



AO JUÍZO DA 1ª VARA ESTADUAL EMPRESARIAL DE FALÊNCIAS,
RECUPERAÇÃO JUDICIAL E ARBITRAGEM – ESTADO DO PARANÁ

AUTOS Nº 0005944-58.2022.8.16.0044

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL, já qualificada nos autos em epígrafe, vem respeitosamente a presença deste Juízo, requisitar a juntada do Relatório Mensal de Atividades (Prestação de Contas) relativo a **maio de 2026**.

1. Esclarecimentos Contábeis

1.1. Do Balanço Patrimonial (BP):

a) Em análise do Balanço Patrimonial da Recuperanda, verificou-se que a conta **Adiantamento a Fornecedores** totaliza **R\$ 6,1 milhões**, representando aproximadamente **35,42% do Ativo Total**. Requer-se a apresentação dos **contratos** e documentos que fundamentem tais operações, bem como, a **justificativa econômica** para a manutenção de saldo tão expressivo de recursos imobilizados fora do caixa da Recuperanda.

1.2. Da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE):

b) Em análise da Demonstração do Resultado do Exercício da Recuperanda, verificou-se **elevação de 277,51% no Resultado do Exercício**, variação considerada expressiva. Requer-se esclarecimento acerca dos fatores que





motivaram tal aumento, com **justificativa detalhada** e, caso se trate de evento pontual, a indicação das circunstâncias específicas que o originaram.

c) Adicionalmente, em análise da **DRE** dos períodos de 2026, constatou-se que a **Recuperanda apresentou Resultado Líquido negativo em todos os exercícios do ano**. Requer-se, portanto, esclarecimento acerca das **medidas** que estão sendo adotadas pela Recuperanda para **reversão** desse quadro, com a apresentação do plano de ação correspondente e os prazos previstos para o retorno à geração de resultados positivos.

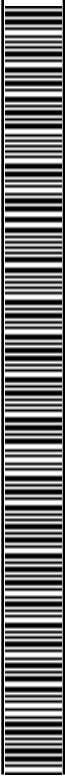
2. Outros Esclarecimentos:

a) Em análise da **Relação de Créditos Extraconcursais**, constatou-se **desequilíbrio significativo** entre o **total dos créditos extraconcursais (R\$ 45,2 milhões)** e o **Ativo Total da Recuperanda (R\$ 17,4 milhões)**, evidenciando **passivo extraconcursal superior ao patrimônio total da empresa**. Requer-se esclarecimento acerca da **estratégia prevista para a quitação desse passivo**, com a apresentação de cronograma e fontes de recursos que amparam tal plano.

b) Diante do recorrente índice **EBITDA** negativo verificado nos períodos analisados e do incremento de novos empréstimos para manutenção das atividades operacionais, requer-se que a Recuperanda **apresente plano estruturado de reestruturação de custos**, com a **indicação das medidas previstas, metas e prazos** para o retorno à geração de caixa operacional positivo.

Termos em que, pede e espera deferimento.

Londrina, **07 de julho** de 2026.





ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Rep. Clybas Correa Rocha Neto

ECONOMISTA CORECON-PR 7758

CONTADOR CRC-PR 074519/O-9



Rocha Neto & Associados

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Caseirinho Alimentos

Recuperação Judicial · Competência Maio / 2026

PROCESSO N°

0014671-40.2021.8.16.0044

JUÍZO

1ª Vara Estadual Empresarial de
Falências, RJ e Arbitragem — Estado
do Paraná

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Rocha Neto — Consultoria e Auditoria
Contábil LTDA



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJVEG 9QM7 F6CL3 R35QA

SUMÁRIO

Índice

01 Introdução

02 Calendário Processual

03 Esclarecimentos

04 Sinais de Alerta

05 Síntese

06 Relação de Funcionários

07 Análise das Demonstrações Contábeis

08 Indicadores de Liquidez

09 Índices de Endividamento

10 Indicadores de Rentabilidade

11 Margens de Lucratividade e Rentabilidade

12 Índices de Insolvência

13 EBITDA

14 Extraconcursal

15 Apêndices



— INTRODUÇÃO

Empresa em Recuperação Judicial

A Recuperação Judicial abrange a empresa relacionada a seguir, doravante denominada

Recuperanda:

02.597.249/0001-51

Caseirinho Alimentos Ltda • Matriz

CNAE 10.91-1-01 — Fabricação de produtos de panificação industrial.

NO MÊS DE REFERÊNCIA, A RECUPERANDA INFORMOU

- NÃO houve alteração na atividade da empresa.
- NÃO houve alteração na estrutura societária e dos órgãos.
- NÃO houve abertura ou fechamento de estabelecimentos.

BASE DOCUMENTAL

Elaborado com base nas informações fornecidas pela Recuperanda, relativas a **maio de 2026** (01/05 a 31/05/2026):

Balanço Patrimonial

DRE

DFC

Livros Diário e Razão

OBJETIVO

Apresentar a condição econômico-financeira da Recuperanda — submetendo os dados contábeis ao cálculo dos índices adiante explanados — e prestar informações acerca de suas atividades.

JUÍZO

1ª Vara Estadual Empresarial de Falências, Recuperação Judicial e Arbitragem — Estado do Paraná



