

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

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, requisitar a juntada do Relatório Mensal de Atividades (Prestação de Contas) relativo ao mês de **dezembro/2025**.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, 10 de fevereiro 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



Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Dezembro 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

13
Síntese

16
Relação de funcionários

18
Análise das Demonstrações Contábeis

- 19** Balanço Patrimonial
- 20** DRE
- 21** DFC

23
Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros

- 24** Índice de Liquidez Corrente
- 24** Índice de Liquidez Seca

- 25** Índice de Liquidez Imediata
- 25** Índice de Liquidez Geral
- 26** Análise Comparativa

27
Análise dos Índices de Endividamento

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

30
Análise dos Indicadores de Rentabilidade

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

33
Análise das Margens de Lucratividades e Rentabilidade

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

36
Índices de Insolvência

- 37** Índice de Insolvência de Kanitz
- 38** Índice de Insolvência de Altman

39
EBITDA

41
Extraconcursal

44
Apêndices

- 45** Balanço Patrimonial
- 46** Demonstrativo do Resultado do Exercício
- 47** 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 **dezembro de 2025**, abrangendo o período de **01/12/2025** a **31/12/2025**, 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.

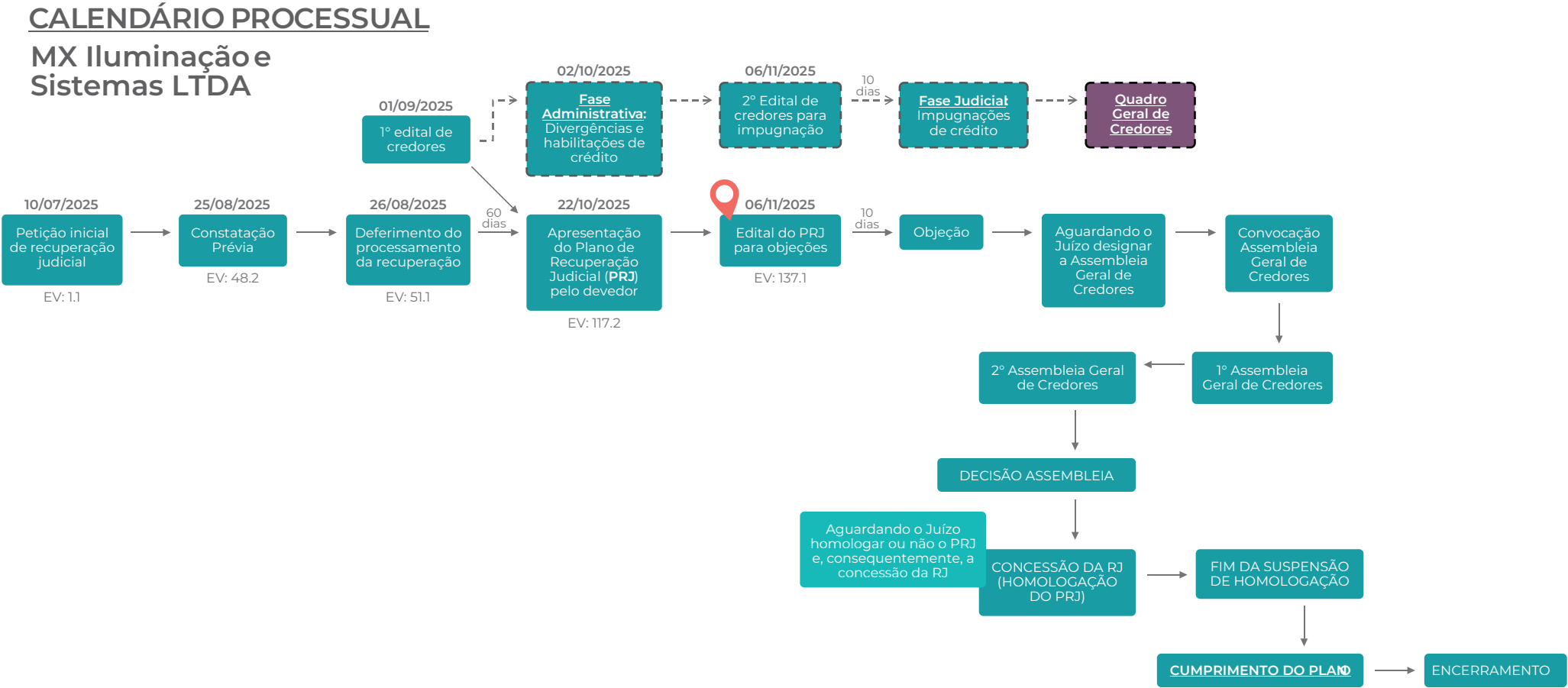
Referente ao mês abrangente, a Recuperanda informou que:

