,352	(381,352)	1,133,760





JBS N.V.

Demonstrações contábeis intermediárias acompanhadas do relatório sobre a revisão de informações trimestrais

31 de março de 2026 e 2025

Em milhares de reais - R\$



Índice

	Pág.
Relatório de revisão do auditor independente sobre as demonstrações contábeis consolidadas intermediárias	3
Balancos patrimoniais - Ativo	5
Balancos patrimoniais - Passivo e patrimônio líquido	6
Demonstrações dos resultados para os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025	7
Demonstrações dos resultados abrangentes para os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025	9
Demonstrações dos fluxos de caixa para os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025	10
Nota 1 - Contexto operacional	11
Nota 2 - Base de elaboração e apresentação	11
Nota 3 - Caixa e equivalentes de caixa e caixa margem	15
Nota 4 - Contas a receber de clientes	13
Nota 5 - Estoques	13
Nota 6 - Ativos biológicos	13
Nota 7 - Impostos a recuperar	16
Nota 8 - Transações com partes relacionadas	16
Nota 9 - Imposto de renda e contribuição social	16
Nota 10 - Investimentos em controladas, coligada e empreendimento controlado em conjunto "Joint venture"	18
Nota 11 - Imobilizado	18
Nota 12 - Arrendamentos	18
Nota 13 - Intangível	22
Nota 14 - Ágio	22
Nota 15 - Fornecedores	24
Nota 16 - Empréstimos e financiamentos	25
Nota 17 - Obrigações fiscais	26
Nota 18 - Obrigações trabalhistas e sociais	26
Nota 19 - Provisão para riscos processuais	26
Nota 20 - Patrimônio líquido	28
Nota 21 - Receita líquida	28
Nota 22 - Resultado financeiro líquido	29
Nota 23 - Resultado por ação	29
Nota 24 - Remuneração baseada em ações	29
Nota 25 - Segmentos operacionais e informações por área geográfica	29
Nota 26 - Despesas por natureza	31
Nota 27 - Instrumentos financeiros e gestão de riscos	32
Nota 28 - Aprovação das demonstrações contábeis	40



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400 - Conjunto Térreo ao 801 – parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone 55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas e Administradores da
JBS N.V.
Amsterdam – Holanda

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias consolidadas, da JBS N.V. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2026, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - *Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade* e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a IAS 34.

São Paulo, 12 de maio de 2026

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6



Marcelo Gavioli
Contador CRC 1SP201409/O-1

Balancos patrimoniais
(Em milhares de reais)

	Nota	31.03.26	31.12.25
ATIVO			
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	17.196.819	25.119.203
Caixa margem	3	828.918	877.976
Contas a receber de clientes	4	20.237.653	23.285.738
Estoques	5	35.290.001	33.604.062
Dividendos a receber		13.309	8.062
Ativos biológicos	6	9.783.440	10.051.594
Impostos a recuperar	7	5.196.622	5.266.956
Derivativos a receber	27	755.232	856.186
Outros ativos circulantes		2.650.867	2.384.588
TOTAL DO CIRCULANTE		91.952.861	101.454.365
NÃO CIRCULANTE			
Aplicações de longo prazo	3	256.921	251.899
Impostos a recuperar	7	10.498.942	10.314.643
Ativos biológicos	6	3.306.734	3.366.361
Créditos com empresas ligadas	8	163.881	226.870
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	2.816.353	3.009.888
Outros ativos não circulantes		2.657.954	2.689.588
		19.700.785	19.859.249
Investimentos em controladas, coligada e joint venture	10	1.534.105	944.278
Imobilizado	11	73.608.382	75.083.857
Direito de uso de arrendamentos	12.1	8.444.474	8.878.930
Intangível	13	9.431.093	10.045.138
Ágio	14	31.142.358	32.203.202
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		143.861.197	147.014.654
TOTAL DO ATIVO		235.814.058	248.469.019

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Balancos patrimoniais
(Em milhares de reais)

	Nota	31.03.26	31.12.25
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
CIRCULANTE			
Fornecedores	15	28.463.042	34.104.425
Fornecedores risco sacado	15	6.036.381	6.242.247
Empréstimos e financiamentos	16	4.384.923	4.583.966
Imposto de renda e contribuição social a pagar	17	854.210	1.584.857
Obrigações fiscais	17	830.505	841.642
Obrigações trabalhistas e sociais	18	6.741.114	8.584.615
Arrendamentos a pagar	12.2	1.907.082	1.952.730
Dividendos declarados		5.591.475	-
Provisão para riscos processuais	19	1.206.772	876.076
Derivativos a pagar	27	661.151	860.601
Outros passivos circulantes		4.497.573	3.876.488
TOTAL DO CIRCULANTE		61.174.228	63.507.647
NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos	16	107.127.427	111.464.762
Obrigações fiscais	17	2.194.185	2.243.476
Obrigações trabalhistas e sociais	18	1.593.390	1.585.048
Arrendamentos a pagar	12.2	7.394.693	7.771.580
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	6.258.948	6.433.955
Provisão para riscos processuais	19	1.143.165	1.151.973
Débitos com empresas ligadas	8	919.763	1.050.946
Derivativos a pagar	27	455.930	629.343
Outros passivos não circulantes		260.938	232.069
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		127.348.439	132.563.152
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	20	205.148	171.262
Reservas		41.605.469	36.217.003
Resultados não distribuídos		1.159.608	11.502.336
Atribuído à participação dos controladores		42.970.225	47.890.601
Participação dos não controladores		4.321.166	4.507.619
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		47.291.391	52.398.220
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		235.814.058	248.469.019

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Demonstrações do resultado para os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Nota	2026	2025
RECEITA LÍQUIDA	21	113.590.964	114.127.485
Custo dos produtos vendidos	26	(101.371.208)	(98.787.661)
LUCRO BRUTO		12.219.756	15.339.824
Com vendas	26	(6.847.147)	(6.941.231)
Administrativas e gerais	26	(2.920.770)	(3.252.171)
Outras receitas	26.1	219.120	177.361
Outras despesas	26.1	(124.135)	(163.403)
DESPESAS OPERACIONAIS		(9.672.932)	(10.179.444)
RESULTADO OPERACIONAL		2.546.824	5.160.380
Receitas financeiras	22	905.087	1.377.371
Despesas financeiras	22	(2.556.807)	(2.496.911)
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO		(1.651.720)	(1.119.540)
Resultado de equivalência patrimonial	10	727.611	15.988
RESULTADO ANTES DA PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		1.622.715	4.056.828
Imposto de renda e contribuição social correntes	9	(177.519)	(1.313.838)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	(175.222)	508.614
TOTAL DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(352.741)	(805.224)
LUCRO LÍQUIDO		1.269.974	3.251.604
ATRIBUÍDO A:			
Participação dos controladores		1.159.608	2.923.658
Participação dos não controladores		110.366	327.946
		1.269.974	3.251.604
Resultado por ação ordinária (básico) - em reais	23	1,08	2,73
Resultado por ação ordinária (diluído) - em reais	23	1,08	2,73

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Demonstrações dos resultados abrangentes para os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	2026	2025
Lucro líquido	1.269.974	3.251.604
Outros resultados abrangentes		
Itens que podem ser posteriormente reclassificados para o resultado:		
Variação cambial em controladas	(1.077.552)	(297.389)
Resultado em hedge de fluxo de caixa	1.622	2.195
Imposto diferido em hedge de fluxo de caixa	2.007	(547)
Outras variações de valor justo reconhecidas em outros resultados abrangentes	-	(146)
Itens que não serão reclassificados para o resultado:		
Resultado em plano de pensão e outros benefícios a empregados	(5.136)	(2.887)
Imposto no resultado em plano de pensão e outros benefícios a empregados	1.346	(93)
Total dos outros resultados abrangentes	(1.077.713)	(298.867)
Resultado abrangente	192.261	2.952.737
Total do resultado abrangente atribuível a:		
Participação dos controladores	375.041	2.930.067
Participação dos não controladores	(182.780)	22.670
	192.261	2.952.737

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)



	Capital social	Reserva de capital	Ágio nas ações	Transações de capital	Opção de ações	Outras reservas	Tesouraria	Legal	Estatutária para investimento	Incentivos fiscais	Outras reservas legais	Reserva de reavaliação	Resultados não distribuídos	Total	Não controladores	Total do patrimônio líquido
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2025	23.576.206	-	211.879	(989.724)	30.464	24.842	-	3.281.981	7.094.066	7.971.180	265.507	3.314.466	-	44.780.867	5.589.559	50.370.426
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.923.658	2.923.658	327.946	3.251.604
Varição cambial em controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(731.391)	(304.686)	(1.036.077)
Varição cambial em investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	738.688	-	738.688
Resultado em hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.648	-	-	1.648	-	1.648
Resultado de pensão e outros benefícios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.390)	-	-	(2.390)	(590)	(2.980)
Outras variações de valor justo reconhecidas em outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(146)	-	-	(146)	-	(146)
Total de resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(888)	7.297	2.923.658	2.930.067	22.670	2.952.737
Plano de opções de ações	-	-	-	33.794	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.794	7.126	40.920
Realização reserva de reavaliação	-	-	-	-	-	(2.181)	-	-	-	-	-	-	2.181	-	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.436.233)	-	-	-	-	(4.436.233)	-	(4.436.233)
Dividendos de não-controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.521.557)	(1.521.557)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.655	1.655
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2025	23.576.206	-	211.879	(955.930)	30.464	22.661	-	3.281.981	2.657.833	7.971.180	264.619	3.321.763	2.925.839	43.308.495	4.099.453	47.407.948
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2026	171.262	39.330.687	-	(360.842)	-	-	(3.246.828)	-	-	-	1.454	492.533	11.502.336	47.890.602	4.507.619	52.398.221
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.159.608	1.159.608	110.366	1.269.974
Resultado em hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.191	-	-	3.191	438	3.629
Resultado em plano de pensão e outros benefícios a empregados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.059)	-	-	-	(3.059)	(731)	(3.790)
Varição cambial em controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(951)	(783.748)	-	(784.699)	(292.853)	(1.077.552)
Total de resultados abrangentes, líquido de impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(819)	(783.748)	1.159.608	375.041	(182.780)	192.261
Destinação de resultados para Reserva de Capital	-	11.502.336	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.502.336)	-	-	-
Capitalização de ações JBS Participações	33.886	(33.886)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alienação de ações de tesouraria	-	-	-	-	-	-	6.487	-	-	-	-	-	-	-	-	6.487
Integralização de ações JBS S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plano de opções de ações	-	-	-	26.263	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.263	5.663	31.926
Dividendos declarados	-	(5.598.009)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.598.009)	-	(5.598.009)
Remuneração com ação	-	-	-	203.721	-	-	80.670	-	-	-	-	-	-	284.391	-	284.391
Dividendos não-controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.336)	(9.336)
Outros	-	-	-	(14.550)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.550)	-	(14.550)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2026	205.148	45.201.128	-	(145.408)	-	-	(3.159.671)	-	-	-	635	(291.215)	1.159.608	42.970.225	4.321.166	47.291.391

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.



Demonstrações dos fluxos de caixa para os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Notas	Trimestres findos em 31 de março de 2026	
		2026	2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido		1.269.974	3.251.604
Ajustes por:			
Depreciação e amortização	6, 11, 12 e 13	3.245.976	3.130.703
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa	4	14.079	75.374
Resultado de equivalência patrimonial	10	(727.611)	(15.988)
Resultado na venda de imobilizado		(66.901)	(62.952)
Imposto de renda e contribuição social	9	352.741	805.224
Resultado financeiro líquido	22	1.651.720	1.119.540
Plano de opções de ações		31.926	40.920
Provisão para riscos processuais	19	130.502	81.941
Perda por ajuste ao valor recuperável		-	36.472
Resultado estimado no valor realizável dos estoques	5	82.933	100.185
Acordos Antitruste	25	129.550	464.940
Fair value (marcação a mercado) dos ativos biológicos	6	(130.297)	53.720
		5.984.592	9.081.683
Varição em:			
Contas a receber		1.740.336	1.384.781
Estoques		(3.061.497)	(3.746.033)
Impostos a recuperar		13.785	245.745
Outros ativos circulantes e não circulantes		41.239	(1.686.444)
Ativos biológicos		(961.915)	(1.118.108)
Fornecedores e fornecedores risco sacado		(4.201.743)	(3.199.240)
Parcelamentos fiscais, trabalhistas e sociais		(75.361)	(40.610)
Outros passivos circulantes e não circulantes		(937.598)	(400.122)
Pagamento/reembolso dos acordos Antitruste		248.891	(816.557)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.148.490)	(1.369.610)
		(8.342.353)	(10.746.198)
Caixa aplicado nas atividades operacionais		(2.357.761)	(1.664.515)
Juros pagos		(1.928.397)	(1.820.748)
Juros recebidos		137.034	244.226
		(4.149.124)	(3.241.037)
Caixa líquido de juros aplicado nas atividades operacionais			
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adição de ativo imobilizado		(2.977.405)	(1.546.837)
Recebimento na venda de ativo imobilizado		150.621	127.781
Adições (baixas) de ativo intangível		(26.412)	(15.617)
Adições (baixas) nos investimentos em joint-ventures e controladas		138.546	-
Recebimento de dividendos		-	11.357
Transações com partes relacionadas		9.065	-
		(2.705.585)	(1.423.316)
Caixa aplicado nas atividades de investimento			
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Empréstimos e financiamentos captados		2.801.999	12.747.527
Pagamentos de empréstimos e financiamentos		(2.286.090)	(10.232.037)
Derivativos recebidos		(106.069)	(51.743)
Caixa margem resgate (aplicação)		(165.088)	129.781
Pagamentos de dividendos		-	(2.218.090)
Pagamento de dividendos não-controladores		(9.336)	(5.295)
Alienação de ações em tesouraria		6.487	-
Aquisição de ações de emissão própria		-	-
Pagamentos de arrendamento mercantil		(583.389)	(574.427)
Outros		(14.550)	-
		(356.036)	(204.284)
Caixa aplicado nas atividades de financiamentos			
Varição cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		(711.639)	(2.181.152)
Varição líquida em caixa e equivalentes de caixa		(7.922.384)	(7.049.789)
Caixa e equivalentes de caixa inicial		25.119.203	34.761.540
Caixa e equivalentes de caixa final		17.196.819	27.711.751
Transações não-caixa:			
	Notas	2026	2025
Novos contratos CPC 6 e IFRS 16	12	419.961	417.698
Juros capitalizados	11	57.874	58.537
Dividendos provisionados e não pagos		5.598.009	5.952.612

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

1 Contexto operacional

1.1 Entidade contábil

JBS N.V. ("JBS N.V." ou a "Companhia") é uma sociedade constituída segundo as leis dos Países Baixos, sediada em Amsterdã. A Companhia é a holding do Grupo JBS.

A JBS N.V. e suas subsidiárias ("Grupo") atua predominantemente no processamento de proteínas animais, abrangendo as atividades relacionadas à carne bovina, suína, ovina e de frango, bem como à produção e comercialização de alimentos preparados e outros produtos correlatos. Adicionalmente, o Grupo desenvolve operações de couro, colágeno, produtos de higiene e limpeza, embalagens metálicas, biodiesel e outros negócios complementares, de forma integrada à sua cadeia de valor, com presença global em diversos países, incluindo Brasil, Estados Unidos, Canadá, México, Austrália, Reino Unido, Argentina, Uruguai. O portfólio compreende marcas reconhecidas internacionalmente, como Seara, Dorian, Pilgrim's, Moy Park, Primo, Friboi, Maturatta, Swift, Ozo e Adaptable Meals, entre outras.

A JBS N.V. está registrada como FPI - Foreign Private Issuer (Emissora Estrangeira Privada) junto à Securities and Exchange Commission (SEC) dos Estados Unidos e está registrada como emissora estrangeira na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) do Brasil. As ações ordinárias Classe A (Class A Shares) da JBS N.V. são listadas na Bolsa de Valores de Nova York (NYSE) sob o código "JBS", e seus Brazilian Depositary Receipts (BDRs) Nível II são negociados na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, sob o código "JBSS32".