— INTRODUÇÃO

Composição Societária

MATRIZ

CAPITAL SOCIAL
R\$ 100.000,00

QUADRO DE SÓCIOS

Espólio de Luiz Derly Prates Barbosa

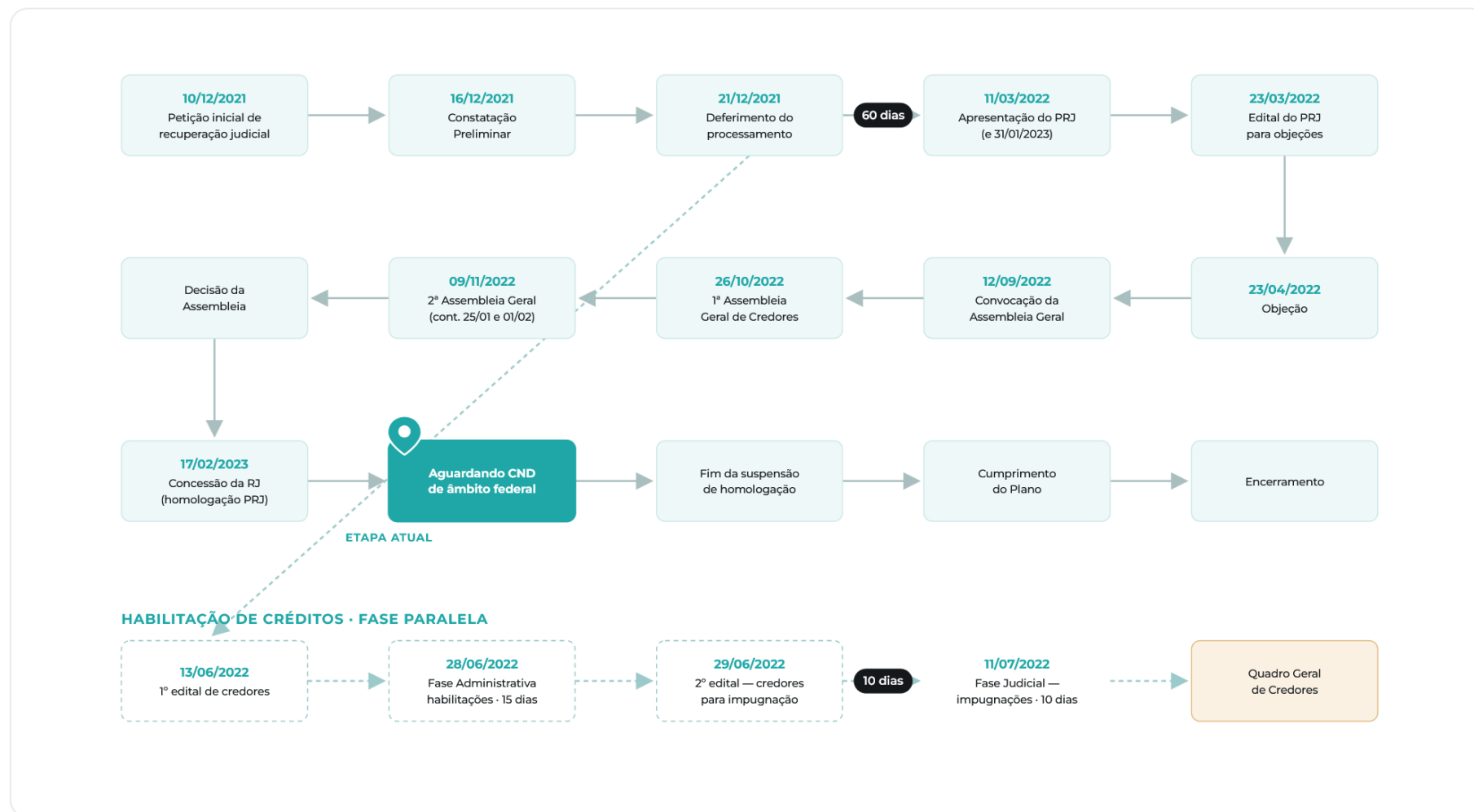
100%

Conforme informado pela Recuperanda, no mês de referência não houve qualquer alteração na estrutura societária ou nos órgãos de administração da empresa.



CALENDÁRIO PROCESSUAL

Marcos do Processo



Fluxograma das movimentações processuais relevantes do período, conforme acompanhamento da Administração Judicial. A sub-trilha pontilhada representa a fase de habilitação de créditos.



FATOS RELEVANTES

Fatos Relevantes

Fatos relevantes ocorridos no curso do mês, em especial as medidas administrativas, financeiras e comerciais desenvolvidas pela Recuperanda e pela Administradora Judicial no processo de Recuperação Judicial.

Aprovação e homologação do PRJ

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado pela Assembleia de Credores (mov. 682.2) e homologado pelo juízo (mov. 687.1), que concedeu a Recuperação Judicial.

Recurso da União — Fazenda Nacional

A União recorreu exigindo a apresentação das Certidões Negativas de Débitos Tributários Federais (autos nº 0017345-55.2023.8.16.0000). O TJPR acolheu parcialmente o recurso, reconhecendo a obrigatoriedade da certidão de regularidade fiscal quanto aos débitos federais.

Embargos e recurso especial

A devedora opôs embargos de declaração (autos nº 0005369-17.2024.8.16.0000), rejeitados pelo TJPR, e interpôs recurso especial (autos nº 0024904-29.2024.8.16.0000), admitido e encaminhado ao STJ, que não o conheceu. O processo retornou ao juízo de origem.

25/05/2026 · EMBARGOS DA FAZENDA NACIONAL

A Fazenda Nacional opôs embargos de declaração requerendo a suspensão do processo até a regularização fiscal — sem prejuízo da retomada das execuções individuais e de eventuais pedidos de falência — e o cumprimento imediato da decisão do Agravo de Instrumento nº 0017345-55.2023.8.16.0000, com intimação da Recuperanda para apresentar a Certidão de Regularidade Fiscal no prazo de 30 dias.

29/05/2026 · VISITA TÉCNICA

A equipe da Administradora Judicial realizou Visita Técnica para analisar as atividades operacionais da Recuperanda e constatou **plena operação**, conforme registro fotográfico apresentado a seguir.

SITUAÇÃO ATUAL

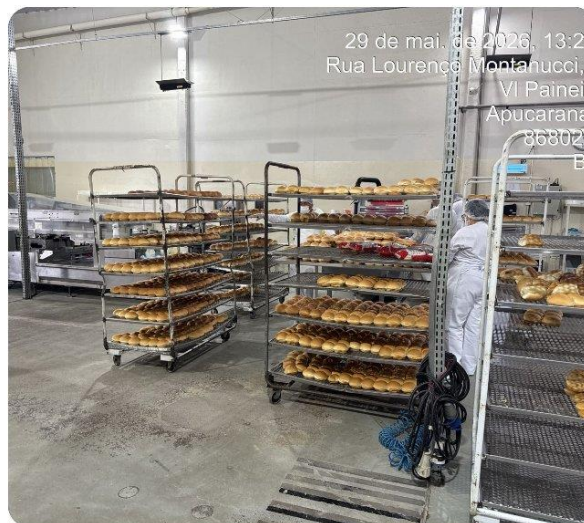
O processo aguarda decisão quanto à apresentação das certidões negativas de débitos federais, condição fixada pelo Tribunal para a plena eficácia da concessão da Recuperação Judicial.



FATOS RELEVANTES · VISITA TÉCNICA

Visita Técnica

Realizada em 29/05/2026 · Unidade produtiva da Caseirinho Alimentos Ltda — Rua Lourenço Montanucci, Apucarana/ PR.



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES · MAIO 2026

ROCHA NETO & ASSOCIADOS



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJVEG 9QM7 F6CL3 R35QA

ESCLARECIMENTOS CONTÁBEIS

Esclarecimentos

1 Do Balanço Patrimonial (BP)

A conta *Adiantamento a Fornecedores* totaliza **R\$ 6,1 milhões**, cerca de **35,42% do Ativo Total**. Requer-se a apresentação dos contratos e documentos que fundamentem tais operações, bem como a justificativa econômica para a manutenção de saldo tão expressivo de recursos imobilizados fora do caixa da Recuperanda.

2 Da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)

Verificou-se elevação de **277,51%** no Resultado do Exercício, variação expressiva que requer esclarecimento dos fatores motivadores. Constatou-se ainda **Resultado Líquido negativo em todos os exercícios de 2026**; requer-se a indicação das medidas adotadas para reversão do quadro, com plano de ação e prazos para o retorno a resultados positivos.

3 Passivo Extraconcursal

Constatou-se desequilíbrio entre o total dos créditos extraconcursais (**R\$ 45,2 milhões**) e o Ativo Total (**R\$ 17,4 milhões**), evidenciando passivo extraconcursal superior ao patrimônio total. Requer-se esclarecimento da estratégia de quitação, com cronograma e fontes de recursos.

4 EBITDA negativo recorrente

Diante do recorrente EBITDA negativo e do incremento de novos empréstimos para manutenção das atividades, requer-se plano estruturado de reestruturação de custos, com medidas, metas e prazos para o retorno à geração de caixa operacional positivo.



SINAIS DE ALERTA

Pontos de Atenção do Período

RISCO ALTO

-40,3 mi

Patrimônio Líquido negativo

PL de **-R\$ 40,3 milhões**, com prejuízos acumulados crescentes (+1,10% no mês).

RISCO ALTO

-1,05

Insolvência (Altman)

Índice de **-1,0523**, abaixo do ponto crítico "0". Empresa insolvente, com quadro reversível.

