

AO JUÍZO DA VARA REGIONAL DE FALÊNCIAS, RECUPERAÇÃO JUDICIAL E
EXTRAJUDICIAL DE JARAGUÁ DO SUL – SANTA CATARINA

AUTOS Nº 5000526-06.2025.8.24.0536

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL, já qualificada nos autos em epígrafe, vem respeitosamente a presença deste Juízo, apresentar o Relatório Mensal de Atividades (Prestação de Contas) relativo ao mês de **outubro de 2025** e requer a sua juntada aos autos.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, 17 de dezembro de 2025.



ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Rep. Clybas Correa Rocha Neto

ECONOMISTA CORECON-PR 7758

CONTADOR CRC-PR 074519/O-9



Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Outubro 2025

MX Iluminação e Sistemas LTDA

Juízo: VARA REGIONAL DE FALÊNCIAS, RECUPERAÇÃO
JUDICIAL E EXTRAJUDICIAL DE JARAGUÁ DO SUL/SC

Processo: 5000526-06.2025.8.24.0536

Classe Processual: Recuperação Judicial

Autor: MX ILUMINAÇÃO E SISTEMAS LTDA

Administradora Judicial: ROCHA NETO – CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL
LTDA.

Índice

04
Introdução

07
Calendário Processual

09
Fatos relevantes

11
Síntese

13
Relação de funcionários

15
Análise das Demonstrações Contábeis

- 16** Balanço Patrimonial
- 17** DRE
- 18** DFC

20
Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros

- 21** Índice de Liquidez Corrente
- 21** Índice de Liquidez Seca

- 22** Índice de Liquidez Imediata
- 22** Índice de Liquidez Geral
- 23** Análise Comparativa

24
Análise dos Índices de Endividamento

- 25** Índice Participação de Capital de Terceiros
- 25** Índice Composição do Endividamento
- 25** Índice Imobilização do Patrimônio Líquido
- 26** Quadro Comparativo e a Evolução dos Índices de Endividamento

27
Análise dos Indicadores de Rentabilidade

- 28** Indicador de Retorno Sobre Investimento
- 28** Indicador Retorno Sobre Patrimônio Líquido
- 29** Tabela Comparativa e a Evolução dos Indicadores de Rentabilidade

30
Análise das Margens de Lucratividades e Rentabilidade

- 31** Margem Bruta
- 31** Imobilização de Recursos Não Correntes
- 32** Tabela e a Evolução das Margens de Lucratividade e Rentabilidade

33
Índices de Insolvência

- 34** Índice de Insolvência de Kanitz
- 35** Índice de Insolvência de Altman

36
EBITDA

38
Extraconcursal

41
Apêndices

- 42** Balanço Patrimonial
- 43** Demonstrativo do Resultado do Exercício
- 44** Demonstrativo do Fluxo de Caixa

Introdução

Empresa em Recuperação Judicial

A Recuperação Judicial abrange a empresa relacionada a seguir, denominada doravante como Recuperanda:

CNPJ	RAZÃO SOCIAL	ATIVIDADE PRINCIPAL DA EMPRESA
39.934.603/0001-04	MX ILUMINAÇÃO E SISTEMAS LTDA	27.40-6-02 - Fabricação de luminárias e outros equipamentos de iluminação
		33.13-9-99 - Manutenção e reparação de máquinas, aparelhos e materiais elétricos não especificados anteriormente
		33.14-7-99 - Manutenção e reparação de outras máquinas e equipamentos para usos industriais não especificados anteriormente
		47.54-7-03 - Comércio varejista de artigos de iluminação
		62.03-1-00 - Desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não-customizáveis
		71.12-0-00 - Serviços de engenharia

Este Relatório Mensal de Atividades fora elaborado com base nas informações fornecidas pela Recuperanda, relativas ao mês de **outubro de 2025**, abrangendo o período de **01/10/2025 a 31/10/2025**, baseando-se nos seguintes documentos:

- Balanço Patrimonial (BP)
- Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)
- Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)
- Livros: Diário e Razão

Tem como objetivo:

- Apresentar a condição econômica/financeira da Recuperanda na

posição contábil, ao submeter-se os dados contábeis do período informado acima, ao cálculo de diversos índices, adiante explanados.

- Fornecer informações acerca das atividades da Recuperanda.

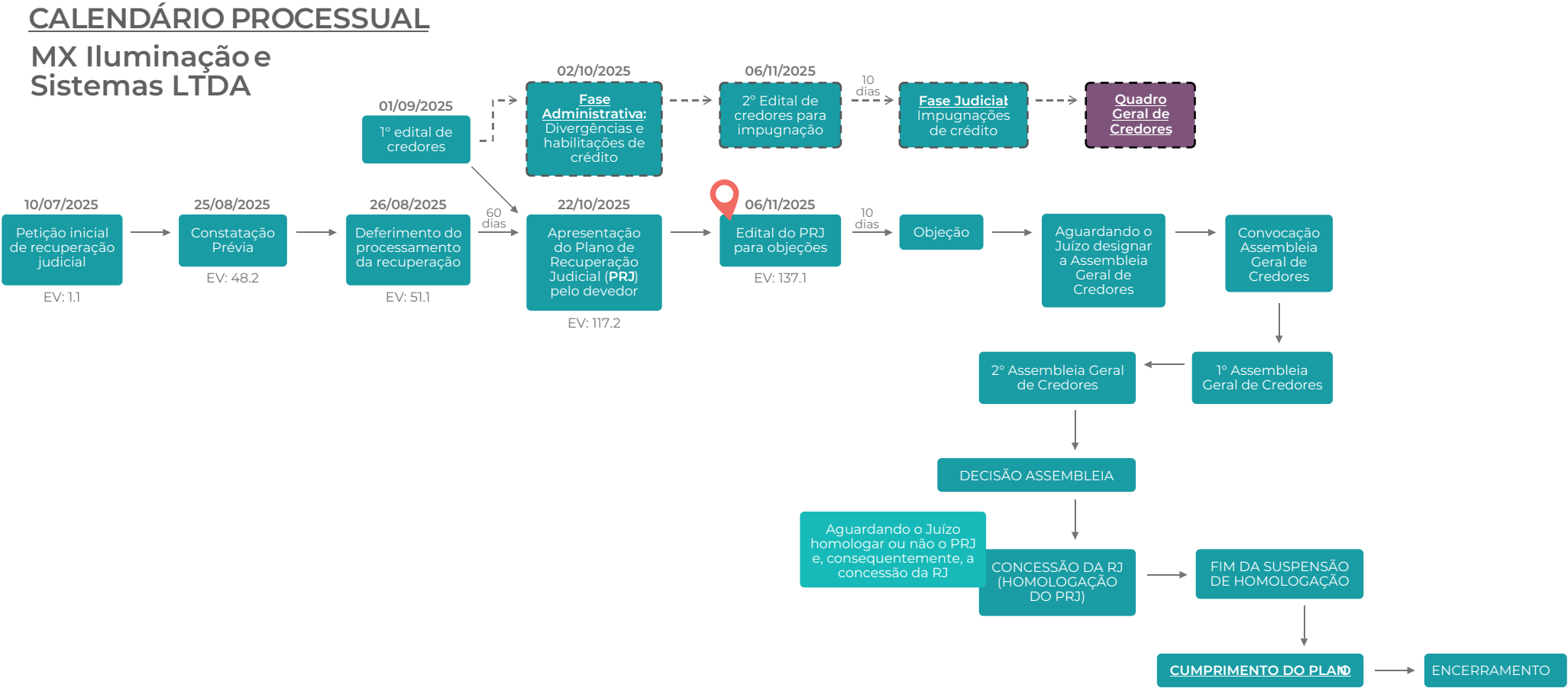
Referente ao mês abrangente, a Recuperanda informou que:

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

Composição Societária

EMPRESA	CAPITAL	SÓCIOS
MX ILUMINAÇÃO E SISTEMAS LTDA	R\$ 100.000,00	SILAS FIGUEIREDO DOS SANTOS

Calendário Processual



📍 Atual fase processual

Fatos Relevantes

Pretende-se neste tópico, levar ao conhecimento dos Credores e demais interessados os fatos relevantes ocorridos no curso do mês, em especial aqueles que informam os trabalhos, as medidas administrativas/financeiras e comerciais desenvolvidas pela Recuperanda e pela Administradora Judicial, em relação à Recuperação Judicial no curso do processo:

No dia 03/10/2025, no mov. 104, a Recuperanda informou:

1. O requerimento da renovação das guias de custas processuais referente as parcelas vincendas já deferidas;
2. Determinou ao Sicredi para que cesse, de forma imediata, a realização de débitos automáticos e a restituição dos valores indevidamente debitados desde o deferimento do processamento da Recuperação Judicial;

No dia 09/10/2025, no mov. 109, a Administradora Judicial apresentou o RAP e o RIP;

No dia 12/10/2024, no mov. 111, a Recuperanda requereu a fixação dos honorários em favor da Administradora Judicial e o deferimento do parcelamento dos honorários acerca do laudo de constatação prévia;

No dia 13/10/2025, no mov. 112, a Administradora Judicial emitiu os seguintes pareceres:

1. Informa que há um ato cooperativo entre a Recuperanda e o Sicredi;
2. Opina que dinheiro constrito não é considerado essencial, pois não faz parte do processo produtivo da empresa e cabe ao Juízo decidir sobre a essencialidade do mesmo;

No dia 13/10/2025, no mov. 115, o Ministério Público proferiu as seguintes manifestações:

1. Indeferimento do pedido da tutela de urgência;
2. Requer a intimação da Recuperanda acerca do pleito de ev. 110 e logo após, seja intimado a Administradora Judicial para manifestar-se sobre o

mesmo pleito informado;

No dia 22/10/2025, no mov. 117, a Recuperanda apresentou o Plano Judicial;

No dia 24/10/2025, no mov. 118, o Juízo proferiu as seguintes decisões:

1. Autoriza pela última vez a reemissão dos boletos para pagamento das custas iniciais;
2. Afirma que não há fundamento para concessão de medida liminar, logo, é possível o acolhimento do pedido para que a cooperativa cesse os descontos e devolva o montante até o momento debitado da conta da Recuperanda;
3. Deixa de apreciar o pedido do evento 110.1 no processo principal;
4. Determina intimação do Administrador Judicial a manifestar-se sobre a proposta de honorários;
5. Determina que o Administrador Judicial apresente a Relação de Credores e após, com a devida apresentação, publique no edital e na mesma oportunidade, seja também expedido o edital de publicação;
6. Determina que o Administrador Judicial classifique suas petições como “Manifestação do Administrador Judicial”, responda aos ofícios e às solicitações enviadas por outros juízos e órgãos públicos, sem necessidade de prévia deliberação do juízo e todos os pedidos que aportarem aos autos;

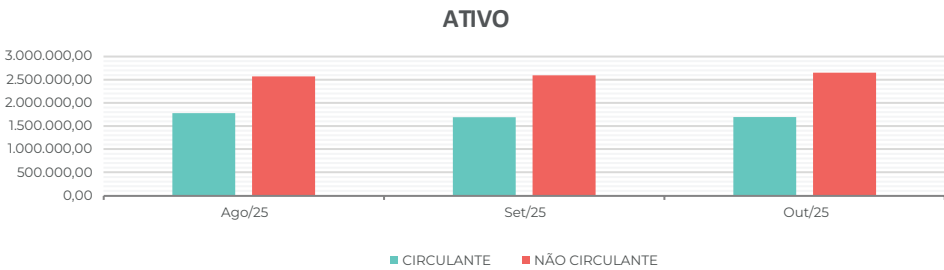
No dia 29/10/2025, a Administradora Judicial requereu juntada aos autos relativos ao Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de setembro de 2025.

Síntese

Abaixo, apresentamos uma breve síntese do que será abordado ao longo do relatório:

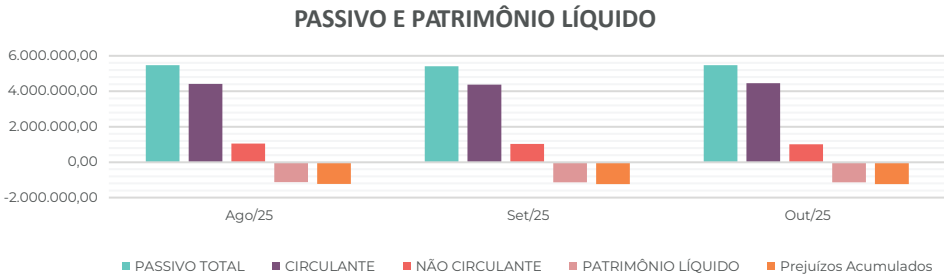
• Ativo:

Em outubro, o Ativo Total representou a soma de R\$ 4,3 milhões, uma elevação de 1,39%. O Ativo Circulante também apresentou alta, de 0,14%, totalizando R\$ 1,6 milhão. O Ativo Não Circulante somou R\$ 2,6 milhões, elevação de 2,20%.