As demonstrações contábeis consolidadas intermediárias condensadas refletem as operações do Grupo.

A aprovação destas demonstrações contábeis intermediárias ocorreu na reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de maio de 2026.

1.2 Principais eventos operacionais ocorridos no período:

1.2.1 Venda de Participação em Joint Venture - Meat Snack Partners: Em janeiro de 2026, a JBS S.A. concluiu a venda de sua participação de 50% na joint venture Meat Snack Partners, pelo montante de R\$223,3 milhões, resultando em um ganho líquido de R\$31,8 milhões. O investimento era reconhecido pelo método da equivalência patrimonial e, portanto, não era consolidado nas demonstrações financeiras da Companhia.

1.2.2 Investimento em Joint Venture de Proteína Multiespécie em Omã: Em 8 de fevereiro de 2026, a JBS N.V. celebrou um Contrato de Compra e Venda de Ações com a Oman Food Investment Holding Company S.A.O.C. para estabelecer uma joint venture na qual a Companhia detém 80% do capital social, com um investimento de capital de R\$ 782.910 (equivalente a US\$ 150 milhões). A joint venture será proprietária de 100% dos negócios atualmente operados em Omã pela A'Namaa Poultry Co. SAOC e Al Bashayer Meat Company SAOC, focados na produção e processamento de aves, carne bovina e ovina. Esta transação fortalece a plataforma global de proteína multiespécie da Companhia e apoia a "Visão 2040" de Omã. A conclusão desta transação está sujeita ao cumprimento das condições precedentes aplicáveis a operações desta natureza, incluindo as aprovações regulatórias necessárias.

1.2.3 Pagamento de Dividendos: Em 25 de março de 2026, o Conselho de Administração da JBS N.V. deliberou pela aprovação do pagamento de dividendos no montante de US\$1,00 (equivalente a R\$5,22) por ação, a ser pago em 17 de junho de 2026. Os acionistas constantes da base acionária no encerramento do pregão de 18 de maio de 2026 terão direito ao recebimento dos dividendos.

1.2.4 Oferta Pública de Aquisição das Notas Seniores da PPC: Em 30 de março de 2026, a JBS N.V., por meio de sua subsidiária PPC, iniciou uma oferta pública de aquisição na qual ofereceu adquirir até R\$1.304,9 milhões (equivalente a US\$250,0 milhões) em valor principal agregado de suas Notas Seniores de 6,250% com vencimento em 2033. Em 14 de abril de 2026, data de liquidação antecipada, foram aceitos para compra R\$1.304,9 milhões (equivalente a US\$250,0 milhões) em valor principal agregado, ao preço de R\$5.516,4 (equivalente a US\$1.056,90) por R\$5.219,4 (equivalente a US\$1.000,00) de valor principal, totalizando um custo de R\$1.379,0 milhões (equivalente a US\$264,2 milhões).

1.2.5 Oferta Pública de Aquisição das Notas Seniores da JBS: Em 30 de março de 2026, a JBS N.V., por meio de sua subsidiária JBS USA Food Company Holdings, iniciou uma oferta pública de aquisição na qual ofereceu adquirir até R\$5.219,4 milhões (equivalente a US\$1.000,0 milhões) em valor principal agregado de suas Notas Seniores de 6,750% com vencimento em 2034. Em 13 de abril de 2026, o valor principal agregado máximo foi aumentado em R\$1.043,9 milhões (equivalente a US\$200,0 milhões), totalizando R\$6.263,3 milhões (equivalente a US\$1.200,0 milhões). Em 14 de abril de 2026, data de liquidação antecipada, foram aceitos para compra R\$6.263,3 milhões (equivalente a US\$1.200,0 milhões) em valor principal agregado, ao preço de R\$5.738,6 (equivalente a US\$1.099,48) por R\$5.219,4 (equivalente a US\$1.000,00) de valor principal, totalizando uma contraprestação de R\$6.886,5 milhões (equivalente a US\$1.319,4 milhões).

1.3 Reforma Tributária sobre o Consumo:

A Reforma Tributária sobre o consumo, implementada a partir da Emenda Constitucional nº 132/2023 e regulamentada pelas Leis Complementares nº 214/2025 e nº 227/2026, introduziu mudanças estruturais relevantes no sistema tributário brasileiro. O novo modelo substituiu o ICMS, o ISS, o PIS, a COFINS e o IPI por um sistema baseado na Contribuição sobre Bens e Serviços (CBS), no Imposto sobre Bens e Serviços (IBS) e no Imposto Seletivo (IS), com o objetivo de simplificar a tributação e aumentar a transparência na incidência sobre o consumo.

A legislação complementar aprovada até o momento disciplinou aspectos centrais do novo regime, incluindo diretrizes para a administração do IBS e a criação do Comitê Gestor responsável por sua gestão, cuja implementação ocorrerá de forma gradual. A Reforma prevê um período de transição entre 2026 e 2032, durante o qual os modelos atuais e novo coexistirão, de modo que os impactos definitivos sobre a apuração dos tributos dependerão da edição de normas infralegais e regulamentações adicionais ainda pendentes.

A Administração acompanha de forma contínua a evolução legislativa e regulatória relacionada à Reforma Tributária, adotando as medidas necessárias para o atendimento das obrigações acessórias atualmente exigidas. Os ajustes finais em processos, sistemas e controles internos serão implementados à medida que o arcabouço regulatório seja integralmente concluído. Até o momento, não foram identificados efeitos relevantes nas informações contábeis, considerando que a aplicação plena do novo modelo ocorrerá ao longo do período de transição. Nesse contexto, a Companhia já promoveu as adequações necessárias para o destaque dos tributos nos documentos fiscais, em conformidade com as diretrizes legais aplicáveis, em linha com o princípio da transparência na tributação sobre o consumo e com as exigências previstas para o novo sistema.

1.4 Sazonalidade:

A demanda por frango é relativamente estável ao longo do ano nos Estados Unidos, Europa e Brasil, mas há variações sazonais no volume de vendas de alguns produtos específicos em determinadas épocas do ano, como: Natal, Ano Novo e Páscoa. A demanda na indústria de carne bovina nos Estados Unidos é mais elevada no segundo e terceiro trimestres, devido às condições climáticas favoráveis para atividades ao ar livre. Na Austrália, a indústria de carne bovina enfrenta uma queda no abate no quarto trimestre, pois a estação chuvosa afeta a disponibilidade e o transporte do gado. No Brasil, a venda de carne bovina não apresenta oscilação significativa durante o ano. Já a indústria suína nos Estados Unidos e na Austrália tem picos de demanda no primeiro e quarto trimestres, em função da oferta de suínos e dos feriados, que estimulam o consumo de certos produtos suínos, não havendo oscilação de suínos em outras localidades.

2 Base de elaboração e apresentação

As demonstrações contábeis intermediárias condensadas foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e de acordo com a "IAS 34 - Interim Financial Reporting", emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Portanto, as demonstrações contábeis intermediárias não foram elaboradas e apresentadas de forma completa por razão de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis anuais individuais e consolidadas (31 de dezembro de 2025) elaboradas de acordo com as Normas Contábeis IFRS. No entanto, determinadas notas explicativas selecionadas estão incluídas para descrever eventos e transações relevantes para a compreensão das alterações na posição financeira e no desempenho do Grupo desde as últimas demonstrações contábeis anuais.

2.1 Moeda funcional e moeda de apresentação



A moeda funcional da Companhia é a moeda do ambiente econômico primário em que ela opera. Estas demonstrações contábeis intermediárias condensadas consolidadas são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação. Todas as demonstrações contábeis intermediárias são apresentadas em milhares de reais, exceto quando disposto o contrário.

2.2 Novos pronunciamentos do IFRS, emissões, alterações e interpretações emitidas pelo IASB aplicável ao CPC que serão adotados pela Companhia

a. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e adotados pela Companhia

IFRS 9 e IFRS 7 – Classificação, Mensuração e Divulgação de Instrumentos Financeiros

A partir de 1 de janeiro de 2026, entrou em vigor alterações às normas IFRS 9 - Instrumentos Financeiros e IFRS 7 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, que passam a estabelecer que:

- Esclarecem o momento de reconhecimento e de desreconhecimento de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo e de passivos financeiros, inclusive em operações liquidadas por sistemas eletrônicos de pagamento ou compensação;
- Aprimoram as orientações para avaliação do critério de pagamentos de principal e juros, especialmente em instrumentos com cláusulas contratuais que prevejam características contingentes, indexadores não usuais ou ajustes na remuneração; e
- Introduzem requisitos adicionais de divulgação relacionados a julgamentos relevantes na classificação de instrumentos financeiros e a instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, incluindo informações mais detalhadas sobre ganhos, perdas e alienações.

Adicionalmente, no que se refere a contratos de aquisição de energia cuja entrega esteja condicionada a fatores climáticos, tais como contratos de compra de energia eólica ou solar com volumes variáveis, as alterações normativas passam a esclarecer as circunstâncias em que esses instrumentos podem ser qualificados como contratos destinados ao uso próprio ("own use"), permanecendo, portanto, fora do escopo de mensuração ao valor justo. As modificações também admitem a sua designação como instrumentos de hedge, desde que atendidos os requisitos formais de documentação e de comprovação de efetividade estabelecidos na norma aplicável. Além disso, passam a ser exigidas divulgações específicas relativas à natureza desses contratos, incluindo seus principais termos e condições, a exposição a variáveis climáticas e os impactos correspondentes no resultado, nos fluxos de caixa e na gestão de riscos da entidade.

O Grupo está avaliando os impactos da adoção das alterações às normas IFRS 9 e IFRS 7 e não espera impactos materiais em suas demonstrações financeiras consolidadas, exceto por eventuais aprimoramentos nas divulgações requeridas.

b. Novos pronunciamentos contábeis e interpretações que ainda serão adotados pela Companhia

IFRS 18 - Apresentação e Divulgação das Demonstrações Contábeis.

A partir de 1 de janeiro de 2027, o IFRS 18 substituirá o CPC 26/IAS 1 Apresentação das Demonstrações Contábeis. O novo padrão introduz os seguintes novos requisitos principais:

- As Companhias são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas em cinco categorias na demonstração de lucros e perdas, a saber, as categorias operacional, de investimento, de financiamento, de operações descontinuadas e de imposto de renda. As entidades também são obrigadas a apresentar um subtotal de lucro operacional recém-definido. O lucro líquido das entidades não mudará.
- As medidas de desempenho definidas pela administração são divulgadas em uma única nota nas demonstrações financeiras.
- Orientações aprimoradas serão fornecidas sobre como agrupar informações nas demonstrações financeiras.

Além disso, todas as entidades são obrigadas a usar o subtotal do lucro operacional como ponto de partida para a demonstração dos fluxos de caixa ao apresentar fluxos de caixa operacionais pelo método indireto.

A Companhia ainda está no processo de avaliação do impacto do novo padrão, e irá adequar a divulgação de acordo com o requerimento da norma nas demonstrações contábeis anuais no exercício de sua exigibilidade.

3 Caixa e equivalentes de caixa, caixa margem e aplicações de longo prazo

	31.03.26	31.12.25
Caixa e bancos	8.477.864	14.073.706
CDB/ <i>Overnight investments</i> ⁽¹⁾	8.376.218	10.662.336
Tesouro Selic ⁽²⁾	342.737	383.161
Total de caixa e equivalentes de caixa	17.196.819	25.119.203
CME Margin investments ⁽³⁾	367.790	583.213
Títulos públicos ⁽²⁾	461.128	294.763
Total caixa margem	828.918	877.976
Fundos de investimento ⁽⁴⁾	256.921	251.899
Total de aplicações de longo prazo	256.921	251.899
Total	18.282.658	26.249.078

⁽¹⁾ Os CDBs são mantidos em instituições financeiras, rendem juros com base em taxas variáveis e estão atrelados à taxa de empréstimo interbancário *overnight* (Certificado de Depósito Interbancário - CDI). *Overnight investments* na JBS USA são equivalentes a instrumentos de renda fixa, remunerados com base na taxa FED (Taxa de Fundos Federais) + 0,05%.

⁽²⁾ Os títulos públicos (como Tesouro Selic) são títulos adquiridos de instituições financeiras com condições e características semelhantes às CDBs.

⁽³⁾ Os CME margin investment representam margens aplicadas em títulos equivalentes a instrumentos de renda fixa. Esses investimentos são baseados na taxa IORB (Interest Rate on Reserve Balances).

⁽⁴⁾ Aplicação em FIDC com vencimento em 2035, remunerada à taxa fixa de 5% no período.

4 Contas a receber de clientes

	31.03.26	31.12.25
Duplicatas a vencer:		
Mercado interno	10.955.910	12.536.232
Mercado externo	5.978.330	7.073.502
Subtotal	16.934.240	19.609.734
Duplicatas vencidas:		
De 1 a 30 dias	2.504.210	3.180.288
De 31 a 60 dias	294.548	251.433
De 61 a 90 dias	163.776	108.228
Acima de 90 dias	764.172	573.986
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa - PECLD	(406.943)	(421.950)
Ajuste a valor presente - AVP	(16.350)	(15.981)
Subtotal	3.303.413	3.676.004
Total do contas a receber, líquido	20.237.653	23.285.738

Ajuste a valor presente - Os recebíveis são ajustados a valor presente utilizando as taxas de juros vigentes nos contratos da Companhia. A taxa média ponderada de desconto vigente e utilizada para o cálculo do valor presente do contas a receber em 31 de março de 2026 foi de 5,70% ao ano (5,40% ao ano em 31 de março de 2025). A contabilização do ajuste a valor presente é reconhecida em contrapartida da receita de vendas.

Movimentação PECLD:

	31.03.26	31.03.25
Saldo inicial	(421.950)	(551.484)
Adições	(14.079)	(75.374)
Baixas	4.077	16.176
Variação cambial	25.009	27.397
Saldo final	(406.943)	(583.285)

5 Estoques

	31.03.26	31.12.25
Produtos acabados	23.549.777	21.235.186
Produtos em processo	2.841.511	3.006.910
Matéria-prima	5.246.711	5.586.400
Almoxarifado	3.652.002	3.775.566
	35.290.001	33.604.062

Durante os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025, a Companhia reconheceu o valor realizável líquido dos estoques, cujas adições e baixas foram registradas em custo dos produtos vendidos, nos montantes líquido de R\$(82.933) e R\$(100.185), respectivamente.

6 Ativos biológicos

Movimentação dos ativos biológicos:

	Circulante		Não Circulante	
	31.03.26	31.03.25	31.03.26	31.03.25
Saldo inicial	10.051.594	9.958.599	3.366.361	3.209.059
Aumento por nascimentos e absorção de custos incluindo mortes	14.772.829	15.745.387	2.096.364	2.133.771
Redução por abate, venda ou consumo	(16.823.113)	(17.569.267)	(86.713)	(85.186)
Aumento por aquisição de ativo biológico	629.804	598.564	372.744	299.058
Fair value (marcação a mercado)	130.297	(53.637)	-	(83)
Transferência entre circulante e não circulante	1.364.815	1.354.002	(1.364.815)	(1.354.002)
Variação cambial	(342.786)	(497.235)	(133.729)	(172.945)
Amortização	-	-	(943.478)	(875.576)
Saldo final	9.783.440	9.536.413	3.306.734	3.154.096

7 Impostos a recuperar

	31.03.26	31.12.25
ICMS e equivalentes (IVA / VAT/ GST)	3.898.248	4.032.521
PIS e COFINS	2.075.742	2.092.109
IRPJ e IRRF a recuperar	9.537.317	9.262.177
IPI	93.865	93.266
Reintegra	27.707	28.500
Outros	62.685	73.026
	15.695.564	15.581.599
Desmembramento		
Ativo circulante	5.196.622	5.266.956
Ativo não circulante	10.498.942	10.314.643
	15.695.564	15.581.599

8 Transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, assim como as transações que influenciaram o resultado do período relativas a operações entre partes relacionadas decorrem de transações entre a JBS e suas partes relacionadas em condições e preços de mercado. Nas operações de conta corrente incidem cobrança de custos administrativos, de captação e variação cambial, quando aplicável. O detalhamento dos saldos de créditos e débitos em aberto com partes relacionadas está apresentado a seguir.