RISCO ALTO

45,2 mi

Extraconcursal > Ativo

Passivo extraconcursal de **R\$ 45,2 mi** supera o Ativo Total de R\$ 17,4 mi — predominância de dívida fiscal.

RISCO MÉDIO

-R\$ 262 mil

EBITDA negativo

EBITDA de **-R\$ 262 mil** (piora 146,41%): a operação ainda não gera caixa.

RISCO MÉDIO

0,22

Liquidez abaixo de 1,0

Liquidez Corrente de **0,22** e Geral de 0,26 — recursos insuficientes para as obrigações.

PONTO POSITIVO

Operação

Planta em plena operação

Visita técnica (29/05) constatou **plena operação** da unidade produtiva; financiamentos sustentaram o caixa no mês.



SÍNTESE

Panorama de Maio / 2026

ATIVO TOTAL

R\$ 17,4 mi

▲ +2,41%

PASSIVO TOTAL

R\$ 57,6 mi

▲ +1,50%

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

-R\$ 40,3 mi

▼ piora 1,11%

-R\$ 440,2 mil

▼ piora 277,51%

● Ativo

O Ativo Total encerrou com alta de **2,41%**, em R\$ 17,4 milhões. O Ativo Circulante subiu **3,65%** (R\$ 11,7 milhões); o Não Circulante recuou 0,07%, em função das depreciações acumuladas no Imobilizado.

● Passivo e Patrimônio Líquido

O Passivo Total subiu **1,50%** (R\$ 57,6 milhões); o Circulante somou R\$ 54,6 milhões (+1,58%) e o Não Circulante ficou estável. O Patrimônio Líquido piorou **1,11%**, com Prejuízos Acumulados de R\$ 40,3 milhões.

● Desempenho Operacional

A Receita Bruta somou **R\$ 3,5 milhões (-8,53%)** e o Lucro Bruto R\$ 978,3 mil (-10,39%). As Despesas Operacionais subiram **21,00%** (R\$ 1,2 milhão), levando o exercício a **prejuízo de R\$ 440,2 mil**.

● Fluxos de Caixa

As Atividades Operacionais registraram saídas de **R\$ 86 mil**, sem movimentações em Investimentos. As de Financiamento geraram **R\$ 124,9 mil**, elevando as disponibilidades em R\$ 38,8 mil, para **R\$ 207,3 mil**.



Quadro Funcional

Evolução da relação de colaboradores ativos da empresa em recuperação, de janeiro/2024 a maio/2026.

COLABORADORES ATIVOS

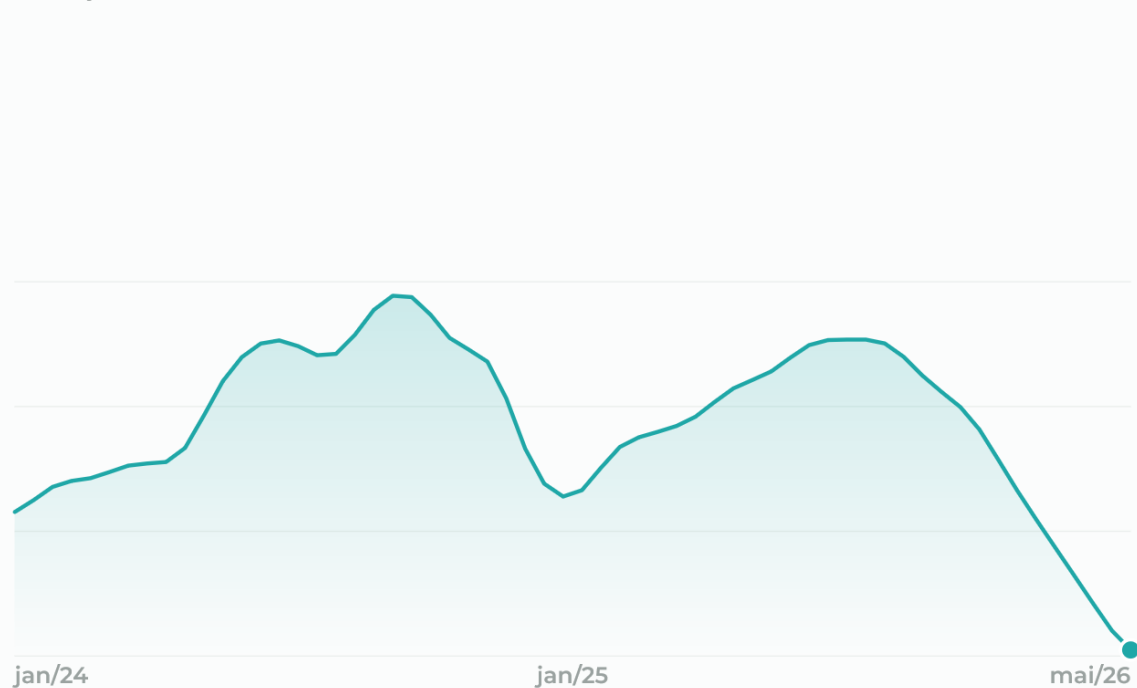
178

▼ -5 colaboradores (-2,73%) vs. abril/2026

ÚLTIMOS MESES

dezembro / 2025	201
janeiro / 2026	199
fevereiro / 2026	193
março / 2026	188
abril / 2026	183
maio / 2026	178

EVOLUÇÃO — JAN/2024 A MAI/2026



Balanço Patrimonial

Valores em R\$ · AH = mai vs. abr · AV = análise vertical

ATIVO	17.426.499,25	17.016.247,50	2,41	100,00
CIRCULANTE	11.774.448,96	11.360.301,55	3,65	67,57
Caixa e Equivalentes de Caixa	207.376,10	168.484,94	23,08	1,19
Caixa	2.983,08	4.645,48	-35,79	0,02
Bancos Conta Movimento	91.713,28	58.146,69	57,73	0,53
Aplicações Financeiras Liquidez Imediata	4.388,24	4.313,24	1,74	0,03
Bancos Conta Vinculada	108.291,50	101.379,53	6,82	0,62
Clientes	5.019.128,17	4.752.327,92	5,61	28,80
Duplicatas a Receber	5.014.993,08	4.740.869,62	5,78	28,78
Cheques a Receber	4.135,09	11.458,30	-63,91	0,02
Outros Créditos	5.677.106,88	5.591.135,93	1,54	32,58
Adiantamentos a Fornecedores	5.593.032,40	5.490.609,50	1,87	32,09
Adiantamento a Funcionários	22.784,98	36.972,26	-38,37	0,13
Adiantamento p/ Viagem	3.675,91	3.763,37	-2,32	0,02
Impostos a Recuperar/Compensar	55.470,18	57.066,62	-2,80	0,32
Outros Créditos	2.143,41	2.724,18	-21,32	0,01
Estoques	845.177,07	817.936,88	3,33	4,85
Estoques de Matéria Prima e Produtos	793.477,07	766.236,88	3,56	4,55
Estoque em Poder de Terceiros	51.700,00	51.700,00	0,00	0,30
Despesas Pagas Antecipadamente	25.660,74	30.415,88	-15,63	0,15
Despesas de Exercícios Seguintes	25.660,74	30.415,88	-15,63	0,15
NÃO CIRCULANTE	5.652.050,29	5.655.945,95	-0,07	32,43
Outros Créditos	2.760.972,02	2.757.062,19	0,14	15,84
Adiantamento a Fornecedores	579.140,81	579.140,81	0,00	3,32
Consórcios	198.397,16	198.397,16	0,00	1,14
Outros Créditos	1.125.318,25	1.121.408,42	0,35	6,46
Adiantamento a Receber	858.115,80	858.115,80	0,00	4,92
Investimentos	120.543,02	120.480,02	0,05	0,69
Participações em Outras Empresas	120.543,02	120.480,02	0,05	0,69
Imobilizado	2.711.520,34	2.720.388,83	-0,33	15,56
Imobilizado - Aquisição	8.172.283,60	8.139.302,08	0,41	46,90
(-) Depreciações/Amortizações Acumulada	-5.460.763,26	-5.418.913,25	0,77	-31,34
Intangível	59.014,91	58.014,91	1,72	0,34
Intangível	59.014,91	58.014,91	1,72	0,34