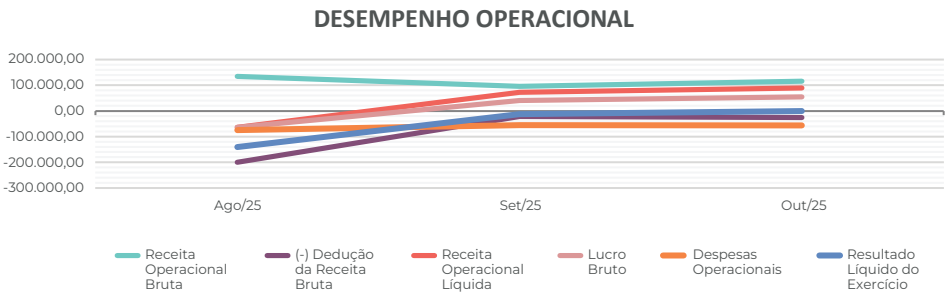
• Passivo e Patrimônio Líquido:

Assim como o Ativo Total, o Passivo Total apresentou alta no período, totalizando R\$ 5,4 milhões. O Passivo Circulante totalizou R\$ 4,4 milhões, enquanto o Passivo Não Circulante foi de R\$ 1 milhão, uma redução de 2,13%. O Patrimônio Líquido **negativo** apresentou melhora de 0,18%, em função de redução de percentual similar nos Prejuízos Acumulados.



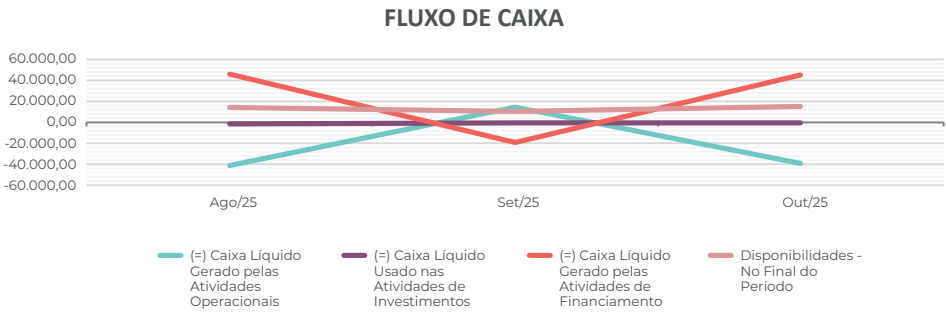
• Desempenho operacional:

A Receita Bruta de outubro totalizou R\$ 115 mil, uma melhora de 23,61%, percentual também observado nas deduções e na Receita Líquida. As Despesas Operacionais tiveram alta de 2,88%, sendo de R\$ 54,3 mil. O Resultado do Exercício apresentou melhora de 119,24%, com um lucro de R\$ 2 mil.



• Fluxo de Caixa:

O Caixa Líquido das Atividades Operacionais apresentou saídas de 39,5 mil, uma piora de 364,09%. Não houveram Atividades de Investimento significativas no período. As Atividades de Financiamento foram positivas em R\$ 45,4 mil, melhora de 331,82%. As Disponibilidades apresentaram um aumento de R\$ 5,8 mil, totalizando em Disponibilidades ao Final do Período de R\$ 15.670,90, um aumento de 59,71%.



Relação de Funcionários

Por se tratar de um coworking industrial, a Recuperanda não possui funcionários, sendo o único colaborador em sua folha o Sócio Administrador.

Análise das Demonstrações Contábeis

Da análise dos documentos chegaram-se às seguintes constatações:

MX ILUMINAÇÃO E SISTEMAS LTDA

Balço patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/25	SET/25	AH (%)	AV (%)
ATIVO	R\$ 4.340.454,88	4.281.027,53	1,39	100,00
CIRCULANTE	R\$ 1.691.497,83	1.689.169,71	0,14	38,97
Disponível	R\$ 15.670,90	9.812,47	59,70	0,36
Clientes	R\$ 421.726,98	409.801,15	2,91	9,72
Outros Créditos	R\$ 15.419,96	3.642,02	323,39	0,36
Estoque	R\$ 1.238.679,99	1.265.914,07	-2,15	28,54
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.648.957,05	2.591.857,82	2,20	61,03
Outros Créditos	R\$ 2.517.175,26	2.458.872,51	2,37	57,99
Investimentos	R\$ 29.671,53	29.671,53	0,00	0,68
Imobilizado	R\$ 102.110,26	103.313,78	-1,16	2,35
PASSIVO + PL	R\$ 4.340.454,88	4.281.027,53	1,39	100,00
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.462.443,83	5.405.074,81	1,06	125,85
CIRCULANTE	R\$ 4.450.666,47	4.371.275,06	1,82	102,54
Fornecedores	R\$ 42.540,77	50.538,57	-15,83	0,98
Obrigações Tributárias	R\$ 1.046.456,13	1.027.665,03	1,83	24,11
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 86.225,72	85.755,14	0,55	1,99
Outras Obrigações	R\$ 37.018,10	37.018,10	0,00	0,85
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.238.425,75	3.170.298,22	2,15	74,61
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.011.777,36	1.033.799,75	-2,13	23,31
Empréstimos	R\$ 1.011.777,36	1.033.799,75	-2,13	23,31
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.121.988,95	-1.124.047,28	-0,18	-25,85
Capital Social	R\$ 100.000,00	100.000,00	0,00	2,30
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.221.988,95	-1.224.047,28	-0,17	108,91

- Disponível de R\$ 15,6 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,36%. Em relação a setembro/2025, apresenta um aumento de 59,70%.
- Clientes de R\$ 421,7 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 9,72%.
- Estoque de R\$ 1,2 milhão. Em relação a setembro/2025, apresenta uma redução de 2,15%.
- Outros Créditos de R\$ 2,5 milhões. Em relação a setembro/2025, apresenta um aumento de 2,37%.
- Passivo Total de R\$ 5,4 milhões, sendo 81% Circulante e 19% Não Circulante.
- Obrigações Tributárias de R\$ 1 milhão. Em relação a setembro/2025, apresenta um aumento de 1,83%. Em relação ao Passivo, representa o percentual de 24,11%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 86,2 mil. Em relação a setembro/2025, houve um aumento de 0,55%.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 1,2 milhão. Em relação a setembro/2025, apresenta uma redução de 0,17%.

- Ativo Total de R\$ 4,3 milhões. Em relação a setembro/2025 apresentou um aumento de 1,39%.

DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)

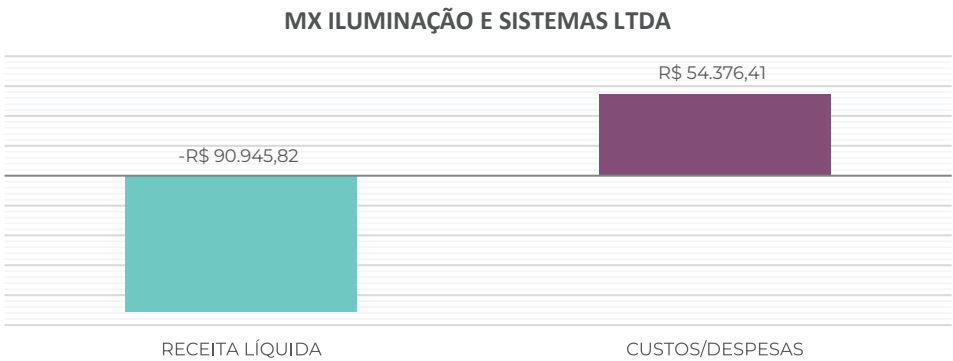
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	OUT/25	SET/25	AH (%)	AV (%)
RECEITA BRUTA	R\$ 115.036,93	93.065,07	23,61	126,49
Venda de Produtos	R\$ 115.036,93	93.065,07	23,61	126,49
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	-R\$ 24.091,11	-19.489,77	23,61	-26,49
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -	0,00	#DIV/0!	0,00
(-) IPI	-R\$ 10.219,67	-8.267,75	23,61	-11,24
(-) ICMS	-R\$ 4.601,48	-3.722,61	23,61	-5,06
(-) COFINS	-R\$ 7.616,40	-6.161,68	23,61	-8,37
(-) PIS	-R\$ 1.653,56	-1.337,73	23,61	-1,82
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 90.945,82	73.575,30	23,61	100,00
(-) CMV	-R\$ 34.511,08	-31.419,78	9,84	-37,95
LUCRO BRUTO	R\$ 56.434,74	42.155,52	33,87	62,05
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 54.376,41	-52.856,22	2,88	-59,79
Vendas	-R\$ 1.347,17	-380,58	253,98	-1,48
Administrativas	-R\$ 8.231,75	-9.715,50	-15,27	-9,05
Financeiras	-R\$ 44.797,49	-42.760,14	4,76	-49,26
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 2.058,33	-10.700,70	-119,24	2,26
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 2.058,33	-10.700,70	-119,24	2,26

- Receita Bruta de R\$ 115 mil. Em relação a setembro/2025, apresenta um aumento de 23,61%.
- Dedução da Receita Bruta de R\$ 24 mil. Em relação a setembro/2025, apresenta um aumento de 23,61%.
- Receita Líquida de R\$ 90,9 mil. Em relação a setembro/2025, apresenta uma **melhora** de 23,61%.
- Despesas Operacionais de R\$ 54,3 mil. Em relação a Receita Líquida, representa o percentual de 59,79%.
- Despesas com Vendas de R\$ 1,3 mil. Em relação a setembro/2025, apresenta um aumento de 253,98%.
- Despesas Administrativas de R\$ 8,2 mil. Em relação a setembro/2025, apresenta uma redução de 15,27%.

- Despesas Financeiras de R\$ 44,7 mil. Em relação a setembro/2025, apresenta uma piora de 4,76%.

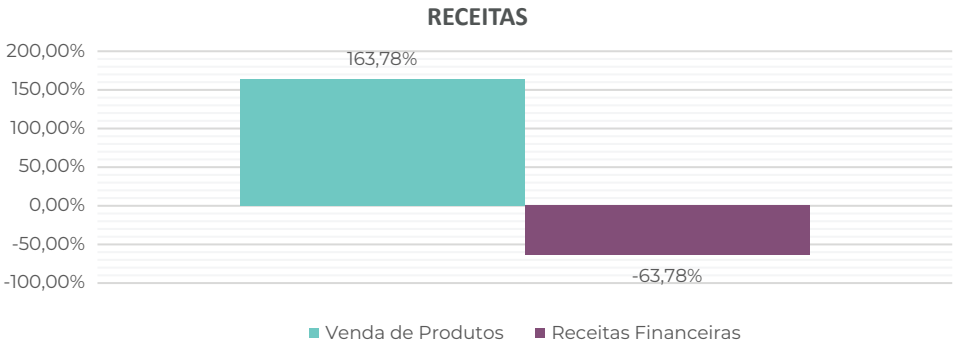
Apurou-se, em outubro, para a MX Iluminação e Sistemas, um **Lucro** de R\$ 2 mil. Em relação a setembro/2025, apresentou uma **melhora** de 119,24%.

As receitas e custos/despesas estão apresentados no gráfico abaixo:



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 70.239,44	100%
Venda de Produtos	R\$ 115.036,93	163,78%
Receitas Financeiras	-R\$ 44.797,49	-63,78%



É demonstrado na tabela e gráfico abaixo, as Despesas Operacionais:

DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 54.376,41
Vendas	-R\$ 1.347,17
Administrativas	-R\$ 8.231,75
Financeiras	-R\$ 44.797,49



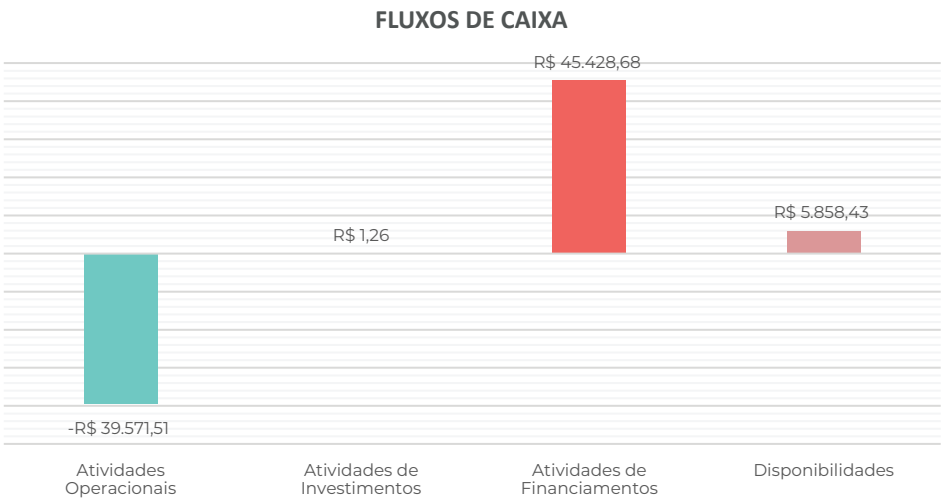
• DFC (Demonstração dos Fluxos de Caixa)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO			
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	OUT/25	SET/25	AH (%)
Valores Recebidos de Clientes	R\$ -	33.881,01	-100,00
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 38.906,55	-18.521,13	110,07
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-R\$ 38.906,55	15.359,88	-353,30
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	-R\$ 38.906,55	15.359,88	-353,30
Juros e multa	-R\$ 664,96	-311,92	113,18
Tarifas bancárias	R\$ -	-64,00	-100,00
Juros Recebidos	R\$ -	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-R\$ 39.571,51	14.983,96	-364,09
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Compras de imobilizado	R\$ -	0,00	0,00
Aquisição de cotas capital - cooperativa	R\$ -	0,00	0,00
Rendimentos aplicações	R\$ 1,26	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ 1,26	0,00	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Empréstimos tomados	R\$ 146.980,55	45.730,06	221,41
Empréstimos concedidos	-R\$ 59.653,77	-25.313,53	135,66
Pagamentos de empréstimos	-R\$ 37.018,10	-37.348,88	-0,89
IOF	R\$ -	-38,56	
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 4.880,00	-2.625,33	
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 45.428,68	-19.596,24	-331,82
Aumento/Redução nas Disponibilidades	R\$ 5.858,43	-4.612,28	-227,02
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 9.812,47	14.424,66	-31,97
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 15.670,90	9.812,47	59,70

- Valores Pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 38,9 mil.
- Juros e Multa. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 664,96.