Débito e Crédito com empresas ligadas

	Reembolso de custos administrativos e de captação	Saldos de balanço		Efeito no resultado	
		31.03.26	31.12.25	2026	2025
Laguz I Fundo de Investimento ⁽¹⁾	Selic	(779.064)	(809.530)	(28.339)	-
J&F ⁽²⁾	IPCA	(140.699)	(241.416)	(20.865)	9.579
Flora Produtos de Higiene e Limpeza S.A. ⁽³⁾	CDI	163.881	226.870	4.881	-
		(755.882)	(824.076)	(44.323)	9.579

⁽¹⁾ A subsidiária indireta JBS S.A. adquiriu da parte relacionada Laguz I Fundo de Investimento, em maio de 2025, por meio de contrato que prevê 26 parcelas com vencimento em abril de 2028, direitos creditórios tributários oriundos de ação de crédito prêmio exportação, sendo que a ação já possui decisão transitada e julgado favorável ao direito tributário, e está em fase de levantamento e confirmação final da apuração do saldo. Referido direito creditório foi adquirido com um deságio aproximado de 35%, e o crédito será utilizado para pagamento de impostos da JBS S.A. assim que a ação for finalizada e a utilização autorizada pelos órgãos reguladores. O crédito foi registrado na rubrica de outras ativos não circulantes.

⁽²⁾ O saldo líquido a pagar à J&F S.A. referem-se a: (i) R\$443.279 a receber, decorrente do acordo firmado entre a JBS S.A., a J&F e alguns ex-executivos da Companhia, que resultou na extinção definitiva do litígio tratado no processo arbitral CAM nº 186/21, pelo qual a J&F S.A. comprometeu-se a liquidar o valor conforme os termos e condições estabelecidos no acordo; e (ii) R\$583.978 a pagar, referente a compra da Planta Araputanga, a ser liquidado em 14 parcelas, com vencimento final em maio de 2027.

⁽³⁾ Em 30 de dezembro de 2024, o Grupo celebrou um contrato para a venda de sua operação de Higiene e Beleza para a parte relacionada Flora Produtos de Higiene e Limpeza S.A. A transação abrange a transferência de ativos e operações relacionadas à fabricação e comercialização de produtos de higiene e beleza, conforme os termos acordados entre as partes. A conclusão da transação ocorreu em 31 de dezembro de 2025 e o valor da transação foi de R\$315 milhões, restando um saldo a receber de R\$164 milhões reconhecido da rubrica de "créditos com empresas ligadas".

Outras transações entre partes relacionadas registradas na JBS S.A

A subsidiária indireta JBS S.A. e algumas das suas subsidiárias firmaram ao Banco Original, um convênio segundo o qual o Banco Original adquire créditos detidos contra determinados clientes do mercado interno e externo. As cessões são negociadas sem direito de regresso, mediante a transferência definitiva dos riscos e benefícios dos recebíveis ao Banco Original. Em 31 de março de 2026, o Grupo possuía R\$4.097.959 (R\$4.204.839 em 31 de dezembro de 2025) de recebíveis cedidos. Durante o trimestre findo 31 de março de 2026, o Grupo possuía registrados custos financeiros relativos a essa operação no montante de R\$171.137 (R\$152.613 em 31 de março de 2025).

Em 31 de março de 2026, a JBS S.A. e algumas de suas controladas possuíam saldos junto ao Banco Original, no montante de R\$2.215.149 (R\$ R\$2.502.388 em 31 de dezembro de 2025), registrados em caixa e equivalentes de caixa. As aplicações financeiras, CDB e similares possuem rendimentos equivalentes ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário), de acordo com prazo determinado e montante aplicado, seguindo práticas de mercado. Durante o trimestre findo em 31 de março de 2026, foram auferidos juros decorrentes dessas aplicações no valor de R\$34.429 (R\$40.713 em 31 de março de 2025), registrados nas demonstrações contábeis como receitas financeiras.

A JBS S.A. possui compromissos de compra de gado para entrega futura firmados com determinados fornecedores, incluindo a parte relacionada JBJ Agropecuária ("JBJ"), garantindo a aquisição de gado por um preço fixo, ou a fixar sem que haja efeito caixa na Companhia até o vencimento desses compromissos. Com base neste contrato de entrega futura, a JBJ já fez antecipação junto aos bancos dessa operação na modalidade risco sacado. Em 31 de março de 2026 o montante dessa transação era de R\$856.350 (R\$637.200 em 31 de dezembro de 2025).

A JBS S.A. possui operações de compra de resíduos de abate de bovinos para operação de graxaria com a Prima Foods S.A.

Não foram registradas quaisquer perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa relacionadas às transações com partes relacionadas durante o período.

Remuneração do pessoal chave da Administração

O pessoal-chave da Administração são os membros do Conselho de Administração e os executivos da Companhia. Os membros do Conselho de Administração possuem contrato com nomeação e vínculo com a Companhia, porém não estão contemplados por benefícios corporativos típicos de relação empregatícia. Os executivos da Companhia mantêm vínculo por meio de contrato de trabalho celebrado em conformidade com a legislação aplicável em cada país.

O valor agregado das remunerações aprovadas para esses administradores por serviços nas respectivas áreas de competência nos trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025 são apresentados abaixo:

	2026	2025
Remuneração fixa	6.896	12.543
Participação nos resultados	86.400	111.184
	93.296	123.727

9 Imposto de renda e contribuição social

a. Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos:

	31.03.26	31.12.25
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo	2.816.353	3.009.888
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivo	(6.258.948)	(6.433.955)
	(3.442.595)	(3.424.067)

	31.12.25	Reconhecido no resultado	Variação cambial	Demais ajustes ⁽²⁾	31.03.26
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	3.763.656	198.005	(68.949)	-	3.892.712
Perda esperada de crédito em liquidação duvidosa	220.629	(66.328)	(6.587)	-	147.714
Provisão para contingência	447.074	(17.159)	(3.261)	-	426.654
Ajuste a valor justo	(941.538)	275.532	28.032	-	(637.974)
Créditos tributários - Subsidiárias no exterior	22.354	301	(1.312)	-	21.343
Provisão para seguros de acidente de trabalho - Subsidiárias no exterior	70.459	12.287	(3.711)	-	79.035
Plano de pensão - Subsidiárias no exterior	13.484	214	(695)	1.333	14.336
Provisão de contas a pagar	1.502.438	(77.594)	(60.103)	-	1.364.741
Pagamento baseado em ações	-	41.822	-	-	41.822
Parcela de juros não dedutíveis - Subsidiárias no exterior	1.761.866	111.369	(91.407)	-	1.781.828
Direito de uso de arrendamentos	173.696	13.132	(3.041)	-	183.787
Amortização de ágio	(4.661.099)	(266.238)	33.637	-	(4.893.700)
Combinações de negócios	(2.703.783)	58.280	135.172	-	(2.510.331)
Valorização de estoques - Subsidiárias no exterior	(291.744)	(282.246)	36.198	-	(537.792)
Operações de hedge e <i>hedge accounting</i> ⁽¹⁾	229.478	(72.486)	-	2.006	158.998
Realização reserva de reavaliação	(531.179)	4.202	-	-	(526.977)
Depreciação/amortização acelerada	(2.908.031)	(95.416)	150.221	-	(2.853.226)
Ajustes Cut Off (Reconhecimento de receita)	92.946	24.827	-	-	117.773
Demais diferenças temporárias	315.227	(37.726)	9.161	-	286.662
Total líquido	(3.424.067)	(175.222)	153.355	3.339	(3.442.595)

	31.12.24	Reconhecido no resultado	Variação cambial	Demais ajustes ⁽²⁾	31.03.25
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	4.206.273	211.319	(89.886)	(1.118.109)	3.209.597
Perda esperada de crédito em liquidação duvidosa	261.962	(60.810)	(7.199)	-	193.953
Provisão para contingência	585.092	(66.640)	(8.985)	-	509.467
Ajuste a valor justo	(655.371)	24.028	22.105	-	(609.238)
Créditos tributários - Subsidiárias no exterior	54.482	(1.884)	(4.364)	-	48.234
Provisão para seguros de acidente de trabalho - Subsidiárias no exterior	55.510	(3.234)	(3.978)	-	48.298
Plano de pensão - Subsidiárias no exterior	19.871	(2.575)	(1.399)	(42)	15.855
Provisão de contas a pagar	1.547.164	(230.152)	(84.544)	-	1.232.468
Parcela de juros não dedutíveis - Subsidiárias no exterior	1.731.193	(577.512)	(115.703)	-	1.037.978
Direito de uso de arrendamentos	160.794	10.612	(3.858)	-	167.548
Amortização de ágio	(4.504.135)	261.989	42.566	-	(4.199.580)
Combinações de negócios	(2.885.099)	(45.055)	196.442	-	(2.733.712)
Valorização de estoques - Subsidiárias no exterior	(517.098)	111.170	62.757	-	(343.171)
Operações de hedge e <i>hedge accounting</i> ⁽¹⁾	284.602	(17.768)	-	(1.396)	265.438
Realização reserva de reavaliação	(545.623)	3.595	-	-	(542.028)
Depreciação/amortização acelerada	(2.971.821)	845.784	201.177	-	(1.924.860)
Ajuste Cut-Off (Reconhecimento de receita)	94.581	3.294	-	-	97.875
Demais diferenças temporárias	327.545	42.453	(65.894)	850	304.954
Total líquido	(2.750.078)	508.614	139.237	(1.118.697)	(3.220.924)

⁽¹⁾ As operações de hedge e *hedge accounting* são demonstradas na nota explicativa 27 - Instrumentos financeiros e gestão de riscos.

⁽²⁾ Variações nas contas patrimoniais de impostos diferidos que não afetam diretamente as contas de resultado são demonstradas em coluna específica nas notas explicativas. O principal ajuste se refere à impostos diferidos sobre operações de Hedge de Fluxo de Caixa registrados em outros resultados abrangentes pela subsidiária Seara Alimentos e o plano de pensão nos Estados Unidos da América.

⁽³⁾ No trimestre findo em 31 de março de 2025, a variação nas contas patrimoniais de impostos diferidos que não impactam diretamente o resultado é apresentada em coluna específica nas notas explicativas. O principal ajuste se refere à transferência de prejuízo fiscal e base negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido da subsidiária indireta Seara Alimentos e suas controladas indiretas para a JBS S/A. O referido prejuízo foi utilizado para quitação do auto de infração relacionado à tributação de lucros auferidos no exterior (TBU) referente ao ano calendário de 2016, o qual foi mantido em decisão definitiva no âmbito do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF), por voto de qualidade, o que possibilitou a quitação integral com descontos de multa e juros, com utilização desses prejuízos fiscais acumulados; bem como impostos diferidos sobre ganho por compra vantajosa da Agro Alfa e Via Rovigo e as operações de Hedge de Fluxo de Caixa registrados em outros resultados abrangentes pela subsidiária Seara Alimentos e o plano de pensão nos Estados Unidos da América.

b. Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social:

A alíquota nominal de 34% foi adotada na reconciliação do imposto de renda por refletir a carga tributária esperada sobre o lucro do Grupo, pois os lucros das subsidiárias internacionais localizadas em estrutura abaixo da JBS S.A. são tributados no Brasil à alíquota de 34% por meio do mecanismo de Tributação de Lucros no Exterior (TBU), essa taxa representa, de forma adequada, a carga nominal consolidada, conforme previsto no parágrafo 85 do IAS 12 - Imposto sobre a renda.

	Trimestres findos em 31 de março de	
	2026	2025
Resultado antes da tributação	1.622.715	4.056.828
Alíquota nominal	(34)%	(34)%
Expectativa de despesa de imposto de renda e contribuição social	(551.723)	(1.379.322)
Ajustes do imposto de renda e contribuição social sobre:		
Resultado de equivalência patrimonial	(6.485)	5.436
Subvenções para investimentos ⁽⁴⁾	303.587	297.621
Diferença de alíquotas sobre resultados de subsidiárias no exterior	68.679	144.391
Efeito líquido - Lucros auferidos no exterior ⁽⁵⁾	(118.598)	(658.584)
Impostos diferidos do ano corrente não constituídos, e constituído de anos anteriores	(11.065)	597.164
Juros não tributados - Subsidiárias no exterior	17.349	18.223
Juros SELIC sobre créditos fiscais	4.217	161.447
Doações e programas sociais ⁽⁶⁾	(4.062)	-
Outras diferenças permanentes	(54.640)	8.400
Receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	(352.741)	(805.224)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(177.519)	(1.313.838)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(175.222)	508.614
	(352.741)	(805.224)
Alíquota efetiva	(21,74)%	(19,85)%

Informação adicional: análise da variação da alíquota efetiva:

A alíquota média efetiva é calculada pela razão entre a despesa (receita) tributária e o lucro contábil. No entanto, é importante destacar que essa alíquota pode ser influenciada por operações que impactam a despesa (receita) tributária, mas que não possuem relação direta com o lucro líquido do período. Exemplos dessas operações incluem os efeitos dos impostos diferidos não constituídos, imposto de renda e a contribuição social sobre a realização da reserva de reavaliação e que em nosso entendimento, essas informações devem ser consideradas para a análise da alíquota efetiva.

⁽⁴⁾ A Companhia e suas controladas possuem subvenções concedidas pelos governos estaduais, a título de crédito presumido, em acordo com o regulamento de cada Estado. Os valores apropriados desse incentivo fiscal como receita no resultado, são excluídos na apuração dos tributos sobre o lucro, quando atendidos os requisitos previstos na legislação vigente.

⁽⁵⁾ De acordo com a Lei nº 12.973/14, o resultado das controladas no exterior deverá ser tributado à taxa nominal de 34%, e o imposto pago no exterior por essas controladas poderá ser creditado no Brasil. Os resultados obtidos de controladas no exterior estão sujeitos à tributação pelos países onde estão sediadas, de acordo com as alíquotas e legislações aplicáveis (lucros tributados por jurisdições estrangeiras incluídos na reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social). A Companhia analisa os resultados de cada subsidiária para a aplicação de sua legislação de imposto de renda, a fim de respeitar os tratados firmados pelo Brasil e evitar a bitributação.

⁽⁶⁾ Refere-se as doações realizadas, conforme descrito na nota explicativa 26 - Despesas por natureza.

Imposto Mínimo Global:

A partir do ano-calendário de 2024, as regras do Pilar II entraram em vigor em diversos países, impactando as multinacionais que operam nessas jurisdições.

Como o Grupo opera em diversas jurisdições que implementaram o imposto mínimo global a partir de 2024, incluindo Austrália, Canadá, França, Irlanda, Luxemburgo, Malta, Países Baixos e Reino Unido, a Companhia avaliou o impacto potencial dessas regulamentações. Com base nas análises realizadas, não foi identificada exposição tributária significativa decorrente da aplicação desse imposto no período.

10 Investimentos em controladas, coligada e empreendimento controlado em conjunto "Joint venture"

Refere-se a investimentos em coligada e empreendimento controlado em conjunto "Joint venture":

	Participação societária	Saldo em 31.12.25	Baixa	Distribuição de dividendos	Equivalência Patrimonial		
					No Patrimônio Líquido	No Resultado do período	Saldo em 31.03.26
Meat Snacks Partners, LLC ⁽¹⁾	50%	128.221	(154.700)	-	26.479	-	-
JBS Foods Ontario, Inc.	100%	103.171	-	-	(5.304)	258	98.125
Birla Societá Agrícola Srl	20%	10.202	-	-	(721)	(37)	9.444
Mantiqueira Alimentos S.A. ⁽²⁾	48,50%	709.112	-	(3.109)	(903)	760.526	1.465.626
Mantiqueira International B.V. ⁽³⁾	48,50%	(6.428)	-	-	474	(33.136)	(39.090)
Total		944.278	(154.700)	(3.109)	20.025	727.611	1.534.105

	Participação societária	Saldo em 31.12.24	Distribuição de lucros	Equivalência patrimonial		Saldo em 31.03.25
				No patrimônio líquido	No resultado do período	
Meat Snacks Partners, LLC	50%	119.721	(11.357)	(4.727)	13.938	117.575
JBS Foods Ontario, Inc.	100%	107.573	-	(7.855)	2.111	101.829
Birla Societá Agrícola Srl	20%	9.944	-	(367)	(61)	9.516
Total		237.238	(11.357)	(12.949)	15.988	228.920

⁽¹⁾ Em janeiro de 2026, a JBS S.A. concluiu a venda de sua participação de 50% na joint venture Meat Snack Partners, pelo montante de R\$223,3 milhões.