Balanço Patrimonial

Valores em R\$ · AH = mai vs. abr · AV = análise vertical

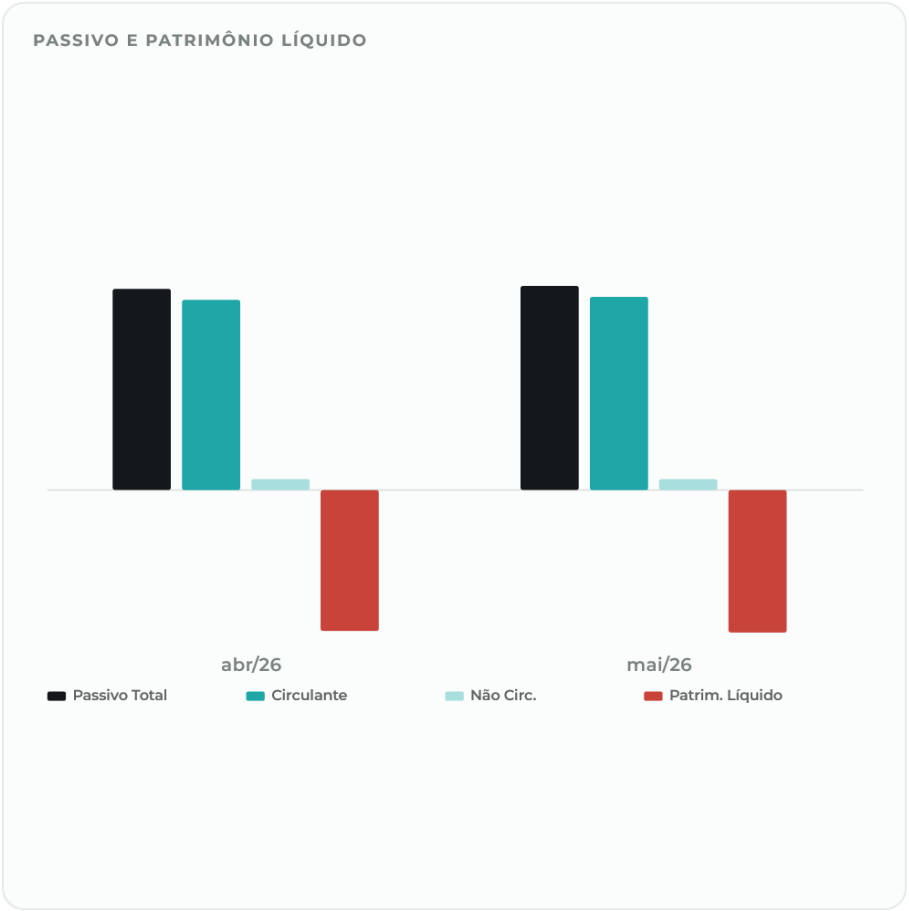
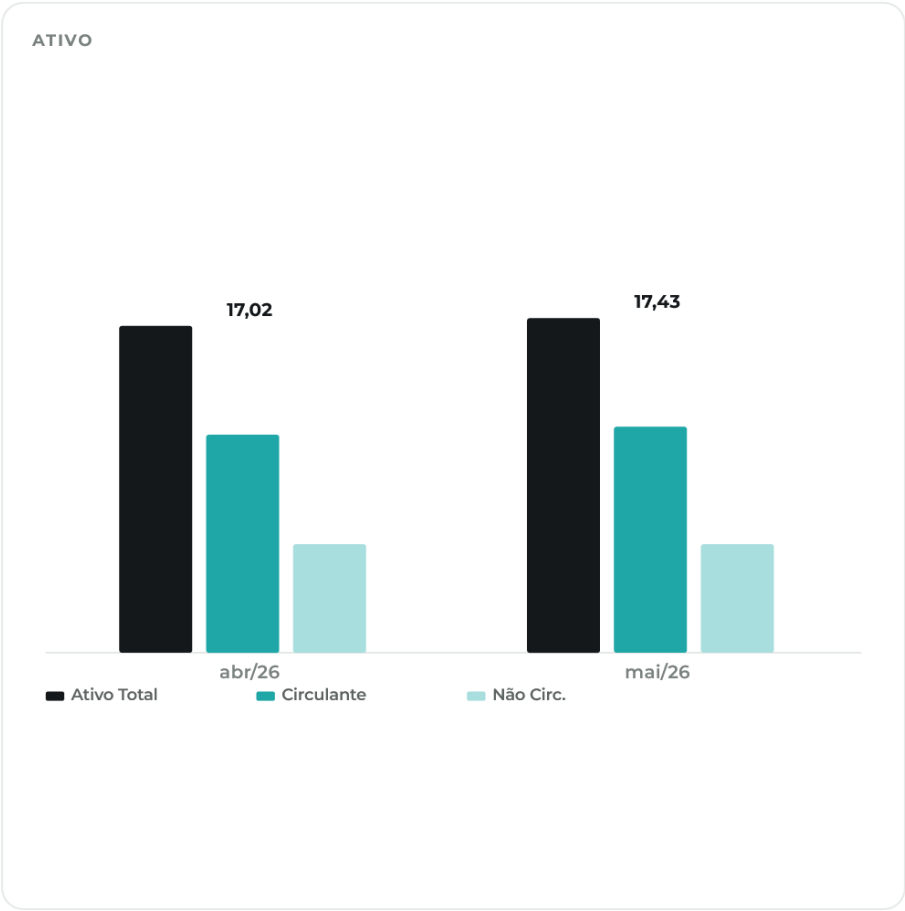
PASSIVO + PL	17.426.499,25	17.016.247,50	2,41	100,00
PASSIVO (PC + PñC)	57.682.279,87	56.831.776,80	1,50	331,00
CIRCULANTE	54.621.828,36	53.771.325,29	1,58	313,44
Fornecedores	7.014.331,45	7.027.626,23	-0,19	40,25
Outras Obrigações	22.519.580,23	22.211.990,54	1,38	129,23
Obrigações Fiscais	11.503.490,61	11.184.015,40	2,86	66,01
Obrigações Fiscais Parceladas	11.016.089,62	11.027.975,14	-0,11	63,21
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	19.797.981,42	19.531.992,36	1,36	113,61
Obrigações com o Pessoal	602.669,12	619.220,94	-2,67	3,46
Obrigações Sociais	17.824.338,77	17.609.618,48	1,22	102,28
Provisão P/Férias	1.078.702,44	1.068.466,15	0,96	6,19
Provisão P/13º Salário	292.271,09	234.686,79	24,54	1,68
Outras Obrigações	1.043.020,76	1.041.611,86	0,14	5,99
Adiantamentos de Clientes	13.333,65	10.308,65	29,34	0,08
Contas a Pagar	664.577,90	665.278,70	-0,11	3,81
Contas Correntes / Garantia	365.109,21	366.024,51	-0,25	2,10
Empréstimos e Financiamentos	4.246.914,50	3.958.104,30	7,30	24,37
Empréstimos e Financiamentos	1.547.775,52	1.595.203,98	-2,97	8,88
	617.915,83	474.651,92	30,18	3,55
Fornecedores de Crédito e Cobrança	2.081.223,15	1.888.248,40	10,22	11,94
NÃO CIRCULANTE	3.060.451,51	3.060.451,51	0,00	17,56
Passivo Exigível a Longo Prazo	3.060.451,51	3.060.451,51	0,00	17,56
Empréstimos e Financiamentos - RJ	3.042.023,95	3.042.023,95	0,00	17,46
Empréstimos e Financiamentos	18.427,56	18.427,56	0,00	0,11
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-40.255.780,62	-39.815.529,30	1,11	-231,00
Capital Social	100.000,00	100.000,00	0,00	0,57
Capital Subscrito	100.000,00	100.000,00	0,00	0,57
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-40.355.780,62	-39.915.529,30	1,10	-231,58