- **Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais.** Efeito **negativo** no caixa. Valor **R\$ 39,5 mil.**
- Empréstimos Tomados. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 146,9 mil.
- Empréstimos Concedidos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 59,6 mil.
- Pagamentos de Empréstimos. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 37 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Financiamento. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 45,4 mil.
- **Aumento** nas Disponibilidades de R\$ 5,8 mil.
- **Disponibilidades no Final do Período: Saldo de R\$ 15.670,90.**

Abaixo, gráfico demonstrativo dos valores que foram gerados/consumidos em cada atividade:



Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros

A partir das demonstrações apresentadas foram calculados os índices de Liquidez Corrente, Liquidez Seca, Liquidez Imediata e Liquidez Geral, como indicados a seguir:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE:

$$LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Liquidez Corrente

0,38

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa em Recuperação possui **R\$ 0,38** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto prazo, a Recuperanda não possui recursos suficientes para pagamentos de suas obrigações, fato que merece atenção na tomada de decisões quanto às ações corretivas a serem realizadas na empresa.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

$$LS = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoque}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Liquidez Seca

0,10

Com base nos dados acima, é possível concluir que a Recuperanda possui **R\$ 0,10** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, desconsiderando os estoques. O resultado desse índice demonstra que a capacidade de pagamento da empresa, quando desconsiderado os estoques, é similar ao Índice de Liquidez Corrente, apresentado acima, demonstrando que a empresa não possui alto volume de estoques.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA:

$$LI = \frac{\text{Disponibilidade}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Liquidez Imediata

0,0035

Conforme observado, a Recuperanda apresenta Índice de Liquidez Imediata bastante baixo, demonstrando que seus recursos líquidos não estão ociosos. Porém, é importante destacar que deve existir um equilíbrio entre as aplicações desses recursos, haja vista o risco de a empresa não possuir capital para pagamento de suas obrigações imediatas, necessitando captar recursos em financeiras, fato que aumenta as despesas financeiras.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

$$LG = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

Liquidez Geral

0,79

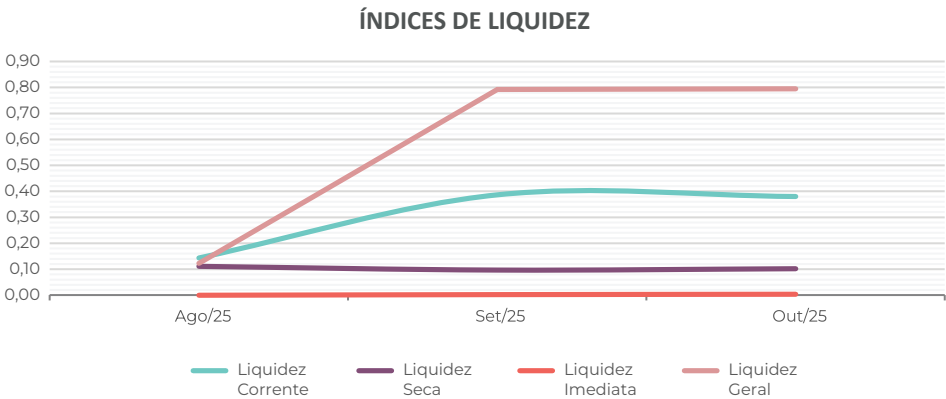
Conclui-se a partir dos dados acima, que a Recuperanda possui **R\$ 0,79** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto e longo prazo, a empresa em Recuperação não possui recursos suficientes para pagamento de suas obrigações.

ANÁLISE COMPARATIVA

Linha evolutiva dos Índices de Liquidez: período de setembro e outubro/2025.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	SET/2025	OUT/2025
Liquidez Corrente	0,39	0,38
Liquidez Seca	0,10	0,10
Liquidez Imediata	0,0022	0,0035
Liquidez Geral	0,79	0,79

No gráfico abaixo, a evolução dos Índices de Liquidez, de **agosto/2025** a **outubro/2025**:



Análise dos Índices de Endividamento

Os índices de endividamento consistem em avaliar a estrutura do capital. Com essa ferramenta permite-se saber o quanto dos recursos são próprios ou de terceiros. São eles que irão apontar quais são as fontes nas quais a empresa capta recursos, mostrando, assim, em que nível a empresa tem se endividado.

Com base no resultado da Recuperanda, foram realizados os cálculos da Participação de capitais de Terceiros, Composição de Endividamento e Imobilização do Patrimônio Líquido.

- **Índice Participação de Capital de Terceiros**

O Índice Participação de capital de terceiros demonstra quanto do capital de terceiros é utilizado para manutenção e continuidade da empresa, ou seja, é o grau de endividamento, dependência de fontes externas a empresa, sendo o seu cálculo: $PCT = (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante} / \text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante} + \text{Patrimônio Líquido})$.

- **Índice Composição do Endividamento**

O índice composição do endividamento mostra o percentual em obrigações de curto prazo em comparação ao seu total, sendo o seu cálculo: $CE = (\text{Passivo Circulante} / \text{Passivo Circulante} + \text{Exigível de Longo Prazo})$.

- **Índice Imobilização do Patrimônio Líquido**

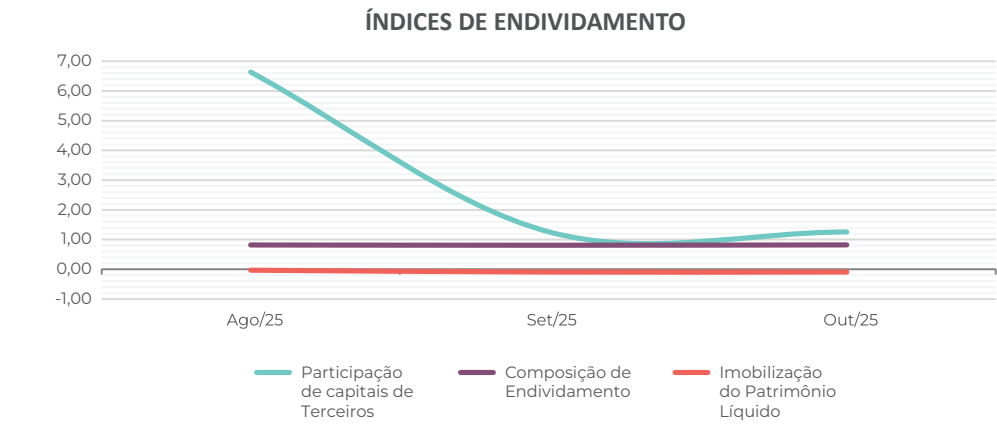
O Índice Imobilização do Patrimônio Líquido determinará a porcentagem de quanto patrimônio líquido está alocado para os ativos permanentes. Ou seja, para os bens que não são líquidos, sendo o seu cálculo: $IPL = (\text{Ativo Permanente} / \text{Patrimônio Líquido})$.