- 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

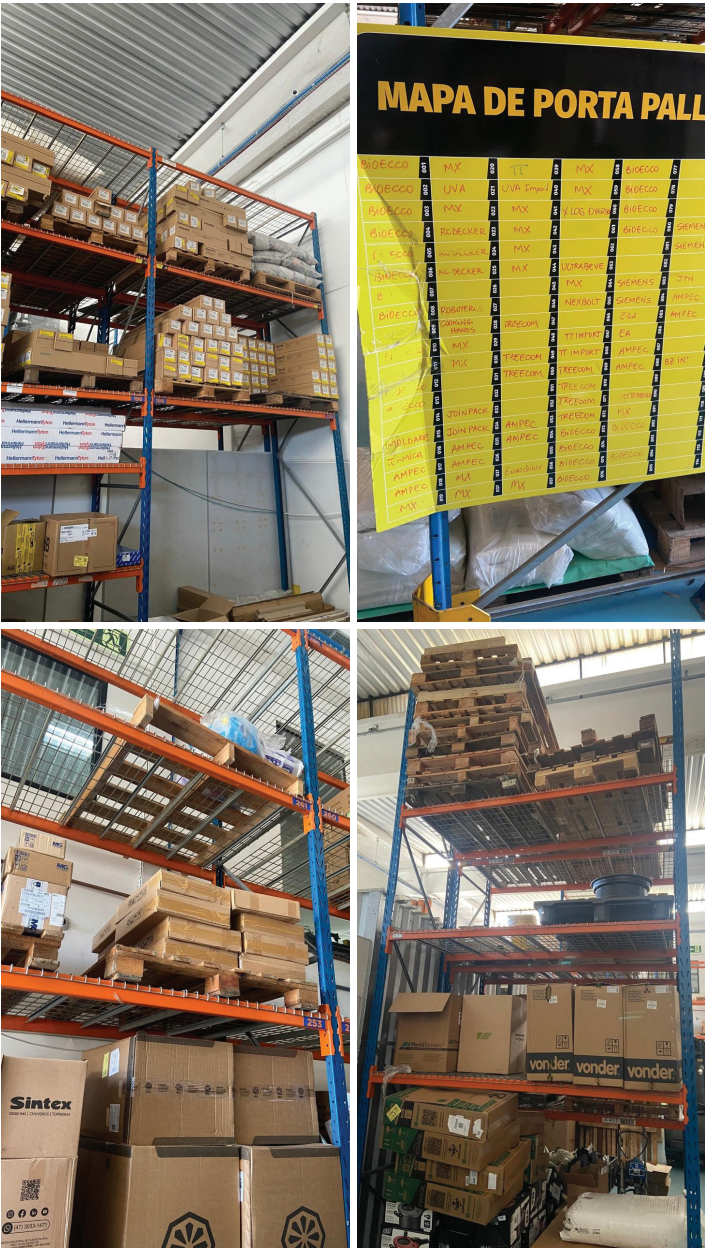
Pretende-se neste tópico, levar ao conhecimento dos Credores os fatos relevantes ocorridos no curso do mês, em especial aqueles que informam os trabalhos, as medidas administrativas/financeiras e comerciais desenvolvidas pela Recuperanda e pela Administradora Judicial, em relação à Recuperação Judicial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

No dia 09/12/2025, no mov. 150, a Administradora Judicial requisitou a juntada do RAP e RIP;