Composição do Patrimônio

PRINCIPAIS CONSTATAÇÕES

- **Clientes** R\$ 5 mi (+5,61%) — 28,8% do ativo.
- **Estoques** R\$ 845 mil (+3,33%) — 4,9% do ativo.
- **Fornecedores** R\$ 7 mi — 40,3% do passivo.
- **Empréstimos/Financ.** R\$ 4,2 mi (+7,30%).
- **Outros Créditos** R\$ 5,6 mi (+1,54%) — 32,6% do ativo.
- **Imobilizado** R\$ 2,7 mi (-0,33%) — 15,6% do ativo.
- **Obrig. Trabalhistas** R\$ 19,7 mi — 113,6% do passivo.
- **Prejuízos Acumulados** R\$ 40,3 mi (+1,10%) — PL negativo.



Demonstração do Resultado do Exercício

Valores em R\$ · AH = mai vs. abr · AV = % receita líquida

RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.503.146,22	3.829.816,04	-8,53	136,76
Receitas de Vendas de Produtos	3.360.373,22	3.682.184,06	-8,74	131,19
Receitas de Vendas de Mercadorias	142.773,00	147.631,98	-3,29	5,57
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	-941.709,72	-1.025.986,09	-8,21	-36,76
(-) Devolução de Venda de Produtos	-235.953,28	-219.687,72	7,40	-9,21
(-) Devolução de Venda de Mercadorias	-21.201,67	-21.059,85	0,67	-0,83
(-) Acordo Comercial	-114.540,56	-115.507,36	-0,84	-4,47
(-) Sell Out	-47.046,10	-95.155,07	-50,56	-1,84
(-) ICMS	-259.783,32	-281.662,93	-7,77	-10,14
(-) COFINS	-247.041,10	-270.978,55	-8,83	-9,64
(-) PIS	-54.603,19	-58.830,87	-7,19	-2,13
(-) Substituição Tributária	-2.924,35	-1.814,01	61,21	-0,11
(+) ICMS s/ Devolução Venda	19.390,66	18.116,93	7,03	0,76
(+) PIS Dev Vendas	3.923,11	3.673,41	6,80	0,15
(+) COFINS Dev Vendas	18.070,08	16.919,93	6,80	0,71
RECEITA LÍQUIDA	2.561.436,50	2.803.829,95	-8,65	100,00
CUSTO TOTAL COM PRODUÇÃO E FABRICAÇÃO	-1.583.102,13	-1.712.077,79	-7,53	-61,81
CPV	-763.200,03	-875.659,21	-12,84	-29,80
Mão de Obra Aplicada a Produção	-421.728,12	-443.047,86	-4,81	-16,46
Gastos Gerais de Fabricação	-202.625,54	-237.789,56	-14,79	-7,91
Mão de Obra Aplicação e Manutenção	-32.109,46	-26.777,98	19,91	-1,25
Gastos Gerais da Manutenção	-83.517,62	-33.701,18	147,82	-3,26
CMV	-79.921,36	-95.102,00	-15,96	-3,12
LUCRO BRUTO	978.334,37	1.091.752,16	-10,39	38,19



Demonstração do Resultado do Exercício

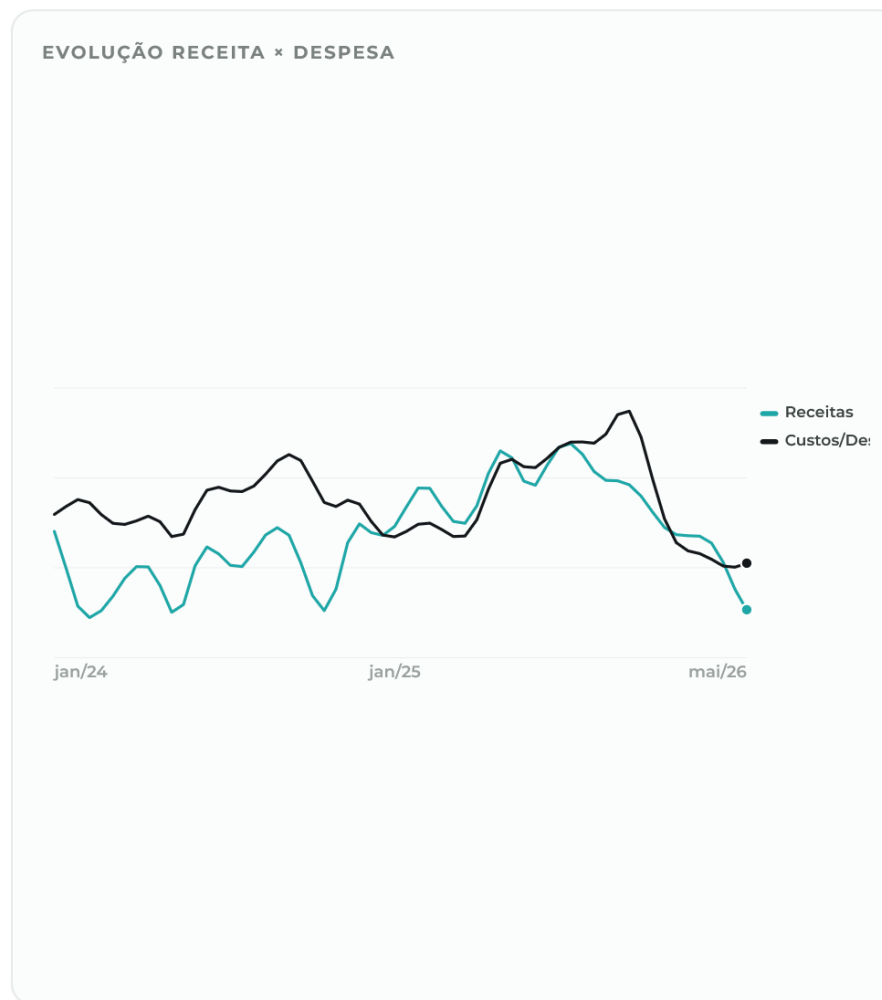
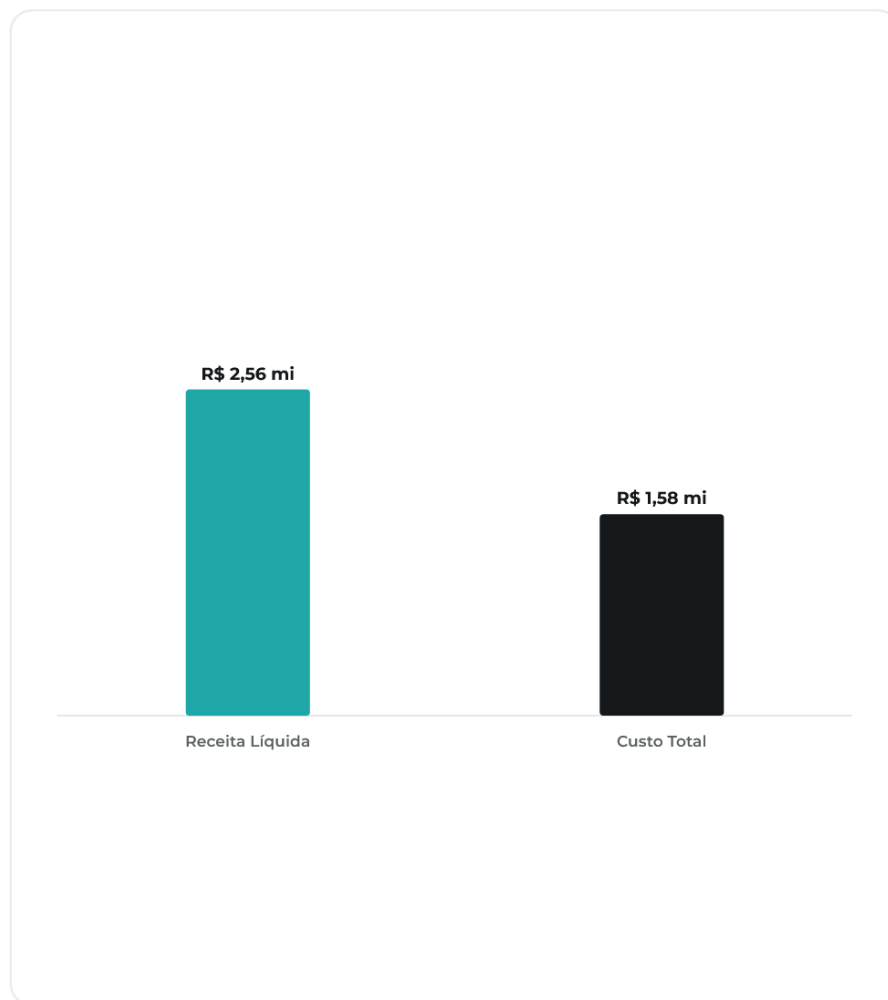
Valores em R\$ · AH = mai vs. abr · AV = % receita líquida