⁽²⁾ A Companhia, por meio de sua subsidiária JBS Holding, formalizou em 27 de janeiro de 2025 um acordo para aquisição de 48,5% do capital social total e 50% das ações com direito a voto da Mantiqueira Alimentos Ltda., empresa líder em ovos orgânicos (produzidos sem antibióticos, hormônios e com galinhas criadas livres). A transação recebeu aprovação sem restrições do CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica) em 26 de fevereiro de 2025 e foi concluída em 1º de abril de 2025.

⁽³⁾ Constituída em 20 de agosto de 2025, a Mantiqueira Internacional é uma joint venture da qual a JBS N.V. detém 48,5% da participação societária. Em 14 de novembro de 2025, a JBS N.V., por meio de sua subsidiária direta Mantiqueira Internacional e sua subsidiária indireta Mantiqueira USA Inc., celebrou acordo para a aquisição de 100% do capital social da Hickman's Egg Ranch, uma das principais produtoras de ovos dos Estados Unidos.

11 Imobilizado

Movimentação do ativo imobilizado:

	Adições líquidas de transferências ⁽¹⁾					31.03.26
	31.12.25	Baixas	Depreciação	Variação cambial		
Imóveis	24.742.645	841.938	(166.425)	(403.338)	(736.206)	24.278.614
Terra nua e terrenos	6.429.056	110.008	(74.745)	-	(160.657)	6.303.662
Máquinas e equipamentos	24.463.790	1.161.946	(64.489)	(914.550)	(824.865)	23.821.832
Instalações	4.775.955	198.644	(4.775)	(86.908)	(1.890)	4.881.026
Equipamentos de informática	1.071.422	97.017	(1.603)	(86.718)	(49.501)	1.030.617
Veículos (terrestres e aéreos)	2.045.894	120.277	(26.876)	(76.459)	(36.894)	2.025.942
Obras em andamento	9.339.063	178.528	(8.586)	-	(330.018)	9.178.987
Outros	2.216.032	53.052	(1.345)	(74.807)	(105.230)	2.087.702
	75.083.857	2.761.410	(348.844)	(1.642.780)	(2.245.261)	73.608.382

	Adições líquidas de transferências ⁽¹⁾					31.03.25
	31.12.24	Baixas	Depreciação	Variação cambial		
Imóveis	24.710.782	447.887	(13.320)	(354.840)	(1.058.081)	23.732.428
Terra nua e terrenos	6.571.908	15.297	(8.157)	-	(213.971)	6.365.077
Máquinas e equipamentos	25.005.721	896.875	(4.201)	(903.432)	(1.189.623)	23.805.340
Instalações	4.225.300	175.240	(5.849)	(72.398)	(2.678)	4.319.615
Equipamentos de informática	1.158.977	121.033	(7.043)	(82.721)	(69.051)	1.121.195
Veículos (terrestres e aéreos)	1.706.489	179.887	(39.260)	(64.204)	(55.950)	1.726.962
Obras em andamento	7.670.931	(404.280)	(6.980)	-	(276.732)	6.982.939
Outros	1.900.638	133.142	(644)	(67.528)	(116.879)	1.848.729
	72.950.746	1.565.081	(85.454)	(1.545.123)	(2.982.965)	69.902.285

⁽¹⁾ As adições de cada linha são apresentadas acrescidas das transferências de obras em andamento.

Durante os trimestres findos em 31 de março de 2026, os montantes de juros capitalizados em obras em andamento, compondo o montante das adições era de R\$57.874 (R\$58.537 no período dos Três meses findos em 31 de março de 2025).

Durante os trimestres findos em 31 de março de 2026, a taxa de capitalização usada foi de 6,09% ao ano (7,46% nos Três meses findos em 31 de março de 2025).

Anualmente o Grupo testa a recuperabilidade de seus ativos utilizando o conceito de valor em uso por meio de modelos de fluxos de caixa. O teste é formalizado ao fim do exercício em 31 de dezembro, e acompanhando indicativos de impairment durante o decorrer do exercício. No trimestre findo em 31 de março de 2026, não houve indícios de impairment.

12 Arrendamentos

O Grupo não reconhece um ativo e passivo de arrendamento mercantil para contratos com prazo inferior a 12 meses e/ou de valores não materiais. Em 31 de março de 2026, a taxa de desconto média usada para mensurar os passivos de arrendamento foi de 5,98% a.a. (5,90% a.a. em 31 de março de 2025).

12.1 Direito de uso de arrendamentos

Movimentação do direito de uso:

	31.12.25	Adições ⁽¹⁾	Contratos encerrados	Amortização	Variação cambial	31.03.26
Unidades de confinamento	3.592.026	181.696	(6.682)	(182.948)	(80.360)	3.503.732
Imóveis	3.489.422	36.955	(1.120)	(137.642)	(134.818)	3.252.797
Equipamentos de informática	81.120	(289)	-	(6.577)	-	74.254
Máquinas e equipamentos	544.644	95.766	(1.182)	(70.923)	(13.877)	554.428
Plantas industriais	44.623	17.133	(1.377)	(3.972)	(639)	55.768
Terra nua e terrenos	101.467	31	-	(4.240)	(4.074)	93.184
Veículos (terrestres, aéreos e marítimos)	1.025.628	43.200	(12.086)	(104.244)	(42.187)	910.311
	8.878.930	374.492	(22.447)	(510.546)	(275.955)	8.444.474

	31.12.24	Adições ⁽¹⁾	Contratos encerrados	Amortização	Variação cambial	31.03.25
Unidades de confinamento	3.915.188	164.361	(32.318)	(210.891)	(137.960)	3.698.380
Imóveis	3.956.761	42.775	(32.604)	(134.907)	(195.678)	3.636.347
Equipamentos de informática	33.258	(93)	-	(9.981)	-	23.184
Máquinas e equipamentos	660.080	47.433	(7.627)	(76.018)	(18.974)	604.894
Plantas industriais	53.394	2.961	-	(4.583)	(282)	51.490
Terra nua e terrenos	99.071	(26)	-	(3.644)	(6.559)	88.842
Veículos (terrestres, aéreos e marítimos)	1.170.565	53.635	(19.886)	(103.364)	(75.343)	1.025.607
Contrato de Concessão JBS Terminais	-	22.043	-	(5.511)	-	16.532
	9.888.317	333.089	(92.435)	(548.899)	(434.796)	9.145.276

⁽¹⁾ O saldo de adições está sendo reduzido e apresentado de forma líquida, da redução com impacto tributário de PIS/COFINS no montante de R\$8.266 (R\$7.058 em 31 de março de 2025).

12.2 Arrendamentos a pagar

	31.03.26	31.12.25
Provisão com arrendamento mercantil	11.507.833	12.036.145
Ajuste a valor presente	(2.206.058)	(2.311.835)
	9.301.775	9.724.310
Desmembramento:		
Passivo circulante	1.907.082	1.952.730
Passivo não circulante	7.394.693	7.771.580
	9.301.775	9.724.310

Movimentação dos arrendamentos a pagar:

	31.12.25	Adições	Apropriação de juros	Pagamentos	Contratos encerrados	Variação cambial	31.03.26
Arrendamentos a pagar	9.724.310	419.961	139.652	(651.920)	(27.560)	(302.668)	9.301.775

	31.12.24	Adições	Apropriação de juros	Pagamentos	Contratos encerrados	Variação cambial	31.03.25
Arrendamentos a pagar	10.737.627	417.698	146.338	(699.839)	(139.245)	(437.927)	10.024.652

O cronograma de pagamento das parcelas de longo prazo dos arrendamentos a pagar segue abaixo:

	31.03.2026
2027	1.427.563
2028	1.225.508
2029	1.028.749
2030	824.876
2031	923.832
Vencimentos após 2031	3.663.671
Total de Pagamentos Mínimos Futuros de Arrendamento	9.094.199
Ajuste a valor presente	(1.699.506)
Arrendamentos a pagar - não circulante	7.394.693

13 Intangível

Movimentação do Intangível:

	31.12.25	Adição	Baixas	Amortização	Variação cambial	31.03.26
Amortizável:						
Marcas e patentes	1.624.404	5.089	-	(35.967)	(106.602)	1.486.924
Softwares	183.446	8.162	(380)	(11.520)	(553)	179.155
Carteira de clientes	1.971.373	-	-	(86.928)	(117.046)	1.767.399
Contrato de suprimentos de fornecedores	101.864	-	-	(4.921)	(1.435)	95.508
Outros intangíveis	35.165	38.248	(3.670)	(9.836)	(72)	59.835
Não-amortizável:						
Marcas e patentes	6.065.289	389	-	-	(300.872)	5.764.806
Direito de exploração do uso da água	63.597	16.822	-	-	(2.953)	77.466
	10.045.138	68.710	(4.050)	(149.172)	(529.533)	9.431.093

	31.12.24	Adição	Baixas	Amortização	Variação cambial	31.03.25
Amortizável:						
Marcas e patentes	1.817.558	1.753	-	(39.629)	(72.077)	1.707.605
Softwares	189.551	7.095	(5.751)	(9.333)	(811)	180.751
Carteira de clientes	2.527.379	4.005	-	(97.261)	(148.830)	2.285.293
Contrato de suprimentos de fornecedores	127.242	-	-	(5.258)	(3.288)	118.696
Outros intangíveis	86.536	13.146	(22.054)	(9.624)	(153)	67.851
Não-amortizável:						
Marcas e patentes	6.347.698	548	-	-	(291.365)	6.056.881
Direito de exploração do uso da água	69.985	-	-	-	(4.874)	65.111
	11.165.949	26.547	(27.805)	(161.105)	(521.398)	10.482.188

14 Ágio

O ágio corresponde à diferença positiva entre o valor pago na aquisição de um negócio e o valor justo líquido dos ativos e passivos identificáveis da entidade adquirida. Esse valor é reconhecido como um ativo intangível, classificado como "Ágio" no Balanço Patrimonial. O ágio reflete a expectativa de geração de lucros futuros pela subsidiária adquirida, decorrente da combinação de seus ativos e passivos com os do Grupo, bem como os ganhos de eficiência esperados a partir das sinergias obtidas com a integração do negócio.

	31.03.26	31.12.25
Saldo Inicial	32.203.202	33.544.518
Ajuste de combinações de negócios	(44)	(6.349)
Variação cambial	(1.060.800)	(1.334.967)
Saldo Final	31.142.358	32.203.202

Grupo UGC	31.03.26	31.12.25
Brazil Bovinos	9.069.926	9.069.926
Seara	3.740.911	3.741.659
USA Suínos	3.625.051	3.821.603
Australia Smallgoods	1.636.245	1.684.185
Austrália Meat	1.480.117	1.523.482
PPC - Ave in natura	2.457.805	2.637.872
PPC - Suíno/Cordeiro in natura	871.473	929.130
PPC - Food Service	952.775	1.022.571
PPC - Valor adicionado	1.790.536	1.924.827
Outros ⁽¹⁾	5.517.519	5.847.947
Total	31.142.358	32.203.202

Para os trimestres findos em 31 de março de 2026, não houve indícios de impairment em qualquer UGC.

⁽¹⁾ Correspondem a 12 Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) que, em razão de seus valores individuais serem imateriais, foram agrupadas na categoria 'Outros'.

15 Fornecedores

	31.03.26	31.12.25
Mercado interno		
Commodities	8.882.400	13.231.321
Materiais e serviços	16.764.814	18.091.926
Produtos acabados	529.541	492.367
Ajuste a valor presente - AVP	(46.923)	(44.854)
	26.129.832	31.770.760
Mercado externo		
Commodities	3.179	100.527
Materiais e serviços	2.328.101	2.220.172
Produtos acabados	1.930	12.966
	2.333.210	2.333.665
Total de Fornecedores	28.463.042	34.104.425
Risco sacado ⁽¹⁾		
Mercado interno	6.005.412	6.209.667
Mercado externo	30.969	32.580
Total de Fornecedores Risco Sacado	6.036.381	6.242.247
Total	34.499.423	40.346.672

⁽¹⁾ O Grupo realiza operações de risco sacado com instituições financeiras de primeira linha junto a fornecedores no mercado interno. Estas transações não estendem os prazos de pagamento além dos normalmente praticados com outros fornecedores. Adicionalmente, essa operação não trouxe qualquer outro ônus para a Companhia e suas controladas indiretas e todos os custos financeiros da operação ficam sob responsabilidade dos fornecedores.

Compromisso de compra para entrega futura

O Grupo possui compromissos de compra de gado para entrega futura firmados com determinados fornecedores, garantindo a aquisição de gado por um preço fixo, ou a fixar, sem que haja efeito caixa no Grupo até a entrega do gado e vencimento da operação. Com base neste contrato de entrega futura, a JBJ realiza a antecipação junto aos bancos dessa operação na modalidade risco sacado. Em 31 de março de 2026, o montante dessa transação era de R\$ 1.013.280 (R\$ 775.594 em 31 de dezembro de 2025), sendo que essa operação é registrada desde sua origem como Fornecedores risco sacado.