QUADRO COMPARATIVO E A EVOLUÇÃO DOS ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

Linha evolutiva dos Índices de Endividamento: período de setembro e outubro/2025.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	SET/2025	OUT/2025
Participação de capitais de Terceiros	1,26	1,26
Composição de Endividamento	0,81	0,81
Imobilização do Patrimônio Líquido	-0,09	-0,09

No gráfico a seguir, a evolução dos Índices de Endividamento, de **agosto/2025** a **outubro/2025**:



Análise dos Indicadores de Rentabilidade

Os indicadores de rentabilidade são métricas que apontam o retorno financeiro dos investimentos em uma empresa. De forma geral, uma das funções deles é analisar a presença ou ausência de lucro.

Com base no resultado da Recuperanda, foram realizados os cálculos do Índices de Retorno sobre Investimento e Retorno sobre Patrimônio.

- **Indicador de Retorno Sobre Investimento**

O Indicador de Retorno sobre Investimento se trata de um indicador gerencial usado para saber qual foi o resultado financeiro de um investimento realizado. Ele pode ser positivo ou negativo, indicando lucro ou prejuízo, sendo o seu cálculo: $ROI = (Receita - Custo do Investimento) / Custo do Investimento$.

- **Indicador Retorno Sobre Patrimônio Líquido**

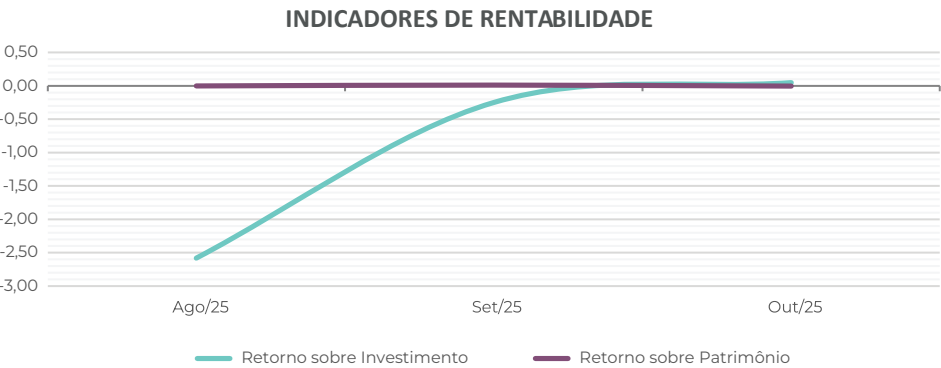
O Indicador Retorno sobre Patrimônio Líquido mede a capacidade que a empresa tem de gerar valor ao negócio e aos investidores com base nos recursos que a própria empresa possui, sendo o seu cálculo: $ROE = (Lucro líquido \div Patrimônio líquido)$.

TABELA COMPARATIVA E A EVOLUÇÃO DOS INDICADORES DE RENTABILIDADE

Linha evolutiva dos Indicadores de Rentabilidade: Período de setembro e outubro/2025.

INDICADORES DE RENTABILIDADE	SET/2025	OUT/2025
Retorno sobre Investimento	-0,25	0,05
Retorno sobre Patrimônio	0,010	-0,002

No gráfico a seguir, a evolução dos Indicadores de Rentabilidade, de agosto/2025 a outubro/2025:



Análise das Margens de Lucratividades e Rentabilidade

As Margens de Lucratividade e Rentabilidade mostram quanto a empresa está lucrando em relação às suas vendas e quanto os investimentos destinados à estruturação e funcionamento do negócio estão sendo rentabilizados.

Com base no resultado da Recuperanda, foram realizados os cálculos das Margens Bruta e Imobilização dos Recursos Não Correntes.

- **Margem Bruta**

A Margem Bruta é um indicador financeiro usado para descobrir a porcentagem de lucro que a empresa tem sobre a venda de seus produtos ou serviços. Isso é fundamental para entender o nível de sustentabilidade e a capacidade de crescimento da organização, sendo o seu cálculo: $\text{Margem Bruta} = (\text{Lucro Bruto} / \text{Receita Líquida}) \times 100$.

- **Imobilização de Recursos Não Correntes**

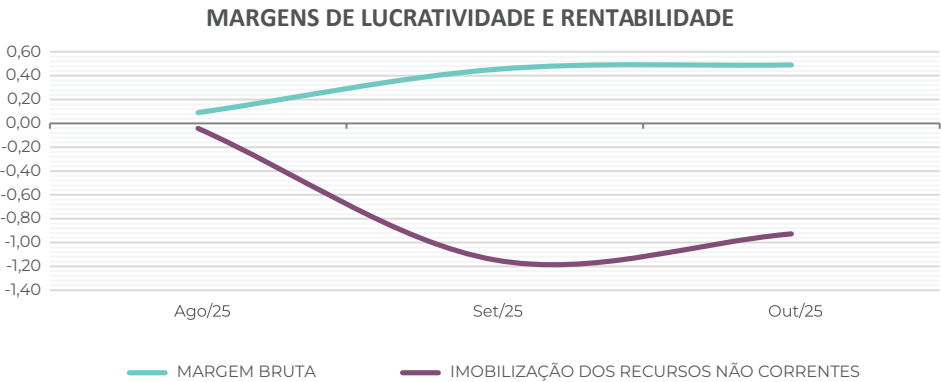
Imobilização de Recursos não Correntes (IRC) é um indicador contábil que representa o capital investido pela empresa na aquisição de recursos permanentes, sendo o seu cálculo: $\text{Imobilização dos Recursos Não Correntes} = (\text{Ativo Investimento} + \text{Ativo Imobilizado} + \text{Ativos Intangíveis}) / (\text{Patrimônio Líquido} + \text{Passivo Não Circulante})$.

TABELA E A EVOLUÇÃO DAS MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE

Linha evolutiva das Margens de Lucratividade e Rentabilidade: período de setembro e outubro/2025.

MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	SET/2025	OUT/2025
MARGEM BRUTA	0,45	0,49
IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES	-1,14	-0,93

No gráfico a seguir, a evolução das Margens de Lucratividade e Rentabilidade, de **agosto/2025** a **outubro/2025**:

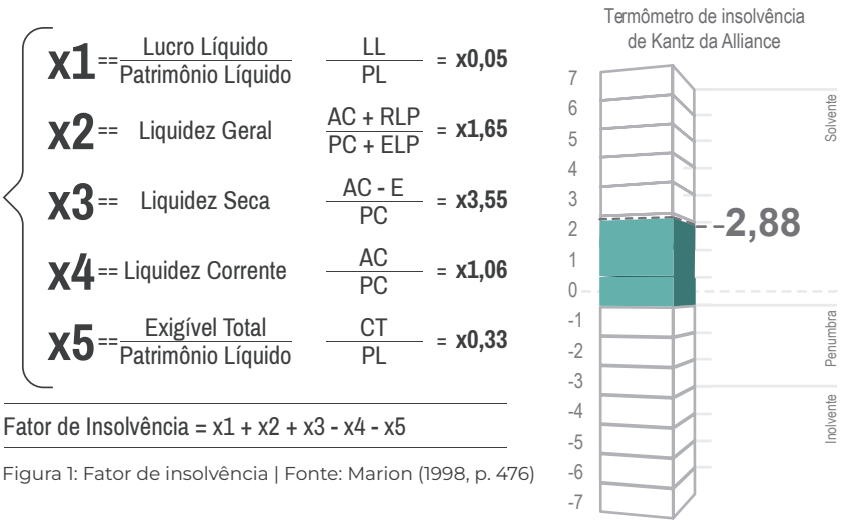


Índices de Insolvência

Com base no resultado da Recuperanda, foram realizados os cálculos dos Índices de Insolvência de Kanitz e Altman.

ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE KANITZ

É uma das ferramentas utilizadas para medir a capacidade de falência de uma entidade, criando uma espécie de termômetro financeiro. Referido índice utiliza-se da reunião de vários índices, sendo calculado pela fórmula que segue:



ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE ALTMAN

Com o objetivo de se ter o cálculo de mais um Índice de Insolvência, para melhor expressar a situação da empresa, fora calculado o Índice de Altman, que adota indicadores diferentes do Índice de Kanitz, conforme fórmula abaixo:

Modelo de Altman

$$\text{Fator} = -1,84 - 0,51x_1 + 6,32x_3 + 0,71x_4 + 0,52x_5$$

Onde: $x_1 = (\text{Ativo Circulante} - \text{Passivo Circulante}) / \text{Ativo Total}$

$x_2 = (\text{Patrimônio Líquido} - \text{Novas Entradas de Capital}) / \text{Ativo Total}$

$x_3 = \text{Lucro Antes dos Juros e de Impostos} / \text{Ativo total}$

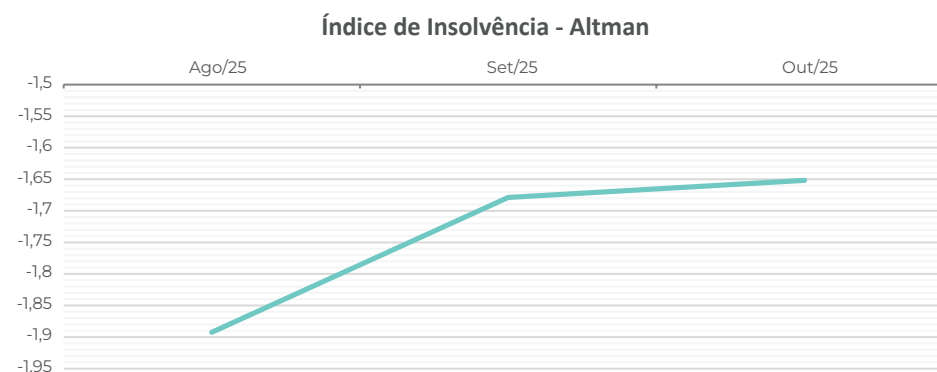
$x_4 = \text{Patrimônio Líquido} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$

$x_5 = \text{Vendas Líquidas} / \text{Ativo Total}$

Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido foi de **-1,651876138** representando, segundo o ponto crítico de "0", que a empresa se enquadra como empresa insolvente.

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução dos Índices de Insolvência de Altman da Recuperanda, de agosto/2025 a outubro/2025:



Trata-se de dois índices que remetem a resultados opostos, o que, salvo melhor análise, após diligências realizadas, pode-se concluir que a empresa está em estado financeiro não confortável, fato visto pelos demais índices acima apresentados, o que remete a empresa à Recuperação Judicial, porém com quadro reversível, se adotadas medidas pertinentes.

EBITDA

EBITDA – Resultado Operacional antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização

O **EBITDA** (do inglês Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) é um indicador que mostra o **lucro operacional** da empresa, **sem os efeitos de despesas financeiras, impostos e ajustes contábeis como depreciação e amortização**.

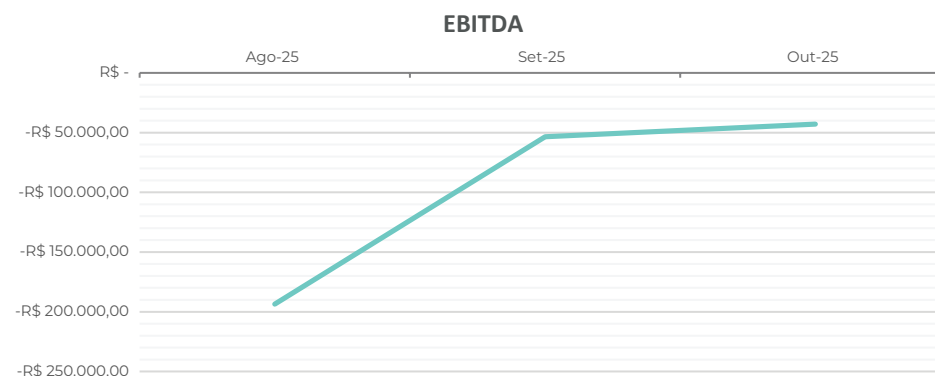
Ou seja, ele reflete **quanto a empresa gera de resultado apenas com sua operação principal**, excluindo fatores que não fazem parte da atividade operacional direta.

Fórmula do EBITDA

EBITDA = Lucro Líquido + Tributos (IRPJ e CSLL) + Despesas Financeiras - Receitas Financeiras + Depreciação + Amortização

O **EBITDA** apurado em **outubro/2025** foi de **-R\$ 42.739,16 (negativo)**, em relação a **setembro/2025**, apresentou uma **melhora de 20,06%**.

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice **EBITDA** das Recuperandas, entre agosto/2025 e **outubro/2025**.