DESPESAS OPERACIONAIS	-1.289.727,18	-1.065.868,28	21,00	-50,35
Despesas com Pessoal - Logística	-148.150,28	-153.772,16	-3,66	-5,78
Gastos Gerais - Logística	-454.187,87	-280.132,42	62,13	-17,73
Despesas com Pessoal - Comercial	-268.052,70	-252.699,95	6,08	-10,46
Encargos Sociais	-68.921,48	-49.065,83	40,47	-2,69
Despesas Gerais com Vendas	-101.870,29	-106.509,11	-4,36	-3,98
Despesas Tributárias	-421,71	-0,37	—	-0,02
Despesas c/ Pessoal - ADM	-100.643,25	-90.878,66	10,74	-3,93
Encargos Sociais - ADM	-21.950,91	-19.709,73	11,37	-0,86
Despesas Tributárias	-4.729,29	-8.929,79	-47,04	-0,18
Despesas Gerais	-120.799,40	-104.170,26	15,96	-4,72
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	-136.372,19	-149.408,01	-8,72	-5,32
Receitas Financeiras	9.069,08	7,99	—	0,35
Despesas Financeiras	-145.441,27	-149.416,00	-2,66	-5,68
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	5.513,68	6.011,80	-8,29	0,22
Outras Despesas Operacionais	4.122,50	5.595,00	-26,32	0,16
Outras Receitas Operacionais	1.391,18	416,80	233,78	0,05
RESULTADO OPERACIONAL	-442.251,32	-117.512,33	276,34	-17,27
Outros Resultados Operacionais	2.000,00	892,50	124,09	0,08
	-440.251,32	-116.619,83	277,51	-17,19



DEMONSTRAÇÕES · DRE

Receitas, Custos e Despesas



Apurou-se o **prejuízo de R\$ 440.251,32** no mês, piora de 277,51% frente a abril/2026, pressionado pela alta de 21,00% nas Despesas Operacionais — em especial os Gastos Gerais de Logística (+62,13%).



Demonstração dos Fluxos de Caixa

Método direto · valores em R\$ · AH = mai vs. abr

ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Valores Recebidos de Clientes	2.403.418,46	3.428.686,40	-29,90
Pagamento de Fornecedores	-2.424.294,67	-2.369.964,43	2,29
Valores Pagos a Empregados	-528.450,13	-551.196,08	-4,13
Caixa Gerado pelas Operações	-549.326,34	507.525,89	-208,24
Tributos Pagos	-17.091,19	-15.034,60	13,68
Fluxo antes de Itens Extraordinários	-566.417,53	492.491,29	-215,01
Desconto de Duplicatas	874.261,68	577.035,89	51,51
Outros Recebimentos (Pagamentos) Líquidos	-393.856,64	-643.233,68	-38,77
(=) Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-86.012,49	426.293,50	-120,18
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
(=) Caixa Líquido usado nas Atividades de Investimento	0,00	0,00	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Aplicação Capital Cooperativas de Crédito	-63,00	-50,00	26,00
Empréstimos Tomados	1.745.624,30	1.739.469,66	0,35
Pagamentos de Empréstimos/Debêntures	-1.620.657,65	-2.089.422,84	-22,44
(=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	124.903,65	-350.003,18	-135,69
Aumento/Redução nas Disponibilidades	38.891,16	76.290,32	-49,02
Disponibilidades — no Início do Período	168.484,94	92.194,62	82,75
Disponibilidades — no Final do Período	207.376,10	168.484,94	23,08

CAIXA OPERACIONAL
-R\$ 86.012,49

▼ -120,18%

SALDO FINAL DE CAIXA
R\$ 207.376,10

▲ +23,08%



INDICADORES · LIQUIDEZ

Índices de Liquidez

LIQUIDEZ CORRENTE

0,22

▲ de 0,21 em abr

LIQUIDEZ SECA

0,20

— estável vs. 0,20

LIQUIDEZ IMEDIATA

0,0038

▲ de 0,0031 em abr

LIQUIDEZ GERAL

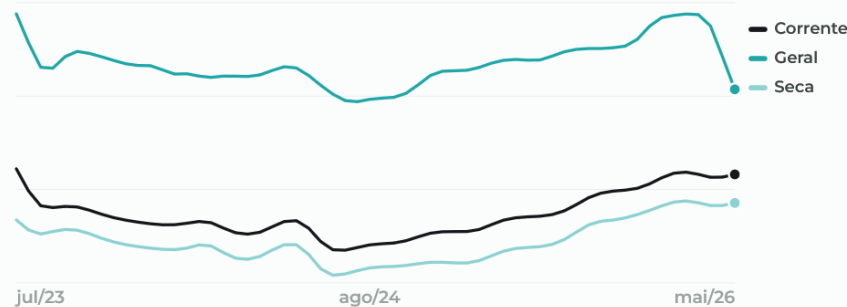
0,26

▲ de 0,25 em abr

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	ABR/26	MAI/26
Liquidez Corrente	0,21	0,22
Liquidez Seca	0,20	0,20
Liquidez Imediata	0,0031	0,0038
Liquidez Geral	0,25	0,26

A Recuperanda possui **R\$ 0,22** de ativo circulante para cada **R\$ 1,00** de dívida de curto prazo. Os índices, todos abaixo de 1,0, indicam que a empresa **não possui recursos suficientes** para quitar suas obrigações, embora apresentem leve melhora frente a abril.