16 Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa anual	Moeda	Indexador	Vcto.	Circulante		Não Circulante	
					31.03.26	31.12.25	31.03.26	31.12.25
Capital de giro - Dólares americanos	3,92%	USD	SOFR	2030	68.288	54.248	9.129	10.081
CRA	5,36%	USD	-	2029	8.251	3.920	341.641	360.288
CRA	5,30%	USD	-	2029	2.660	2.804	98.160	103.381
CRA	5,49%	USD	-	2035	3.037	2.850,00	104.195	110.181
Nota de crédito - exportação	4,94%	USD	SOFR	2026	1.346.637	1.402.578	-	-
Outros	5,77%	Diversos	Diversos	Diversos	6.608	5.645	5.590	10.823
Em moeda estrangeira					1.435.481	1.472.045	558.715	594.754
Notas 2,50% JBS Lux 2027	2,50%	USD	-	2027	2.881	6.641	550.005	579.166
Notas 3,00% JBS Lux 2029	3,00%	USD	-	2029	15.136	40.443	3.090.861	3.254.928
Notas 3,75% JBS Lux 2031	3,75%	USD	-	2031	31.896	7.912	2.555.862	2.693.782
Notas 3,00% JBS Lux 2032	3,00%	USD	-	2032	58.718	20.177	5.143.875	5.419.858
Notas 3,63% JBS Lux 2032	3,63%	USD	-	2032	38.185	88.027	4.998.901	5.267.733
Notas 5,75% JBS Lux 2033	5,75%	USD	-	2033	247.963	128.514	8.515.279	8.971.640
Notas 6,75% JBS Lux 2034	6,75%	USD	-	2034	22.125	161.699	7.769.228	8.187.504
Notas 5,95% JBS USA 2035	5,95%	USD	-	2035	138.022	62.749	5.155.645	5.432.717
Notas 5,50% JBS Lux 2036	5,50%	USD	-	2036	74.757	184.941	6.430.207	6.775.666
Notas 4,38% JBS Lux 2052	4,38%	USD	-	2052	33.112	88.468	4.635.923	4.886.923
Notas 6,50% JBS Lux 2052	6,50%	USD	-	2052	173.602	43.062	7.970.060	8.401.564
Notas 7,25% JBS Lux 2053	7,25%	USD	-	2053	127.714	43.882	4.613.381	4.862.971
Notas 6,38% JBS USA 2055	6,38%	USD	-	2055	24.260	90.619	3.815.580	4.021.175
Notas 6,25% JBS Lux 2056	6,25%	USD	-	2056	32.846	210.159	6.447.661	6.795.980
Notas 6,38% JBS Lux 2066	6,38%	USD	-	2066	246.778	171.493	5.137.450	5.414.983
Notas 4,25% PPC 2031	4,25%	USD	-	2031	80.942	38.269	4.110.606	4.331.153
Notas 3,50% PPC 2032	3,50%	USD	-	2032	13.236	56.785	4.661.932	4.913.230
Notas 6,25% PPC 2033	6,25%	USD	-	2033	74.397	156.862	4.756.382	5.012.191
Notas 6,88% PPC 2034	6,88%	USD	-	2034	67.283	23.116	2.546.926	2.682.937
Capital de giro - Euros	2,25%	EUR	Euribor	2026 - 28	196.818	209.965	79.886	78.919
Capital de giro - Libra	5,65%	GBP	-	2026	27.911	52.585	-	-
CDC	14,99%	BRL	-	2026	1.528	4.992	-	-
Custeio pecuário	9,00%	BRL	-	2035	2.067	1.160	60.000	60.000
Custeio pecuário - Pré	14,65%	BRL	CDI	2026	650.063	628.826	-	-
Custeio pecuário	14,65%	BRL	CDI	2026	1.312	2.257	-	-
CRA	15,45%	BRL	CDI	2028	1.825	12.762	285.641	285.641
CRA	7,45%	BRL	IPCA	2029-65	178.246	144.502	11.965.382	11.769.252
PPC Term Loan Revolving Credit Facility	3,50%	USD	-	-	141.804	185.438	-	-
Rivalea ING Credit Facility	5,20%	AUD	BBSN	-	1.581	-	358.808	-
Primo ANZ Credit Facility	5,25%	AUD	BBSN	-	741	-	190.978	-
Outros	4,68%	Diversos	Diversos	-	241.693	245.616	722.253	770.095
Em moeda nacional					2.949.442	3.111.921	106.568.712	110.870.008
					4.384.923	4.583.966	107.127.427	111.464.762

Taxa Anual: Refere-se ao custo médio ponderado nominal de juros na data base. Os empréstimos e financiamentos são corrigidos por taxa fixa ou indexados às taxas: CDI, Euribor, SOFR, IPCA, entre outros.

Em 31 de março de 2026, no Brasil, a disponibilidade pré-aprovada nas linhas de créditos era de R\$2,6 bilhões (equivalente a US\$500 milhões) e em 31 de dezembro de 2025 R\$2,75 bilhões (equivalente a US\$500 milhões). Nos Estados Unidos, a disponibilidade em 31 de março de 2026 era de R\$15,3 bilhões (equivalente a US\$2,9 bilhões) e em 31 de dezembro de 2025 R\$16,7 bilhões (equivalente a US\$3,0 bilhões).

O cronograma de pagamento das parcelas de longo prazo dos empréstimos e financiamentos é o seguinte:

Vencimento	31.03.26
2027	1.233.318
2028	606.302
2029	3.384.926
2030	817.467
2031	7.143.058
Vencimentos após 2031	93.942.356
	107.127.427

16.1 Garantias e restrições contratuais ("covenants")

A Companhia declara que estava em conformidade com todas as restrições contratuais de 31 de março de 2026 e até a data de aprovação destas demonstrações contábeis intermediárias.

17 Obrigações fiscais

	31.03.26	31.12.25
Parcelamentos fiscais	150.980	140.574
PIS e COFINS a recolher	100.248	98.799
ICMS e equivalentes (IVA / VAT/ GST) a recolher	225.990	248.881
Imposto de renda e contribuição social retido na fonte a recolher	1.983.957	1.857.692
IPTU e outros	563.515	739.172
Subtotal	3.024.690	3.085.118
Imposto de renda e contribuição social sobre lucro	854.210	1.584.857
Total	3.878.900	4.669.975
Desmembramento:		
Passivo circulante	1.684.715	2.426.499
Passivo não circulante	2.194.185	2.243.476
	3.878.900	4.669.975

18 Obrigações trabalhistas e sociais

	31.03.26	31.12.25
Parcelamentos de encargos sociais	1.526.342	1.567.715
Férias, 13º salário e encargos a pagar	3.997.528	5.112.112
Salários e encargos sociais	2.664.309	3.395.693
Outros	146.325	94.143
	8.334.504	10.169.663
Desmembramento:		
Passivo circulante	6.741.114	8.584.615
Passivo não circulante	1.593.390	1.585.048
	8.334.504	10.169.663

19 Provisão para riscos processuais

O Grupo é parte em processos judiciais decorrentes do curso normal de suas atividades, os quais são registrados com base em seus prognósticos iniciais determinados pela Administração, conforme demonstrado a seguir:

Desmembramento:

	31.03.26	31.12.25
Passivo circulante	1.206.772	876.076
Passivo não circulante	1.143.165	1.151.973
	2.349.937	2.028.049

	31.03.26				31.12.25			
	Trabalhista	Cíveis	Fiscais e Previdenciários	Total	Trabalhista	Cíveis	Fiscais e Previdenciários	Total
Brasil	550.099	321.273	271.322	1.142.694	536.498	325.054	289.984	1.151.536
Estados Unidos	-	746.421	460.351	1.206.772	-	400.400	475.676	876.076
Outras jurisdições	421	-	50	471	386	-	51	437
Total	550.520	1.067.694	731.723	2.349.937	536.884	725.454	765.711	2.028.049

19.1 Trabalhistas - Movimentações das provisões:

Jurisdição	31.12.25		Pagamentos	Atualização monetária	Variação cambial	31.03.26
	31.12.25	Adições (baixas) e mudança de prognóstico				
Brasil	536.498	118.634	(123.712)	18.679	-	550.099
Outras jurisdições	386	52	-	-	(17)	421
Total	536.884	118.686	(123.712)	18.679	(17)	550.520

Jurisdição	31.12.24	Adições (baixas) e mudança de prognóstico	Pagamentos	Atualização monetária	Variação cambial	31.03.25
Brasil	539.192	71.227	(82.449)	11.385	-	539.355
Outras jurisdições	325	220	-	-	(239)	306
Total	539.517	71.447	(82.449)	11.385	(239)	539.661

19.2 Cíveis - Movimentações das provisões:

Jurisdição	31.12.25	Adições (baixas) e mudança de prognóstico	Pagamentos	Atualização monetária	Variação Cambial	31.03.26
Brasil	325.054	22.444	(27.905)	1.680	-	321.273
Estados Unidos	400.400	392.389	(13.946)	-	(32.422)	746.421
Total	725.454	414.833	(41.851)	1.680	(32.422)	1.067.694

Jurisdição	31.12.24	Adições (baixas) e mudança de prognóstico	Pagamentos	Atualização monetária	Variação Cambial	31.03.25
Brasil	370.274	4.858	(27.677)	12.133	-	359.588
Estados Unidos	1.738.816	488.317	(816.557)	-	(120.625)	1.289.951
Outras jurisdições	277	105	(7)	-	(114)	261
Total	2.109.367	493.280	(844.241)	12.133	(120.739)	1.649.800

Processos cíveis (perda provável):

Estados Unidos

Os processos cíveis referem-se a ações coletivas que alegam violações às leis antitruste federais e estaduais, bem como a normas relacionadas à concorrência desleal, enriquecimento sem causa, práticas comerciais inadequadas e proteção ao consumidor, no contexto das vendas de carne bovina, suína e de frango, além de questões envolvendo jurisdições no Canadá e em estados dos Estados Unidos.

O Grupo, em conjunto com seu departamento jurídico e assessores externos, segue acompanhando o andamento das ações antitruste e entende que as provisões contábeis registradas na data destas demonstrações contábeis intermediárias são adequadas para fazer frente aos riscos identificados.

19.3 Fiscais e Previdenciários - Movimentação das provisões:

Jurisdição	31.12.25	Adições (baixas) e mudança de prognóstico	Pagamentos	Atualização monetária	Variação Cambial	31.03.26
Brasil	289.984	(24.576)	(4.147)	10.061	-	271.322
Estados Unidos	475.676	-	-	-	(15.325)	460.351
Outras jurisdições	51	-	-	-	(1)	50
Total	765.711	(24.576)	(4.147)	10.061	(15.326)	731.723

Jurisdição	31.12.24	Adições (baixas) e mudança de prognóstico	Pagamentos	Atualização monetária	Variação Cambial	31.03.25
Brasil	424.269	(20.807)	(3.121)	29.119	-	429.460
Outras jurisdições	7.284	2.961	(2.962)	2	(3.112)	4.173
Total	431.553	(17.846)	(6.083)	29.121	(3.112)	433.633

Processos judiciais (perda possível):

Durante os trimestres findos em 31 de março de 2026, o Grupo não identificou alterações relevantes no montante de processos cuja probabilidade de perda seja possível.

• Brasil

a. Lucros no exterior

Entre os anos calendários de 2006 a 2021, a subsidiária indireta JBS S.A. sofreu autuações originadas por cobranças relativas a tributação sobre lucros auferidos no exterior que supostamente deveriam ser incluídos na base de cálculo do IRPJ e da CSLL, abrangendo, também, glosas de guias pagas por investidas no exterior, sob argumento de que não poderiam ter sido utilizadas para fins de compensação de IRPJ e CSLL devidos no Brasil. As referidas cobranças envolvem, ainda, a imposição de multa de ofício, multa isolada e juros. A JBS S.A. esclarece que grande parte da cobrança de IRPJ e CSLL sobre lucros oriundos no exterior refere-se a lucros oriundos de investidas situadas em jurisdições com as quais o Brasil mantém tratados para evitar dupla tributação. Além disso, parte relevante da cobrança abrange a discussão relativa a requisitos formais exigidos pela fiscalização para fins de consolidação dos resultados no exterior de suas investidas diretas ou indiretas, sendo certo que a JBS S.A. discorda dos critérios aplicados pela fiscalização e apresentou defesa. Para quase a totalidade dos débitos, a JBS S.A. está se defendendo na esfera administrativa e aguarda julgamento. Em conformidade com a interpretação técnica CPC/IFRIC23, a Administração avaliou as decisões tributárias relevantes, verificando eventuais divergências em relação às posições fiscais adotadas pela JBS S.A. Com base nessa análise, e considerando pareceres jurídicos e jurisprudência aplicável, a JBS S.A. possui reconhecida uma provisão no montante de R\$ 3,39 bilhões, referente a divergência de posicionamento sobre a tributação de lucro de coligadas no exterior em países com tratados internacionais registrada e reduzindo a rubrica de impostos a recuperar, refletindo a eventual possibilidade de realização futura desses valores.

20 Patrimônio líquido

- a. **Capital social:** Em 31 de março de 2026, o capital social da Companhia era composto por 814.216.001 ações ordinárias classe A e 294.842.184 ações ordinárias classe B, totalizando R\$205.148 (R\$23.576.206 em 31 de dezembro de 2025).
- b. **Reserva de capital:** Em 31 de março de 2026, a reserva de capital da Companhia totalizava R\$45.201.128 (R\$39.330.687) em 31 de dezembro de 2025).
- b.1 **Destinação de resultados:** Em 25 de março de 2026, o Conselho de Administração aprovou a destinação dos resultados do exercício de 2025, totalizando R\$11.502.336, para a Reserva de Capital.
- c. **Dividendos:** Em 25 de março de 2026, o Conselho de Administração da JBS N.V. deliberou pela aprovação do pagamento de dividendos no montante de US\$1,00 (equivalente a R\$5,22) por ação, totalizando 5.598.009, a ser pago em 17 de julho de 2026. Os acionistas constantes da base acionária no encerramento do pregão de 18 de maio de 2026 terão direito ao recebimento dos dividendos.
- d. **Participação de não controladores:** A participação relevante de não controladores em 31 de março de 2026 consistia em 17,8% (17,7% em 31 de dezembro de 2025) das ações ordinárias da PPC não detidas pela JBS USA. Os direitos de voto da JBS USA na PPC estão limitados a 82,2% em 31 de março de 2026 (82,3% em 31 de dezembro de 2025) do total. O lucro atribuído à participação de não controladores na PPC foi de R\$105.613 e R\$319.585 para os trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025, respectivamente. A participação acumulada de não controladores na PPC totalizava R\$4.162.826 em 31 de março de 2026 (R\$4.348.294 em 31 de dezembro de 2025). No trimestre findo em 31 de março de 2026, não houve recompra de ações em tesouraria por parte da PPC (nenhuma no trimestre findo em 31 de dezembro de 2025). A seguir, são apresentados os valores totais de receita líquida, lucro líquido, caixa gerado pelas atividades operacionais, total de ativos e total de passivos da PPC para os períodos indicados.

	Trimestres findos em 31 de março de	
	2025	2024
Receita líquida	23.826.884	26.085.140
Lucro líquido	533.297	1.730.237
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	740.244	741.645
	31.03.26	31.12.25
Total de ativos	53.251.910	56.914.239
Total do passivo	33.749.658	36.589.854
Total do patrimônio líquido	19.502.252	20.324.385

21 Receita líquida

	Trimestres findos em 31 de março de	
	2026	2025
Mercado interno	84.952.690	85.386.213
Mercado externo	28.638.274	28.741.272
Receita Líquida	113.590.964	114.127.485

21.1 Receita de contrato com clientes - Adiantamento de clientes

As receitas de adiantamento de clientes referem-se aos contratos com cliente nos quais os pagamentos são recebidos antes de satisfazer a obrigação de desempenho nos termos do contrato. Além disso, uma responsabilidade contratual é reconhecida quando a Companhia tem a obrigação de transferir produtos para um cliente de quem a contraprestação já foi recebida. O reconhecimento da responsabilidade contratual ocorre no momento em que a contraprestação é recebida e liquidada. A Companhia reconhece a receita ao cumprir a obrigação de desempenho relacionada. Os passivos contratuais são apresentados como adiantamento de clientes no balanço patrimonial.

A tabela a seguir apresenta informações sobre as contas a receber comerciais e aos passivos contratuais provenientes de contratos com clientes:

	Nota	31.03.26	31.12.25
Contas a receber	4	20.237.653	23.285.738
Adiantamento de clientes		(2.599.820)	(1.895.153)
Total de contas a receber líquido de adiantamento		17.637.833	21.390.585

22 Resultado financeiro líquido

	Trimestres findos em 31 de março de	
	2026	2025
Resultado de variações cambiais ativas e passivas	452.739	303.008
Ajuste a valor justo de derivativos	105.474	118.219
Juros passivos ⁽¹⁾	(2.468.267)	(2.424.042)
Juros ativos ⁽²⁾	346.874	956.145
Impostos, contribuições, tarifas e outros	(88.540)	(72.870)
	(1.651.720)	(1.119.540)
Receita financeira	905.087	1.377.371
Despesa financeira	(2.556.807)	(2.496.911)
	(1.651.720)	(1.119.540)

⁽¹⁾ Nos trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025, os montantes de R\$1.906.118 e R\$1.842.270, respectivamente, referem-se a despesas de juros sobre empréstimos e financiamentos.

⁽²⁾ Nos trimestres findos em 31 de março de 2026 e 2025, os montantes de R\$179.831 e R\$321.081, respectivamente, referem-se a juros sobre aplicações financeiras.

23 Resultado por ação

	Trimestres findos em 31 de março de	
	2026	2025
Resultado atribuível aos acionistas	1.159.608	2.923.658
Média ponderada de ações do período em circulação (básico) ⁽¹⁾	1.070.876.863	1.070.876.863
Média ponderada de ações do período em circulação (diluído) ⁽¹⁾	1.077.906.376	1.070.876.863
Resultado por ação - Básico - (R\$)	1,08	2,73
Resultado por ação - Diluído - (R\$)	1,08	2,73

⁽¹⁾ O número médio ponderado de ações ordinárias em circulação em 2025 foi ajustado retroativamente para refletir a estrutura acionária de 2026, visando a comparabilidade.