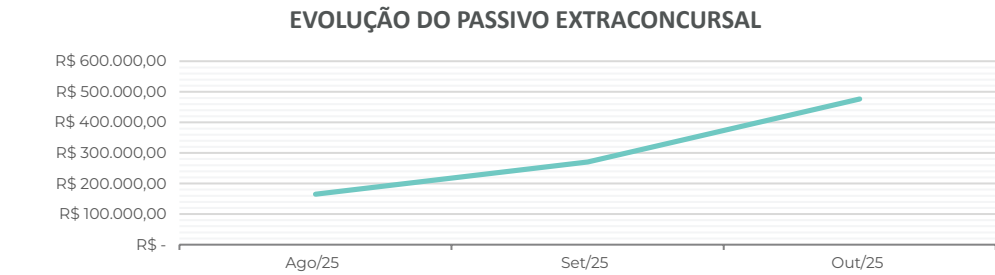
Extraconcursal

Segue abaixo Relação de Passivos Extraconcursais (Credores provenientes da Atividade habitual da empresa pós pedido de Recuperação Judicial, **dia 10/07/2025**), enviados pela Recuperanda no mês de **outubro/2025**:

Descrição	Nome/Razão do contato	Saldo em 30/09/2025	Acréscimos do mês de OUTUBRO 2025	Pagamentos do mês de OUTUBRO 2025	Saldo Final em 31/10/2025
Fornecedores	TREECOM COWORKING INDUSTRIAL	R\$ 870,00	R\$ 395,00	R\$ 1.265,00	-
Fornecedores	JOILASER INDUSTRIAL LTDA	R\$ 11.460,75		R\$ 3.820,25	R\$ 7.640,50
Fornecedores	CALI CONTABILIDADE LTDA	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00
Fornecedores	TECNOPO PINTURAS TECNICAS LTDA	R\$ 3.800,00		R\$ 3.800,00	R\$ -
Fornecedores	DKR COMERCIO DE PECAS E SERVIÇOS LTDA	R\$ 2.224,00	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.224,00
Fornecedores	ESLT ESTRATEGIA EM LOGISTICA, SUPRIMENTOS	R\$ 500,94	R\$ 557,70	R\$ 1.058,64	R\$ -
Fornecedores	MAGAZORD TECNOLOGI LTDA	R\$ 13.499,80	R\$ -	R\$ -	R\$ 13.499,80
Obrigações Fiscais	IPÍ A RECOLHER	R\$ 162.930,53	R\$ 10.219,67	R\$ 746,15	R\$ 172.404,05
Obrigações Fiscais	INSS A RECOLHER	R\$ 73.012,32	R\$ 470,58	R\$ -	R\$ 73.482,90
Obrigações Fiscais	PIS A RECOLHER	R\$ 15.800,18	R\$ 1.275,25	R\$ -	R\$ 17.075,43
Obrigações Fiscais	COFINS A RECOLHER	R\$ 72.719,22	R\$ 5.873,87	R\$ -	R\$ 78.593,09
Obrigações Fiscais	ICMS A RECOLHER	R\$ 107.793,41	R\$ 2.168,46	R\$ -	R\$ 109.961,87
TOTAIS		R\$ 466.411,15	R\$ 22.760,53	R\$ 12.490,04	R\$ 476.681,64

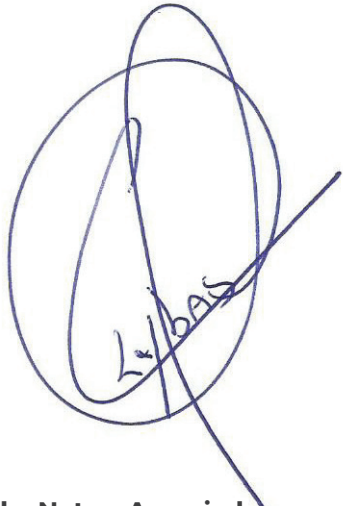
A Relação de Passivos Extraconcursais do mês de **outubro** de 2025 totaliza um montante de **R\$ 476.681,64**. Em comparação com setembro de 2025, houve um aumento de **R\$ 206.583,30**, ou **43,34%**.

No gráfico a seguir, a evolução do passivo extraconcursal, de agosto/2025 a outubro/2025.



Na expectativa de ter servido a instrução processual, esse profissional respeitosamente subscreve.

Termos em que, pede deferimento.
Londrina/PR, Dezembro de 2025.



Rocha Neto e Associados
ADMINISTRADORA JUDICIAL

Rep. Clybas Correa Rocha Neto
ECONOMISTA CORECON-PR 7758
CONTADOR CRC-PR 074519/O-9

Apêndices

Balanço Patrimonial (BP)

BALANÇO PATRIMONIAL	MX
ATIVO	R\$ 4.340.454,88
CIRCULANTE	R\$ 1.691.497,83
Disponível	R\$ 15.670,90
Clientes	R\$ 421.726,98
Outros Créditos	R\$ 15.419,96
Estoque	R\$ 1.238.679,99
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.648.957,05
Outros Créditos	R\$ 2.517.175,26
Investimentos	R\$ 29.671,53
Imobilizado	R\$ 102.110,26
PASSIVO + PL	R\$ 4.340.454,88
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.462.443,83
CIRCULANTE	R\$ 4.450.666,47
Fornecedores	R\$ 42.540,77
Obrigações Tributárias	R\$ 1.046.456,13
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 86.225,72
Outras Obrigações	R\$ 37.018,10
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.238.425,75
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.011.777,36
Empréstimos	R\$ 1.011.777,36
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.121.988,95
Capital Social	R\$ 100.000,00
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.221.988,95

Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	MX
RECEITA BRUTA	R\$ 115.036,93
Venda de Produtos	R\$ 115.036,93
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	-R\$ 24.091,11
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -
(-) IPI	-R\$ 10.219,67
(-) ICMS	-R\$ 4.601,48
(-) COFINS	-R\$ 7.616,40
(-) PIS	-R\$ 1.653,56
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 90.945,82
(-) CMV	-R\$ 34.511,08
LUCRO BRUTO	R\$ 56.434,74
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 54.376,41
Vendas	-R\$ 1.347,17
Administrativas	-R\$ 8.231,75
Financeiras	-R\$ 44.797,49
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 2.058,33
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R\$ 2.058,33

Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO	
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	MX
Valores Recebidos de Clientes	R\$ -
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 38.906,55
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-R\$ 38.906,55
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	-R\$ 38.906,55
Juros e multa	-R\$ 664,96
Tarifas bancárias	R\$ -
Juros Recebidos	R\$ -
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-R\$ 39.571,51
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Compras de imobilizado	R\$ -
Aquisição de cotas capital - cooperativa	R\$ -
Rendimentos aplicações	R\$ 1,26
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ 1,26
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Empréstimos tomados	R\$ 146.980,55
Empréstimos concedidos	-R\$ 59.653,77
Pagamentos de empréstimos	-R\$ 37.018,10
IOF	R\$ -
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 4.880,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 45.428,68
Aumento/Redução nas Disponibilidades	R\$ 5.858,43
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 9.812,47
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 15.670,90



rocha neto
& associados

43 **3025 7900**

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br