EVOLUÇÃO — JUL/2023 A MAI/2026

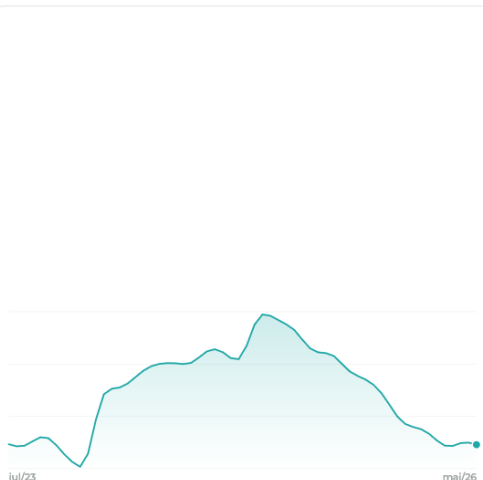


Estrutura de Capital

Comparativo abr/2026 × mai/2026

Participação de Capitais de Terceiros

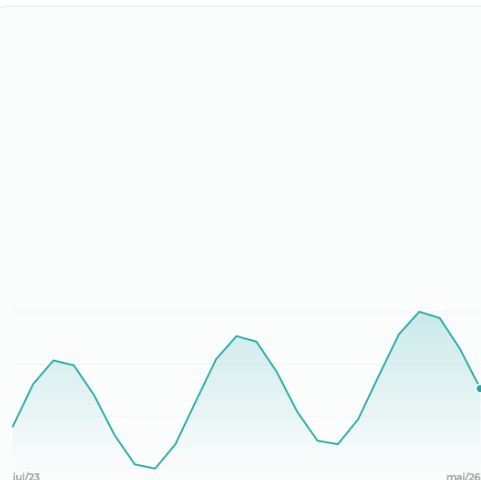
3,31 ▼ de 3,34



Grau de dependência de capital de terceiros. $PCT = (PC + PNC) / (PC + PNC + PL)$.

Composição do Endividamento

0,95 — estável



Percentual da dívida no curto prazo. $CE = PC / (PC + ELP)$.
95% das obrigações vencem no curto prazo.

Imobilização do Patrimônio Líquido

-0,07 ▲ de -0,14



Parcela do PL em ativos permanentes. $IPL = \text{Ativo Permanente} / PL$. Distorcido pelo PL negativo.

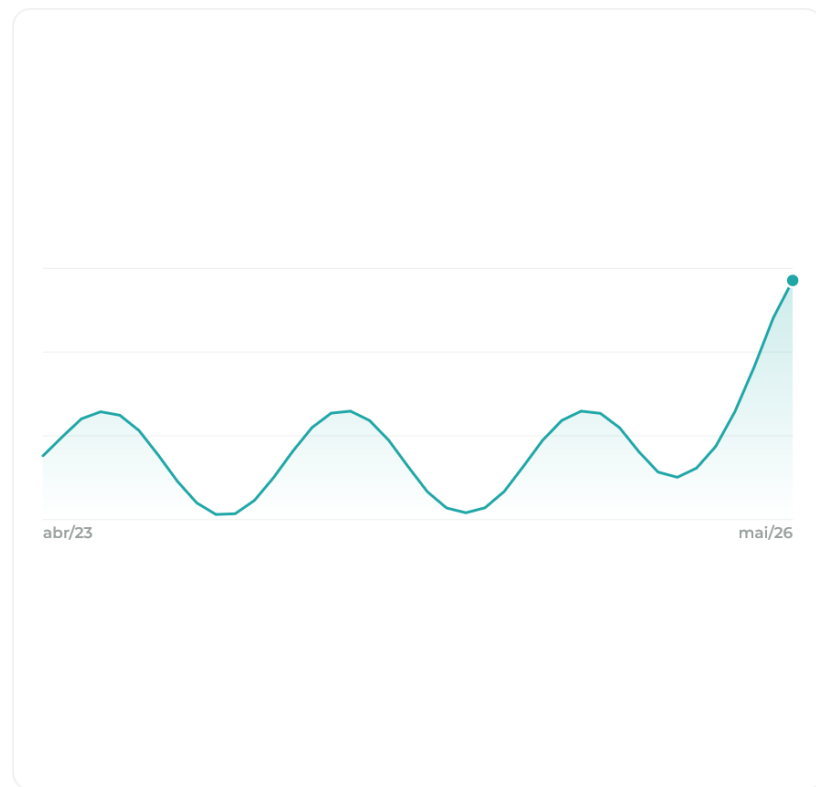


Indicadores de Rentabilidade

Retorno sobre Investimento (ROI)

-3,21

▲ de -3,42 em abr/2026

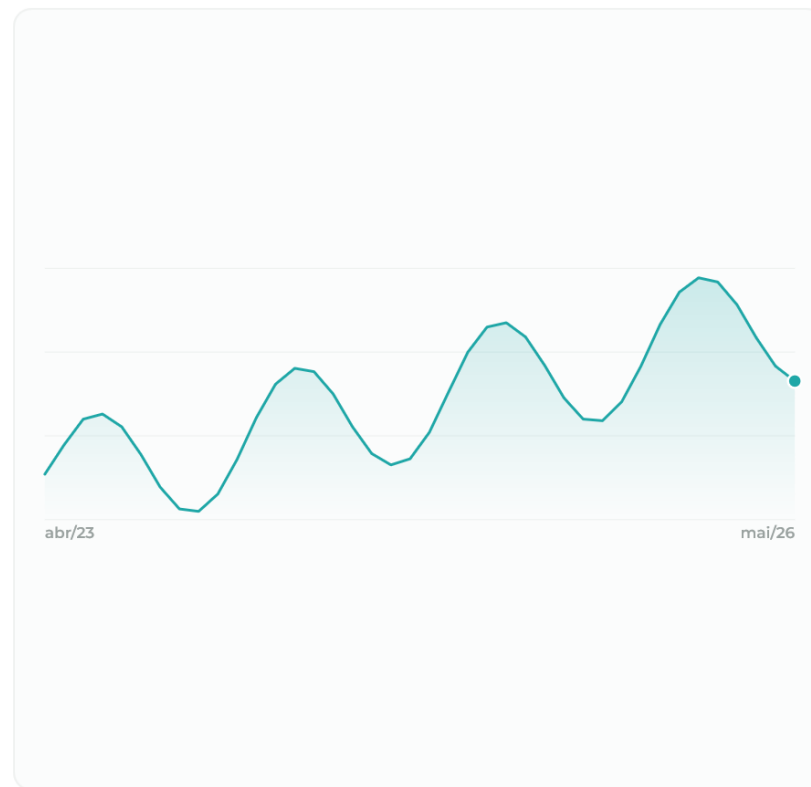


Resultado financeiro do investimento. **ROI = (Receita – Custo do Investimento) / Custo do Investimento**. Permanece negativo, indicando prejuízo operacional.