24 Remuneração baseada em ações

O Grupo revisou seus planos de remuneração em 2026, promovendo alterações na estrutura anteriormente vigente e adotando um novo modelo de remuneração baseado em ações.

No plano anterior de remuneração variável destinado a determinados diretores e executivos, a remuneração estava vinculada à valorização das ações do Grupo e era liquidada em caixa. Com a revisão dos planos, o Grupo passou a entregar ações da JBS N.V.

Adicionalmente, o Grupo instituiu um prêmio adicional pago em ações para determinados executivos, cuja liquidação ocorrerá em parcela única ao longo do exercício de 2026.

Em decorrência desses planos, foi reconhecida despesa de R\$192,6 milhões no trimestre findo em 31 de março de 2026.

25 Segmentos operacionais e informações por área geográfica

A Administração da Companhia definiu os segmentos operacionais reportáveis com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, analisadas pelo principal responsável pela tomada de decisões operacionais (CODM - *Chief Operating Decision Maker*) - o presidente da Companhia (CEO - *Chief Operating Officer*). A Companhia possui sete segmentos reportáveis: Brasil, Seara, Bovino América do Norte, Suíno USA, Frango PPC, Austrália e Segmentos pulverizados. O lucro ou prejuízo operacional do segmento é avaliado pelo CODM, com base no LAJIDA ajustado (Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização).

O LAJIDA ajustado consiste no lucro ou o prejuízo antes dos impostos, aplicando as mesmas políticas contábeis descritas nestas demonstrações contábeis, exceto pelos seguintes ajustes conforme descrito abaixo: exclusão de equivalência patrimonial, exclusão de resultado financeiro, exclusão das despesas de depreciação e amortização, exclusão das despesas decorrentes de acordos antitruste, exclusão das despesas com doações e programas sociais, exclusão das perdas por impairment de ativos, exclusão das despesas relacionadas a processos de reestruturação e exclusão de outras receitas (despesas) operacionais específicas, líquidas.

Brasil: corresponde a todas as atividades operacionais da subsidiária indireta JBS S.A. e suas controladas nacionais, substancialmente representadas pelo abate de bovinos, frigorificação e industrialização de carnes, conservas, gorduras, rações e produtos derivados de origem bovina, tais como: couros, colágeno, demais subprodutos, produzidos no Brasil e biodiesel, e as lojas Mercado da Carne. As receitas são geradas a partir da venda de produtos predominantemente para redes de restaurantes, empresas de processamento de alimentos, distribuidores, redes de supermercados, supermercados atacadistas e outras importantes cadeias alimentares.

Seara: corresponde a todas as atividades operacionais da subsidiária indireta Seara e suas controladas, substancialmente representadas pelo processamento de aves e suínos, industrialização e comercialização de produtos alimentícios. As receitas são geradas a partir da venda de produtos predominantemente para redes de restaurantes, empresas de processamento de alimentos, distribuidores, redes de supermercados, supermercados atacadistas e outras importantes cadeias alimentares.

Bovino América do Norte: corresponde às atividades da subsidiária indireta JBS USA, incluindo as operações de processamento de carne bovina na América do Norte e negócios à base de plantas (*plant-based*) na Europa. Este segmento também vende subprodutos como carnes variadas, processamento de ração, fertilizantes, indústria automotiva e de alimentos para animais de estimação e também produz produtos de carne de valor agregado, incluindo recheio para pizzas. Finalmente, a Sampco LLC importa carnes processadas e outros alimentos, como conservas de peixe, frutas e legumes para o EUA e a Vivera produz e vende produtos de proteína à base de plantas na Europa.

Suíno USA: corresponde às atividades de suínos da subsidiária indireta JBS USA, incluindo a Swift Prepared Foods. As receitas são geradas predominantemente a partir da venda de produtos para varejistas de carne suína in natura, incluindo cortes como lombos, costeletas, paleta, ombros e costelas. Outros produtos suínos, incluindo presuntos, barrigas e guarnições, são vendidos predominantemente para outros processadores que, por sua vez, fabricam bacon, linguiça, frios e embutidos. Ainda, as receitas são geradas

com a venda de produtos prontos. São conduzidas operações de produção de suínos, incluindo quatro granjas de suínos e cinco fábricas de ração, das quais a JBS USA busca suínos para suas operações de processamento de carne suína.

Frango PPC: corresponde às atividades operacionais da subsidiária indireta Pilgrim's Pride Corporation e suas subsidiárias, incluindo Moy Park, Pilgrim's Pride Limited (PPL) e Pilgrim's Consumer Foods, representados principalmente pelo processamento de frango, produção e comercialização de produtos alimentícios e alimentos preparados nos EUA, México, Reino Unido e França. Os produtos de frango fresco consistem em frango refrigerado (não congelado) inteiro ou em pedaços, pré-marinado ou não marinado, e frango pré-embalado em várias combinações de frangos inteiros e partes de frango refrigerados. Os produtos de frango preparados incluem filés de peito, coxa, entre outros itens porcionados, produtos gourmet, saladas, empanados, hambúrgueres e pedaços de frango com osso. Estes produtos são vendidos refrigerados ou congelados e podem ser totalmente cozidos, parcialmente cozidos ou crus. O segmento também vende produtos preparados de carne suína, por meio de subsidiárias da PPC, e gera receita com carnes de marca própria, petiscos, produtos prontos para viagem e refeições étnicas prontas resfriadas e congeladas.

Austrália: corresponde às atividades operacionais da Austrália e Nova Zelândia, referentes ao processamento de carnes bovinas, suínas, ovinas e peixes frescos, congelados e produtos com valor agregado. A maior parte de nossas receitas de carne bovina das operações na Austrália são geradas com a venda de produtos bovinos in natura (incluindo cortes resfriados e congelados de acém, cortes de costela, cortes de lombo, carnes magras, carne moída, miúdos e outros produtos). São vendidos também produtos de carne bovina de marca e valor agregado (incluindo carne bovina cozida e pré-cozida congelada, carne cozida enlatada, cubos de carne bovina e produtos prontos para consumo, como hambúrgueres e salsichas). São incluídas também instalações de processamento de cordeiros, suínos e peixes na Austrália e Nova Zelândia. A JBS Austrália também gera receitas por meio de seu negócio de confinamento de gado.

Pulverizados: corresponde a determinadas operações que não são diretamente atribuíveis aos segmentos primários, como as holdings do grupo, operações de couros internacional e demais operações na Europa.

Não há receitas provenientes das transações com um único cliente externo que representem 10% ou mais das receitas totais.

A Companhia gerencia seus empréstimos e financiamentos e impostos sobre o rendimento no nível corporativo e não por segmento.

Segmentos apresentados para os três meses findos em 31 de março de:

	2026									
	Brasil	Seara	Bovino América do Norte	Suíno USA	Frango PPC	Austrália	Pulverizados	Total de segmentos reportáveis	Eliminações ⁽¹⁾	Total
Receita líquida	19.916.956	12.507.329	37.672.785	10.679.929	23.809.820	11.275.176	1.570.642	117.432.637	(3.841.673)	113.590.964
LAJIDA ajustado ⁽²⁾	881.512	1.941.099	(1.402.283)	1.440.957	2.363.731	697.885	34.734	5.957.635	-	5.957.635

	2025									
	Brasil	Seara	Bovino América do Norte	Suíno USA	Frango PPC	Austrália	Pulverizados	Total de segmentos reportáveis	Eliminações ⁽¹⁾	Total
Receita líquida	18.527.730	12.568.932	37.532.659	11.699.205	26.064.175	9.477.420	691.814	116.561.935	(2.434.450)	114.127.485
LAJIDA ajustado ⁽²⁾	766.122	2.488.065	(587.239)	1.445.417	3.858.705	937.234	20.868	8.929.172	-	8.929.172

⁽¹⁾ Inclui as transações intercompany entre os segmentos.

⁽²⁾ O LAJIDA (Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) ajustado e reconciliado com o lucro antes do Imposto de Renda consolidado conforme demonstrado abaixo:

	Lucro operacional	
	Trimestres findos em 31 de março de	
	2026	2025
Lucro antes do Imposto de Renda	1.622.715	4.056.828
Equivalência patrimonial	(727.611)	(15.988)
Resultado financeiro	1.651.720	1.119.540
Lucro operacional	2.546.824	5.160.380
Depreciação e amortização	3.245.976	3.130.703
Acordos Antitruste ⁽¹⁾	129.550	464.940
Doações e programas sociais ⁽²⁾	2.813	3.078
Impairment de ativos ⁽³⁾	-	33.094
Reestruturação ⁽⁴⁾	14.630	99.375
Outras despesas/receitas operacionais ⁽⁵⁾	17.842	37.602
Total do LAJIDA dos segmentos reportáveis	5.957.635	8.929.172

⁽¹⁾ Refere-se aos acordos celebrados pela JBS USA e suas controladas.

⁽²⁾ Refere-se às doações efetuadas pela JBS S.A., predominantemente relacionadas ao Fundo JBS pela Amazônia.

⁽³⁾ Refere-se principalmente ao impairment de ativo fixo e ao impairment de crédito de impostos a recuperar.

⁽⁴⁾ Refere-se a múltiplas iniciativas de reestruturação (incluindo impairment relacionado), principalmente aquelas da controlada indireta Pilgrim's Pride Corporation (PPC), que estão registradas como outras despesas, bem como outros projetos de reestruturação não significativos que estão registrados como despesas gerais e administrativas.

⁽⁵⁾ Refere-se a diversos ajustes, principalmente na jurisdição da subsidiária indireta JBS USA, incluindo despesas com consultorias de terceiros relacionadas a aquisições, recuperações de seguros e outros itens correlatos.

A receita líquida e o total de ativos são apresentados abaixo, segregadas por área geográfica considerando a localização de suas filiais, apenas como informação adicional.

Segmentos apresentados por área geográfica para os trimestres findos em 31 de março de:

		2026						Total de segmentos reportáveis	Eliminações intra segmentos ⁽¹⁾	Total
		Estados Unidos da América ⁽²⁾	México e Canadá ⁽²⁾	Brasil ⁽³⁾	Austrália	Europa	Demais regiões			
Receita líquida		57.395.115	8.425.113	31.454.661	9.771.248	8.686.462	981.655	116.714.254	(3.123.290)	113.590.964
		2025						Total de segmentos reportáveis	Eliminações intra segmentos ⁽¹⁾	Total
		Estados Unidos da América ⁽²⁾	México e Canadá ⁽²⁾	Brasil ⁽³⁾	Austrália	Europa	Demais regiões			
Receita líquida		60.080.736	8.275.602	29.920.247	8.394.494	8.543.328	527.538	115.741.945	(1.614.460)	114.127.485
		31.03.2026						Total de segmentos reportáveis	Eliminações intra segmentos ⁽¹⁾	Total
		Estados Unidos da América ⁽²⁾	México e Canadá ⁽²⁾	Brasil ⁽³⁾	Austrália	Europa	Demais regiões			
Total de ativos		72.376.282	16.767.041	83.071.900	20.879.745	44.859.674	2.290.976	240.245.618	(4.431.560)	235.814.058
		31.12.2025						Total de segmentos reportáveis	Eliminações intra segmentos ⁽¹⁾	Total
		Estados Unidos da América ⁽²⁾	México e Canadá ⁽²⁾	Brasil ⁽³⁾	Austrália	Europa	Demais regiões			
Total de ativos		76.708.504	30.088.221	87.676.816	23.940.106	31.061.454	2.397.506	251.872.607	(3.403.588)	248.469.019

⁽¹⁾ Inclui transações intercompany entre os segmentos.

⁽²⁾ Os valores anteriormente divulgados na área geográfica "América do Norte e Central" passaram a ser apresentados de forma desagregada em duas áreas geográficas distintas: "Estados Unidos da América" e "México e Canadá". Referida desagregação foi efetuada retrospectivamente, para fins de comparabilidade das informações.

⁽³⁾ Os valores anteriormente divulgados na área geográfica "América do Sul" passaram a ser apresentados de forma desagregada, com o "Brasil" identificado como uma área geográfica distinta em razão de sua maior relevância operacional, enquanto os demais países da região passaram a compor "Demais regiões". Referida desagregação foi efetuada retrospectivamente, para fins de comparabilidade das informações.

26 Despesas por natureza

Apresentamos a seguir o detalhamento das principais despesas por natureza e sua respectiva classificação por função:

	Trimestres findos em 31 de março de	
	2026	2025
Custo dos produtos vendidos		
Custo de estoques, matérias-primas e insumos	(86.462.084)	(83.842.391)
Salários e benefícios	(12.047.366)	(12.172.884)
Depreciação e amortização	(2.861.758)	(2.772.386)
	(101.371.208)	(98.787.661)
Com vendas		
Fretes e despesas de vendas	(5.316.155)	(5.439.085)
Salários e benefícios	(800.764)	(775.300)
Depreciação e amortização	(126.173)	(107.949)
Propaganda e marketing	(462.385)	(454.791)
Comissões	(122.771)	(102.393)
Impairment de ativos financeiros	(18.899)	(61.713)
	(6.847.147)	(6.941.231)
Administrativas e gerais		
Salários e benefícios	(1.638.567)	(1.653.258)
Honorários, serviços e despesas gerais	(870.978)	(861.541)
Depreciação e amortização	(258.045)	(250.368)
Acordos Antitruste	(129.550)	(464.940)
Doações e programas sociais ⁽¹⁾	(23.630)	(22.064)
	(2.920.770)	(3.252.171)

⁽¹⁾ Refere-se às doações realizadas ao Instituto J&F para reforma das instalações da escola e doações ao Fundo JBS Pela Amazônia.

O Grupo incorreu em despesas com pesquisa e desenvolvimento internos no valor de R\$6.089 (R\$6.825 em 31 de março de 2025).

26.1 Outras receitas e despesas

Outras receitas: em 31 de março de 2026, o Grupo possui registrado em outras receitas o montante de R\$219.120 (R\$177.361 em 31 de março de 2025), o qual refere-se principalmente ao ganho na venda de ativos totalizando R\$134.188 (R\$92.193 em 31 de março de 2025), créditos extemporâneos de impostos totalizando R\$11.223 (R\$9.457 em 31 de março de 2025), receita de aluguel totalizando R\$8.845, crédito de carbono totalizando R\$12.823, entre outros itens não significativos.

Outras despesas: em 31 de março de 2026, o Grupo possui registrado em outras despesas o montante de R\$124.135 (163.403 em 31 de março de 2025), o qual refere-se principalmente a despesas com reestruturação totalizando R\$14.536 (R\$99.375 em 31 de março de 2025), perda na venda de ativos totalizando R\$85.606 (R\$22.938 em 31 de março de 2025), impairment de ativo totalizando R\$16.656 (R\$17.247 em 31 de março de 2025), entre outros itens não significativos.

27 Instrumentos financeiros e gestão de riscos

Instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações contábeis intermediárias da Companhia, conforme quadros abaixo:

	Notas	31.03.26	31.12.25
Ativos			
Valor justo por meio do resultado ⁽¹⁾			
CDB / Overnight Investments	3	8.235.435	10.387.722
Tesouro Selic	3	803.865	677.924
Derivativos a receber		743.572	855.300
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes			
Investimento em ativos financeiros a valor justo	3	140.783	274.614
Derivativos a receber		11.660	886
Ativos pelo custo amortizado ⁽²⁾			
Caixa e bancos	3	8.477.864	14.073.706
CME Margin Investments	3	367.790	583.213
Contas a receber de clientes	4	20.237.653	23.285.738
Dividendos a Receber		13.309	8.062
Créditos com empresas ligadas	8	163.881	226.870
Aplicações de Longo Prazo	3	256.921	251.899
Total		39.452.733	50.625.934
Passivos			
Passivos pelo custo amortizado ⁽²⁾			
Empréstimos e financiamentos	16	(111.512.350)	(116.048.728)
Fornecedores e fornecedores risco sacado	15	(34.499.423)	(40.346.672)
Débitos com empresas ligadas	8	(919.763)	(1.050.945)
Arrendamentos a pagar	12.2	(9.301.775)	(9.724.310)
Dividendos a pagar		(5.591.475)	-
Valor justo por meio do resultado			
Derivativos a pagar		(1.094.236)	(1.470.315)
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes			
Derivativos a pagar		(22.845)	(19.629)
Total		(162.941.867)	(168.660.599)

⁽¹⁾ Os CDBs são atualizados pela taxa efetiva, porém são títulos de curtíssimos prazos e negociados com instituições financeiras de primeira linha e seu reconhecimento contábil está muito próximo ao valor justo; os títulos públicos são atualizados pelo preço unitário de mercado.

⁽²⁾ Empréstimos e contas a receber de clientes são reconhecidos ao custo amortizado. Os saldos de clientes são classificados no curto prazo líquidos das perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa (PECLD).

Hierarquia do valor justo de ativos e passivos: O Grupo classifica a mensuração do valor justo de acordo com os níveis hierárquicos que refletem a significância dos índices utilizados nesta mensuração, à exceção daqueles vencíveis no curto prazo, instrumentos de patrimônio sem mercado ativo e contratos com características discricionárias em que o valor justo não pode ser mensurado confiavelmente, conforme os seguintes níveis:

Nível 1 - Preços cotados em mercados ativos (não ajustados) para ativos e passivos idênticos;

Nível 2 - Outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, em que os preços cotados são para ativos e passivos similares, seja diretamente por obtenção de preços em mercados ativos ou indiretamente, como técnicas de avaliação que utilizam dados dos mercados ativos.

	31.03.26			31.12.25		
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros						
CDB / Overnight Investments	-	8.235.435	8.235.435	-	10.387.722	10.387.722
Títulos públicos	803.865	-	803.865	677.924	-	677.924
Derivativos a receber	-	755.232	755.232	-	856.186	856.186
Investimento em ativos financeiros a valor justo	140.783	-	140.783	274.614	-	274.614
Passivos financeiros						
Derivativos a pagar	-	1.117.081	1.117.081	-	1.489.944	1.489.944

Valor justo a custo amortizado dos empréstimos e financiamentos: O cálculo do valor justo é feito para os empréstimos relacionados às Notas emitidas sob as Regras 144 A e Reg S (*Regulation S*), considerando que há um mercado ativo para esses instrumentos financeiros. Para este cálculo, a Companhia utilizou o preço de fechamento destes títulos divulgado oficialmente por agências de notícias financeiras em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, respectivamente. O valor contábil dos empréstimos restantes de taxa fixa se aproxima do valor justo, considerando que as taxas de juros de mercado, a qualidade do crédito da Companhia e outros fatores de mercado não mudaram significativamente desde a captação. O valor contábil dos empréstimos com taxa variável se aproxima do valor justo, pois as taxas se ajustam às variações de mercado e a qualidade do crédito da Companhia não alterou substancialmente. Para todos os outros ativos e passivos financeiros, o valor contábil se aproxima do valor justo devido à curta duração dos instrumentos financeiros. A seguir, apresentamos os detalhes dos valores justos estimados dos empréstimos e financiamentos:

Descrição	31.03.26			31.12.25		
	Principal	Preço (% do Principal)	Valor de mercado do Principal	Principal	Preço (% do Principal)	Valor de mercado do principal
Notas 2,50% JBS Lux 2027	553.001	98,25 %	543.323	582.985	98,06 %	571.657
Notas 3,00% JBS Lux 2029	3.131.416	95,57 %	2.992.850	3.301.203	96,35 %	3.180.775
Notas 3,75% JBS Lux 2031	2.573.164	92,95 %	2.391.705	2.712.683	95,07 %	2.579.083
Notas 3,00% JBS Lux 2032	5.219.400	88,27 %	4.607.060	5.502.399	89,95 %	4.949.243
Notas 3,62% JBS Fin 2032	5.056.450	91,84 %	4.644.046	5.330.614	93,80 %	5.000.330
Notas 5,75% JBS Lux 2033	8.672.947	102,55 %	8.894.454	9.143.199	104,55 %	9.559.306
Notas 6,75% JBS Lux 2034	7.865.876	108,36 %	8.523.227	8.292.369	110,61 %	9.172.355
Notas 5,5% JBS Lux 2036	6.524.250	99,15 %	6.468.924	6.877.999	101,85 %	7.005.517
Notas 4,37% JBS Lux 2052	4.697.460	75,55 %	3.548.978	4.952.159	77,73 %	3.849.363
Notas 6,50% JBS Lux 2052	8.079.631	100,66 %	8.132.553	8.517.714	103,12 %	8.783.126
Notas 7,25% JBS Lux 2053	4.697.460	109,37 %	5.137.753	4.952.159	111,95 %	5.543.992
Notas 6,25% JBS Lux 2056	6.524.250	97,06 %	6.332.633	6.877.999	99,90 %	6.871.052
Notas 6,37% JBS Lux 2066	5.219.400	96,70 %	5.046.899	5.502.399	99,88 %	5.495.686
Notas 5,95% JBS USA 2035	5.219.400	102,56 %	5.353.017	5.502.399	105,29 %	5.793.256
Notas 6,37% JBS USA 2055	3.914.550	99,36 %	3.889.340	4.126.799	102,06 %	4.211.688
Notas 4,25% PPC 2031	4.155.467	95,09 %	3.951.434	4.380.779	97,40 %	4.266.879
Notas 3,5% PPC 2032	4.695.372	90,05 %	4.228.277	4.949.958	92,44 %	4.575.643
Notas 6,25% PPC 2033	4.815.006	103,57 %	4.986.854	5.076.079	107,19 %	5.441.201
Notas 6,87% PPC 2034	2.609.700	107,35 %	2.801.383	2.751.200	111,15 %	3.057.903
	94.224.200		92.474.710	99.333.095		99.908.055

Gestão de riscos:

Em sua rotina operacional, o Grupo gera exposições diversas a risco de mercado, crédito e liquidez. Tais exposições são controladas de maneira integrada pela Diretoria de Controle de Riscos (*Risk Management*), seguindo diretrizes traçadas na Política interna de Gestão de Riscos Financeiros e de Commodities definida pela Comissão de Gestão de Riscos e aprovada pelo Conselho de Administração. A Diretoria de Controle de Riscos é responsável por mapear os fatores de risco que possam levar a resultados financeiros prejudiciais nas diversas áreas da Companhia e também por propor estratégias para mitigar estas exposições. Suas propostas são submetidas à avaliação da Comissão de Gestão de Riscos para posterior envio ao Conselho de Administração, que supervisiona a implementação das novas soluções, observando limitações de alçada e as diretrizes da Política de Gestão de Riscos Financeiros e de Commodities.

A seguir são apresentados os riscos e operações em que o Grupo está exposto no corrente período. Adicionalmente, também é apresentada a análise de sensibilidade para cada tipo de risco, que consiste na apresentação dos efeitos no Resultado Financeiro quando de possíveis alterações: CDI e demais taxas 25% e 50%, e exposições de moedas e commodities 15% e 30% nas variáveis relevantes de cada risco. Para cada cenário, o Grupo julga adequada a utilização da Metodologia de Valor em Risco (VaR), para intervalo de confiança (I.C.) de 99% e horizonte de um dia.

a. Risco de taxa de juros

O Grupo entende que os dados quantitativos referentes à exposição do Grupo ao risco de taxas de juros em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025 estão alinhados à Política de Gestão de Riscos Financeiros e de Commodities do Grupo e refletem adequadamente a exposição registrada durante o período. A seguir, são apresentadas as principais exposições a riscos financeiros em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025:

	31.03.26	31.12.25
Exposição líquida de passivos e ativos à taxa CDI/FED:		
CDB-DI	4.226.960	4.004.066
Títulos públicos	480.778	414.252
CME Margin investments	367.790	581.934
Partes relacionadas	(615.183)	(582.660)
Nota de crédito - exportação	(1.312)	(2.257)
CRA - Certificado de Recebíveis do Agronegócio	(287.466)	(298.403)
Custeio pecuário - Pré	(650.063)	(628.826)
Subtotal	3.521.504	3.488.106
Derivativos à CDI	70.396	-
Derivativos Swap	(3.497.869)	(5.078.373)
Total	94.031	(1.590.267)
Exposição líquida de passivos e ativos à IPCA:		
Partes relacionadas	(140.699)	(241.416)
Títulos públicos	323.087	263.672
CRA - Certificado de Recebíveis do Agronegócio	(12.143.628)	(11.913.754)
Subtotal	(11.961.240)	(11.891.498)
Derivativos (Swap)	3.042.720	4.429.590
Total	(8.918.520)	(7.461.908)
Exposição de passivos à SOFR:		
Nota de crédito - exportação	(1.346.637)	(1.402.577)
Capital de Giro - USD	(77.417)	(64.329)
Total	(1.424.054)	(1.466.906)
Exposição de ativos à taxa Euribor:		
Capital de Giro - EUR	(276.704)	(288.885)
Total	(276.704)	(288.885)

Análise de sensibilidade em 31 de março de 2026:

Exposição de contratos	Risco	Cenário atual	Cenário (I) VaR 99% I.C. 1 dia		Cenário (II) Variação da taxa em 25%		Cenário (III) Variação da taxa em 50%	
			Taxa	Efeito no resultado	Taxa	Efeito no resultado	Taxa	Efeito no resultado
CDI / FED	Depreciação	14,65 %	14,59 %	(55)	10,99 %	(3.444)	7,33 %	(6.888)
IPCA	Apreciação	3,81 %	3,82 %	(471)	4,76 %	(84.993)	5,72 %	(169.898)
SOFR	Apreciação	3,68 %	3,68 %	(58)	4,60 %	(13.101)	5,52 %	(26.203)
Euribor	Apreciação	2,87 %	2,87 %	(6)	3,59 %	(1.985)	4,31 %	(3.971)
				(590)		(103.523)		(206.960)

Instrumento	Objeto de proteção	Vencimento	31.03.26				31.12.25			
			Notional	Valor justo (Ponta ativa) - R\$	Valor justo (Ponta passiva) - R\$	Valor justo	Notional	Valor justo (Ponta ativa) - R\$	Valor justo (Ponta passiva) - R\$	Valor justo
Swap	IPCA	2027	978.410	1.175.900	(1.253.317)	(77.417)	978.410	1.129.044	(1.211.565)	(82.521)
	IPCA	2031	161.683	223.158	(267.455)	(44.297)	166.771	223.423	(266.036)	(42.613)
	IPCA	2032	302.835	349.747	(403.173)	(53.426)	690.950	841.513	(984.023)	(142.510)
	IPCA	2034	365.015	419.566	(475.368)	(55.802)	765.015	817.456	(871.444)	(53.988)
	IPCA	2037	657.659	874.349	(1.098.556)	(224.207)	1.101.100	1.418.154	(1.745.305)	(327.151)
			2.465.602	3.042.720	(3.497.869)	(455.149)	3.702.246	4.429.590	(5.078.373)	(648.783)

b. Risco de variação cambial:

A seguir são apresentadas as principais exposições ao risco de variação cambial dada a relevância dessas moedas nas operações do Grupo e as análises de cenários de estresse e de VaR para medir a exposição total e também o risco específico do fluxo de caixa com a B3 e a CME (Chicago Mercantile Exchange). O Grupo divulga essas exposições considerando as variações de uma moeda estrangeira em particular, em relação à moeda funcional de cada subsidiária.

	USD		EUR		GBP	
	31.03.26	31.12.25	31.03.26	31.12.25	31.03.26	31.12.25
OPERACIONAL						
Caixa e equivalentes de caixa	7.234.351	10.874.989	491.560	561.948	89.162	201.340
Caixa margin	39.015	26.117	-	-	-	-
Contas a receber de clientes	5.678.958	6.455.316	1.341.468	1.706.605	486.722	529.393
Pedidos de venda	8.436.889	8.136.014	638.851	1.026.622	111.045	55.228
Fornecedores	(1.511.221)	(1.655.991)	(831.633)	(425.031)	(74.481)	(108.240)
Pedidos de compra	(726.524)	(480.838)	(152.722)	(209.141)	-	-
Subtotal operacional	19.151.468	23.355.607	1.487.524	2.661.003	612.448	677.721
FINANCEIRO						
Adiantamento a clientes	(21.362)	(18.539)	(9.857)	(8.393)	(407)	(1.050)
Empréstimos e financiamentos	(1.927.989)	(2.014.806)	(66.207)	-	-	-
Subtotal financeiro	(1.949.351)	(2.033.345)	(76.064)	(8.393)	(407)	(1.050)
Subtotal operacional financeiro	17.202.117	21.322.262	1.411.460	2.652.610	612.041	676.671
DERIVATIVOS						
Contratos futuros	1.475.644	1.328.529	(406.090)	(436.994)	(207.830)	(223.818)
Deliverable Forwards (DF's)	(1.964.875)	(1.532.869)	536.998	570.302	(144.222)	(147.772)
Non-Deliverable Forwards (NDF's)	(1.701.248)	239.196	(84.246)	(126.286)	-	-
Total dos derivativos	(2.190.479)	34.856	46.662	7.022	(352.052)	(371.590)
EXPOSIÇÃO LÍQUIDA	15.011.638	21.357.118	1.458.122	2.659.632	259.989	305.081

b1 Análise de sensibilidade e detalhamento dos instrumentos financeiros derivativos:

b1.1 USD - Dólar americano (valores em milhares de reais):

Exposição do R\$	Risco	Câmbio fechamento	Cenário (i) VaR 99% I.C. 1 dia		Cenário (II) Variação do câmbio em 15%		Cenário (III) Variação do câmbio em 30%	
			Câmbio	Efeito no resultado	Câmbio	Efeito no resultado	Câmbio	Efeito no resultado
Operacional	Depreciação	5,22	5,13	(317.356)	4,44	(2.872.720)	3,65	(5.745.440)
Financeira	Apreciação	5,22	5,31	(32.297)	6,00	(292.403)	6,79	(584.805)
Derivativos	Apreciação	5,22	5,31	(36.292)	6,00	(328.572)	6,79	(657.144)
				(385.945)		(3.493.695)		(6.987.389)

Instrumento	Objeto de proteção	Natureza	31.03.26			31.12.25		
			Quantidade	Nocional (R\$)	Valor justo	Quantidade	Nocional (R\$)	Valor justo
Futuro B3	Dólar Americano	Compra	(7.083.806)	1.475.644	(9.850)	227.860	1.328.529	(9.982)

Instrumento	Objeto de proteção	Natureza	31.03.26			31.12.25		
			Nocional (USD)	Nocional (R\$)	Valor justo	Nocional (USD)	Nocional (R\$)	Valor justo
Deliverable Forwards	Dólar Americano	Venda	(376.456)	(1.964.875)	(70.456)	(278.582)	(1.532.869)	71.911
NDF's	Dólar Americano	Venda	(325.947)	(1.701.248)	941	43.471	239.196	(24.580)

b1.2 EUR - EURO (valores em milhares de reais):

Exposição do R\$	Risco	Câmbio fechamento	Cenário (i) VaR 99% I.C. 1 dia		Cenário (II) Variação do câmbio em 15%		Cenário (III) Variação do câmbio em 30%	
			Câmbio	Efeito no resultado	Câmbio	Efeito no resultado	Câmbio	Efeito no resultado
Operacional	Depreciação	6,01	5,92	(23.234)	5,11	(223.127)	4,21	(446.257)
Financeira	Apreciação	6,01	6,11	(1.188)	6,91	(11.410)	7,82	(22.819)
Derivativos	Depreciação	6,01	5,92	(729)	5,11	(6.999)	4,21	(13.998)
				(25.151)		(241.536)		(483.074)

Instrumento	Objeto de proteção	Natureza	31.03.26			31.12.25		
			Quantidade	Nocional (R\$)	Valor justo	Quantidade	Nocional (R\$)	Valor justo
Futuro B3	Euro	Venda	(4.355)	(406.090)	(5.033)	(6.755)	(436.994)	341