Retorno sobre Patrimônio (ROE)

0,011

Índice positivo reflete aprofundamento do déficit, não melhora



Capacidade de gerar valor com recursos próprios. **ROE = Lucro Líquido / Patrimônio Líquido**. Distorcido pelo PL negativo.



— INDICADORES · MARGENS

Margens de Lucratividade e Rentabilidade

Margem Bruta

0,28

▼ de 0,29 em abr/2026

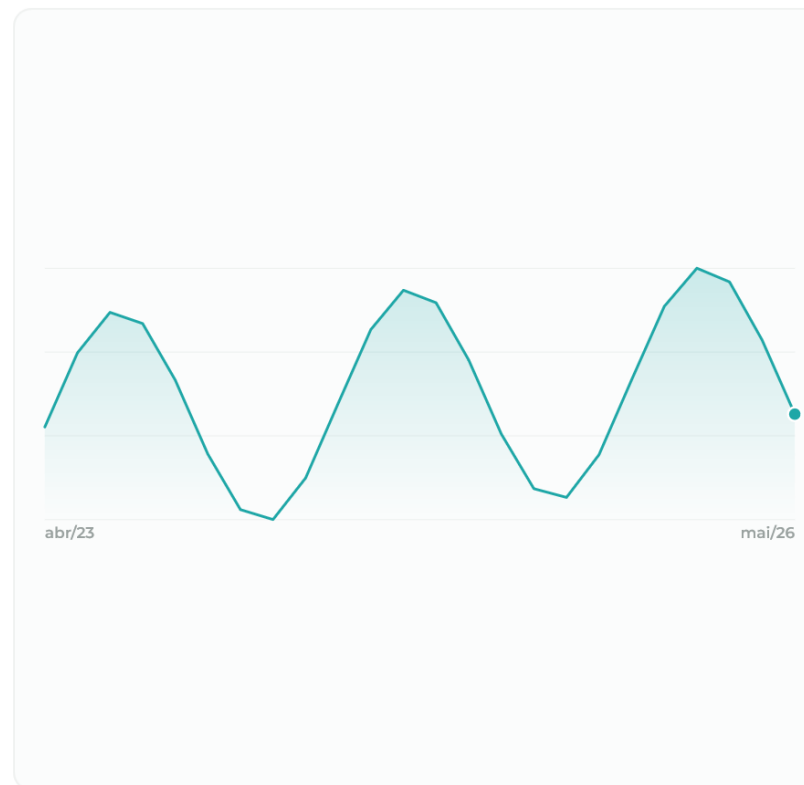


Percentual de lucro sobre vendas. **Margem Bruta = (Lucro Bruto / Receita Líquida) × 100**. A operação gera 28% de margem bruta.

Imobilização de Recursos Não Correntes

-0,08

— estável vs. -0,08 em abr/2026



Capital em recursos permanentes. **IRC = (Investimento + Imobilizado + Intangível) / (PL + Passivo Não Circulante)**.



Índice de Insolvência de Altman

ÍNDICE APURADO EM MAI/2026

-1,0523

EMPRESA INSOLVENTE

PONTO CRÍTICO



EVOLUÇÃO — ABR/2023 A MAI/2026



Segundo o ponto crítico “0”, o resultado de **-1,0523** enquadra a empresa como **insolvente**. Trata-se de estado financeiro não confortável — corroborado pelos demais índices — porém com **quadro reversível**, desde que adotadas as medidas pertinentes no âmbito da recuperação judicial.



— INDICADORES · EBITDA

Resultado Operacional (EBITDA)

EBITDA — MAIO / 2026

-R\$ 262.029

▼ piora 146,41% vs. abril/2026

COMPOSIÇÃO DA FÓRMULA

EBITDA = Lucro Líquido + Tributos (IRPJ/CSLL) + Despesas

Financeiras - Receitas Financeiras + Depreciação + Amortização

EVOLUÇÃO — JUN/2025 A MAI/2026



O EBITDA negativo e recorrente evidencia que a operação principal ainda não gera caixa suficiente, reforçando a necessidade de reestruturação de custos apontada nos esclarecimentos.



EXTRACONCURSAL

Passivos Extraconcursais

Credores provenientes da atividade habitual da empresa após o pedido de Recuperação Judicial (10/12/2021), conforme relação enviada pela Recuperanda em maio/2026.

TOTAL GERAL — MAI/2026

R\$ 45.258.922,12

Equivale a 2,6× o Ativo Total (R\$ 17,4 mi) da Recuperanda.

Predominância de passivo fiscal. O saldo concentra-se em obrigações tributárias e previdenciárias, cuja regularização (CND federal) é condição fixada pelo Tribunal para a plena eficácia da concessão da Recuperação Judicial.

PRINCIPAIS CREDITORES (R\$)

Instituto Nacional do Seguro Social	16.062.867,80
Secretaria da Receita Federal	19.278.176,11
Governo do Paraná — SEFA	4.078.854,94
Caixa Econômica Federal	848.303,91
Demais credores (obrig. trabalhistas e outros)	4.990.719,36

EVOLUÇÃO DO PASSIVO EXTRACONCURSAL



Demonstrativos Consolidados

Valores integrais em R\$ · maio/2026

ATIVO	17.426.499
Circulante	11.774.449
Caixa e Equivalentes	207.376
Clientes	5.019.128
Outros Créditos	5.677.107
Estoques	845.177
Não Circulante	5.652.050
Imobilizado	2.711.520
PASSIVO + PL	17.426.499
PASSIVO	57.682.280
Circulante	54.621.828
Não Circulante	3.060.452
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-40.255.781
Capital Social	100.000
Prejuízos Acumulados	-40.355.781

DRE	
RECEITA OPERAC. BRUTA	3.503.146
(-) Deduções	-941.710
RECEITA LÍQUIDA	2.561.437
(-) Custo Total Produção	-1.583.102
CPV	-763.200
LUCRO BRUTO	978.334
Despesas Operacionais	-1.289.727
Resultado Financeiro Líq.	-136.372
	5.514
RESULTADO OPERACIONAL	-442.251
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-440.251

DFC	
OPERACIONAIS	
Recebido de Clientes	2.403.418
Pagto Fornecedores	-2.424.295
Pago a Empregados	-528.450
Desconto Duplicatas	874.262
Outros Líquidos	-393.857
Caixa Líq. Operacional	-86.012
Investimentos	0
Empréstimos Tomados	1.745.624
Pagto Empréstimos	-1.620.658
Caixa Líq. Financiamento	124.904
Disponibilidades — Início	168.485
Saldo Final	207.376





Na expectativa de ter servido à instrução processual, este profissional respeitosamente subscreve.

Termos em que, pede deferimento.

Rocha Neto e Associados

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Rep. Clybas Correa Rocha Neto

Economista CORECON-PR 7758 · Contador CRC-PR 074519/O

Rua John Dalton, 365 · Universitário · CEP 86.050-630 · Londrina-PR

Tel. +55 43 3025.7900 · WhatsApp +55 43 9 9136.1805 · www.rochaneto.com.br

LONDRINA/PR · JULHO DE 2026



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJVEG 9QM7 F6CL3 R35QA