Instrumento	Objeto de proteção	Natureza	31.03.26			31.12.25		
			Nocional (EUR)	Nocional (R\$)	Valor justo	Nocional (EUR)	Nocional (R\$)	Valor justo
Deliverable Forwards	Euro	Compra	89.325	536.998	(12.036)	88.156	570.302	(11.219)
NDF's	Euro	Venda	(14.014)	(84.246)	887	(19.521)	(126.286)	(303)

b1.3 GBP - Libra Esterlina (valores em milhares de reais):

Exposição do R\$	Risco	Câmbio fechamento	Cenário (I) VaR 99% I.C. 1 dia		Cenário (II) Variação do câmbio em 15%		Cenário (III) Variação do câmbio em 30%	
			Câmbio	Efeito no resultado	Câmbio	Efeito no resultado	Câmbio	Efeito no resultado
Operacional	Depreciação	6,88	6,77	(9.597)	5,85	(91.867)	4,82	(183.735)
Financeira	Apreciação	6,88	6,99	(6)	7,91	(61)	8,95	(122)
Derivativos	Apreciação	6,88	6,99	(5.517)	7,91	(52.808)	8,95	(105.616)
				(15.120)		(144.736)		(289.473)

Instrumento	Objeto de proteção	Natureza	31.03.26			31.12.25		
			Quantidade	Nocional (R\$)	Valor justo	Quantidade	Nocional (R\$)	Valor justo
Futuro B3	Libra Esterlina	Venda	(1.580)	(207.830)	(734)	(3.020)	(223.818)	398

Instrumento	Objeto de proteção	Natureza	31.03.26			31.12.25		
			Nocional (GBP)	Nocional (R\$)	Valor justo	Nocional (GBP)	Nocional (R\$)	Valor justo
Deliverable Forwards	Libra Esterlina	Venda	(20.957)	(144.222)	924	(19.939)	(147.772)	710

c. Risco de preços de commodities:

A Companhia atua globalmente em diversos ramos do agronegócio (toda a cadeia de proteína animal, biodiesel, entre outros), e no curso normal de suas operações está exposta a variações de preços de commodities diversas, como boi gordo, boi magro, porco, milho, complexo de soja e energia, principalmente nos mercados norte-americano, australiano e brasileiro. Os mercados de commodities têm como característica fundamental a alta volatilidade, devido a fatores externos diversos como clima, volume da oferta, custos de transporte, políticas agropecuárias, custos de armazenamento, entre outros. A Diretoria de Controle de Riscos é responsável por mapear as exposições a preços de commodities da Companhia e propor à Comissão de Gestão de Riscos estratégias para mitigar tais exposições.

c1. Composição dos instrumentos financeiros derivativos de commodities:

EXPOSIÇÃO em Commodities (rebanho) - expresso em quantidade de contratos	31.03.26	31.12.25
OPERACIONAL		
Contratos firmes	28.006	31.200
Subtotal	28.006	31.200
DERIVATIVOS		
Contratos futuros	(2.410)	7.348
Deliverable Forwards	(35.752)	(41.942)
Subtotal	(38.162)	(34.594)
EXPOSIÇÃO LÍQUIDA	(10.156)	(3.394)

Análise de sensibilidade:

Exposição	Risco	Preço atual	Cenário (i) VaR 99% I.C. 1 dia		Cenário (II) Variação do preço em 15%		Cenário (III) Variação do preço em 30%	
			Preço	Efeito no resultado Consolidado	Preço	Efeito no resultado Consolidado	Preço	Efeito no resultado Consolidado
Operacional	Depreciação	182	180	(101.602)	154	(1.524.029)	127	(3.048.058)
Derivativos	Apreciação	134	135	(98.340)	154	(1.475.099)	174	(2.950.199)
				(199.942)		(2.999.128)		(5.998.257)

Detalhamento dos instrumentos financeiros derivativos:

Instrumento	Objeto de proteção	Natureza	31.03.26		31.12.25	
			Quantidade	Valor justo	Quantidade	Valor justo
Futuro B3	Commodities (Rebanho)	Venda	(2.410)	1.984	7.348	(1.903)
Deliverable Forwards	Commodities (Rebanho)	Compra	(35.752)	(302.657)	(41.942)	(516.028)

EXPOSIÇÃO em Commodities (Grãos e outros) - expresso em quantidade de contratos	31.03.26	31.12.25
OPERACIONAL		
Contratos firmes	13.114	5.403
Subtotal	13.114	5.403
DERIVATIVOS		
Futuro B3	26.531	17.515
Futuro CME	150	155
Deliverable Forwards	22.740	32.783
Non Deliverable Forwards	3.150.000	-
Subtotal	3.199.421	50.453
EXPOSIÇÃO LÍQUIDA	3.212.535	55.856

Análise de sensibilidade:

Exposição	Risco	Cenário (i) VaR 99% I.C. 1 dia			Cenário (II) Variação do preço em 15%		Cenário (III) Variação do preço em 30%	
		Preço atual	Preço	Efeito no resultado Consolidado	Preço	Efeito no resultado Consolidado	Preço	Efeito no resultado Consolidado
Operacional	Depreciação	26	26	(310)	22	(4.650)	18	(9.300)
Derivativos	Depreciação	4	4	(15.057)	4	(225.861)	3	(451.721)
				(15.367)		(230.511)		(461.021)

Detalhamento dos instrumentos financeiros derivativos:

Instrumento	Objeto de proteção	Natureza	31.03.26		31.12.25	
			Quantidade	Valor justo	Quantidade	Valor justo
Futuro B3	Commodities (Grãos e outros)	Compra	26.531	1.154	17.515	(938)
Futuro CME	Commodities (Grãos e outros)	Compra	150	(1.755)	155	(247)
Deliverable Forwards	Commodities (Grãos e outros)	Compra	22.740	(35.977)	32.783	256.525
Non Deliverable Forwards	Commodities (Grãos e outros)	Compra	3.150.000	6.533	-	-

c2. Contabilidade de hedge:

A subsidiária indireta Seara Ltda., a partir de 01 de julho de 2021, reviu suas políticas de hedge e começou a aplicar a contabilidade de hedge nas operações com grãos, com o objetivo de trazer estabilidade aos seus resultados. A designação destes instrumentos baseia-se nas diretrizes delineadas pela Política de Gestão de Riscos Financeiros e de Commodities definida pelo Comitê de Gestão de Riscos e aprovada pelo Conselho de Administração da JBS.

Os instrumentos financeiros designados para a contabilidade de hedge foram classificados como hedge de fluxo de caixa. O montante efetivo do ganho ou perda do instrumento é reconhecido em outros resultados abrangentes e o montante inefetivo em receitas (despesas) financeiras líquidas, e os ganhos e perdas acumulados são reclassificados em lucros e perdas no balanço quando o objeto é reconhecido, ajustando o item em que o objeto coberto foi registrado.

Nestas relações de cobertura, as principais fontes de inefetividade são o efeito das contrapartes e do próprio risco de crédito do Grupo sobre o valor justo dos contratos cambiais a prazo, o que não se reflete na variação do valor justo dos fluxos de caixa cobertos atribuíveis à variação das taxas de câmbio; e alterações no momento em que as transações cobertas são realizadas.

Os efeitos no resultado do período, em outros resultados abrangentes e no balanço patrimonial, dos instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção cambial, preço das commodities e taxa de juros, são apresentados a seguir:

c2.1 Efeitos dos instrumentos de hedge nas informações financeiras:

Abaixo demonstramos os efeitos no resultado do período, em outros resultados abrangentes e no balanço patrimonial dos instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção cambial, preço das commodities e taxa de juros (hedge de fluxo de caixa e de valor justo):

	2026	2025
Demonstração do resultado:		
Custo dos produtos vendidos excluindo resultado de derivativos	(10.662.245)	(9.910.403)
Resultado operacional de derivativos designados como hedge accounting	(4.295)	(2.123)
Commodities	(4.295)	(2.123)
Custo dos produtos vendidos	(10.666.540)	(9.912.526)
Resultado financeiro excluindo derivativos	(79.732)	264.820
Resultado financeiro de derivativos não designados como hedge accounting:	(175.510)	(368)
Moeda	(81.525)	-
Commodities	(93.985)	(368)
Resultado financeiro	(255.242)	264.452

Segue abaixo os efeitos em outros resultados abrangentes, após a adoção do *hedge accounting*:

Demonstração dos outros resultados abrangentes (ORA):

Instrumentos derivativos designados como *hedge accounting*:

Commodities

Outros resultados abrangentes

Conciliação do resultado de Hedge de fluxo de caixa

Operações Hedge accounting

(-) IR/CS

Total de outros resultados abrangentes

	2026	2025
	(2.963)	3.502
	(2.963)	3.502
	(5.902)	1.608
	31.12.25	31.03.26
	ORA	
	8.865	(5.902)
	(3.013)	2.007
	5.852	(3.895)
		1.957

Segue abaixo os efeitos no balanço patrimonial, após a adoção do *hedge accounting*:

Balanço patrimonial:

Derivativos a (pagar)/receber

Instrumentos derivativos designados como *hedge accounting*:

Commodities

Derivativos a (pagar)/receber

Instrumentos derivativos não designados como *hedge accounting*:

Moeda

Outros resultados abrangentes

Commodities

Estoques

Commodities

Posição aberta de balanço patrimonial dos saldos de derivativos ativos e passivos:

(Passivo):

Designados como *hedge accounting*

Commodities

Não designados como *hedge accounting*

Moeda

Passivo Circulante

	31.03.26	31.12.25
	(830)	(84)
	(830)	(84)
	(17.810)	(36.139)
	(17.810)	(36.139)
	(2.963)	(8.864)
	(2.963)	(8.864)
	(3.838)	907
	(3.838)	907
	31.03.26	31.12.25
	830	84
	830	84
	17.810	36.139
	17.810	36.139
	18.640	36.223

d. Risco de liquidez:

O quadro abaixo apresenta o valor dos fluxos de caixa contratuais descontados dos passivos financeiros da Companhia de acordo com os respectivos vencimentos:

	31.03.26					31.12.25				
	Até 1 ano	Entre 1 e 3 anos	Entre 4 e 5 anos	Mais de 5 anos	Total	Até 1 ano	Entre 1 e 3 anos	Entre 4 e 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	34.499.423	-	-	-	34.499.423	40.346.672	-	-	-	40.346.672
Empréstimos e financiamentos	4.384.923	1.839.620	11.345.451	93.942.356	111.512.350	4.583.966	1.370.733	4.371.423	105.722.606	116.048.728
Juros estimados sobre empréstimos e financiamentos ⁽¹⁾	6.273.651	7.314.927	17.034.238	79.117.878	109.740.694	6.961.778	13.345.604	13.079.825	83.842.767	117.229.974
Passivos financeiros derivativos	661.151	455.930	-	-	1.117.081	860.601	629.343	-	-	1.489.944
Arrendamentos a pagar	1.907.082	2.653.071	2.777.457	3.663.670	11.001.280	1.952.730	2.865.109	1.931.539	4.739.817	11.489.195
Contratos de compra futura - Commodities	1.013.280	86.067.897	68.230.670	18.734.703	174.046.550	775.594	76.554.260	61.915.781	14.386.672	153.632.307

⁽¹⁾ Inclui juros sobre o saldo de empréstimos e financiamentos. Os pagamentos são estimados pela taxa variável da dívida com base na taxa de juros efetiva em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025. Pagamentos em moeda estrangeira são estimados com base nas taxas de câmbio de 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025.

O Grupo possui contratos de compra futura referente a commodities cujo saldo em 31 de março de 2026 é de R\$174,0 bilhões (R\$153,6 bilhões em 31 de dezembro de 2025).

O Grupo possui recursos dados em garantia para as operações de derivativos junto as bolsas de mercadorias e futuros cujo saldo em 31 de março de 2026 é de R\$828.918 bilhões (R\$877.976) em 31 de dezembro de 2025). Essa garantia é superior à necessidade apresentada para essas operações.

Um eventual descumprimento futuro de cláusulas poderá exigir que o Grupo antecipe o pagamento do empréstimo em relação ao prazo indicado na tabela acima. As informações detalhadas sobre o monitoramento dos cláusulas do Grupo são divulgadas anualmente.

Os pagamentos de juros de empréstimos com taxa variável e notas sêniores demonstrados na tabela acima, refletem taxas a termo em 31 de março de 2026 que podem ser alteradas conforme a flutuação das taxas de juros de mercado. Os fluxos de caixa futuros de instrumentos derivativos podem ser diferentes dos valores demonstrados na tabela acima, uma vez que taxas de juros e taxas de câmbio podem impactar os mesmos. Com exceção destes passivos financeiros, a Companhia não espera que os fluxos de caixa inclusos no aging de liquidez possam ocorrer significativamente mais cedo, ou em quantidades significativamente diferentes.

e. Riscos ligados às alterações climáticas e à estratégia de sustentabilidade:

Durante o trimestre findo em 31 de março de 2026, o Grupo conduziu uma avaliação de riscos climáticos para identificar e analisar os potenciais impactos, riscos e oportunidades relacionados ao clima em suas operações e em sua cadeia de valor. Esse processo resultou em uma lista priorizada com base na avaliação de materialidade financeira da empresa, conduzida por um terceiro independente, de acordo com os critérios e limites estabelecidos pelo Grupo.

A avaliação considerou tanto a probabilidade de ocorrência quanto a magnitude dos potenciais impactos financeiros, utilizando fatores qualitativos e quantitativos, julgamento fundamentado e premissas subjacentes.

No trimestre findo em 31 de março de 2026, a Administração considerou os dados e premissas destacados abaixo como principais riscos:

(i) Risco de aumento da regulação sobre energia:

- Pressões regulatórias, inflação e escassez de energia elevando os custos de eletricidade e combustíveis.

(ii) Risco de eventos climáticos extremos:

- Volatilidade relacionada ao clima na disponibilidade, qualidade e precificação de commodities agrícolas.

(iii) Risco de falha na adaptação aos efeitos físicos das mudanças climáticas:

- Interrupções relacionadas ao clima afetando a infraestrutura da cadeia de suprimentos e a infraestrutura operacional.

28 Aprovação das demonstrações contábeis

A aprovação destas demonstrações contábeis intermediárias consolidadas ocorreu na reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de maio de 2026..

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente do Conselho:	Jeremiah Alphonsus O'Callaghan
Vice-Presidente:	Wesley Mendonça Batista
Conselheiro Executivo:	Gilberto Tomazoni
Conselheiro Não Executivo:	Joesley Mendonça Batista
Conselheiro Não Executivo:	Carlos Hamilton Vasconcelos Araújo
Conselheiro Não Executivo:	Kátia Regina de Abreu Gomes
Conselheiro Não Executivo:	Paulo Bernardo Silva
Conselheiro Não Executivo:	Raul Alfredo Padilla
Conselheiro Não Executivo:	Henrique de Campos Meirelles

PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA ESTATUTÁRIO

Em 11 de maio 2026, o Comitê de Auditoria Estatutário revisou as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas, referentes aos trimestres findos em 31 de março de 2026. Com base nos procedimentos efetuados, considerando, ainda, o relatório de revisão da KPMG Auditores Independentes Ltda., bem como as informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do período, recomenda que os referidos documentos estão em condições de serem apreciados pelo Conselho de Administração.

COMITÊ DE AUDITORIA

Coordenador do Comitê:	Carlos Hamilton Vasconcelos Araújo
Membro Independente do Comitê:	Raul Alfredo Padilla
Membro Independente do Comitê:	Henrique de Campos Meirelles

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Os Diretores da Companhia declaram, em 12 de maio de 2026, para os fins do disposto 1º, do artigo 22, incisos II da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, que:

(i) Reviram, discutiram e concordam com o relatório de revisão dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas dos trimestres findos em 31 de março de 2026; e

(ii) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis intermediárias dos trimestres findos em 31 de março de 2026.

DIRETORIA EXECUTIVA

CEO - Diretor Executivo Global:	Gilberto Tomazoni
--	-------------------

Diretor de contabilidade:	Aginaldo dos Santos Moreira Jr. (CRC SP: 244207/O-4)
----------------------------------	--

* * * * *