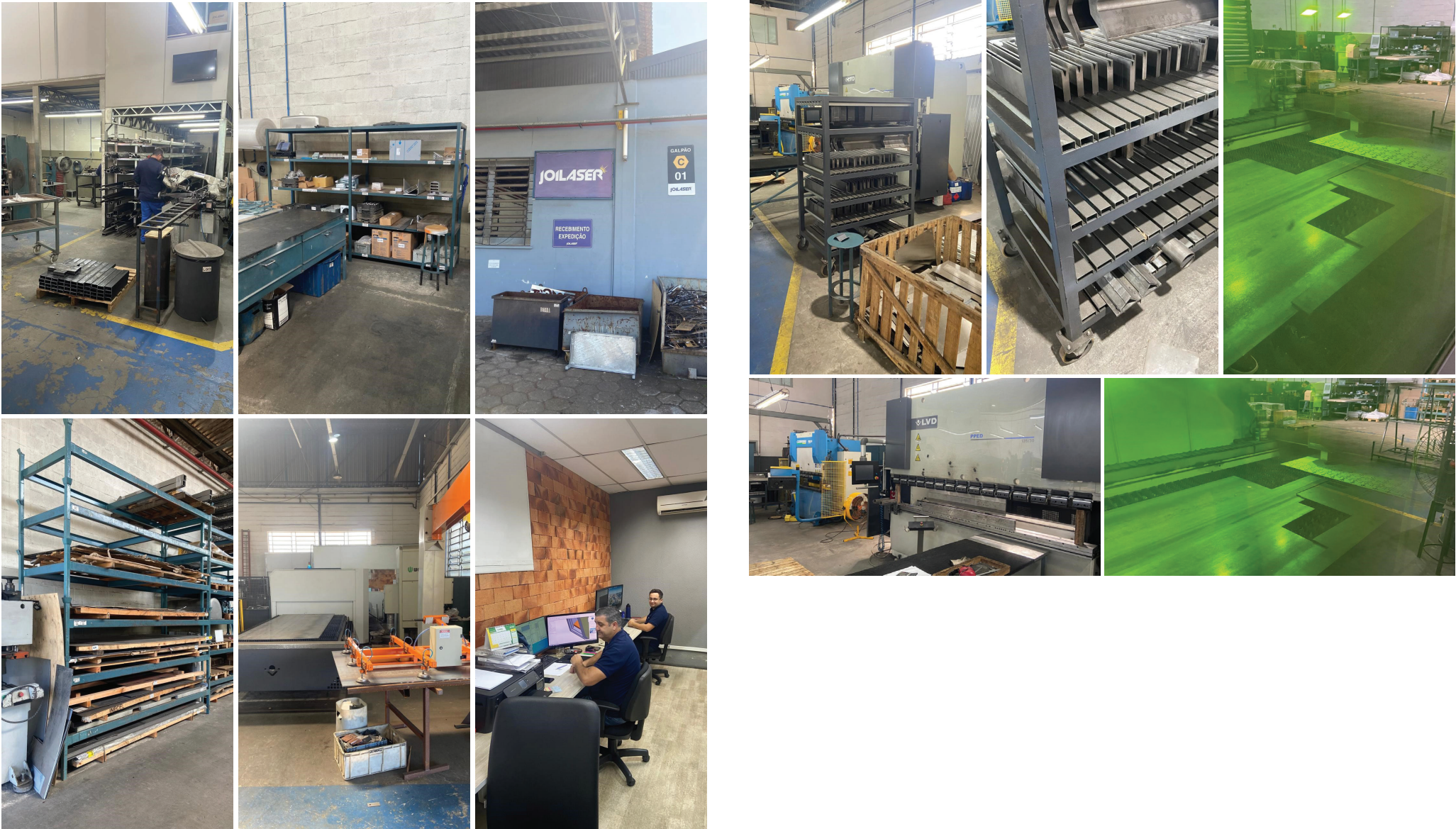
No dia 17/12/2025, no mov. 152, a Administradora Judicial apresentou o Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de outubro de 2025 e requereu sua juntada aos autos;

No dia 15/12/2025, a equipe da Administradora Judicial realizou a Visita Técnica para analisar as atividades operacionais da Recuperanda, com o Sócio Administrador descrevendo as etapas do processo fabril, que são descritas nas fotos abaixo. A quarta etapa consiste em montagem das peças, porém a Recuperanda não dispunha de itens para demonstração.

• Etapa I – Recebimento e Estoque dos Insumos:



Etapa II - Corte, Dobra e Solda:



• Etapa III - Pintura:



Síntese

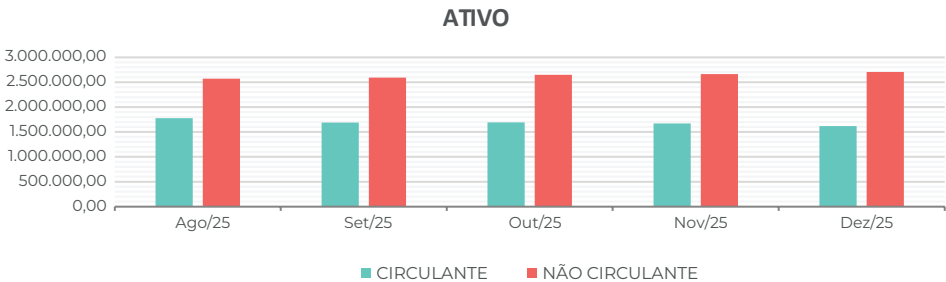
Abaixo, apresentamos uma breve síntese do que será abordado ao longo do relatório:

• Ativo:

Ativo Total: manteve-se relativamente estável ao longo do período, com pequenas oscilações mensais, encerrando dezembro com leve retração de 0,27% em relação ao último exercício.

Ativo Circulante: apresentou tendência de queda contínua entre agosto e dezembro, passando de R\$ 1,7 milhão para R\$ 1,6 milhão, apresentando uma redução de 3,20% no último exercício.

Ativo Não Circulante: mostrou crescimento gradual e consistente no período, saindo de R\$ 2,5 milhões para R\$ 2,7 milhões, com variação positiva de 1,56% no último exercício.



• Passivo e Patrimônio Líquido:

Passivo Total: encerrou dezembro em R\$ 5,5 milhões, registrando aumento de 0,80% em relação ao último exercício.

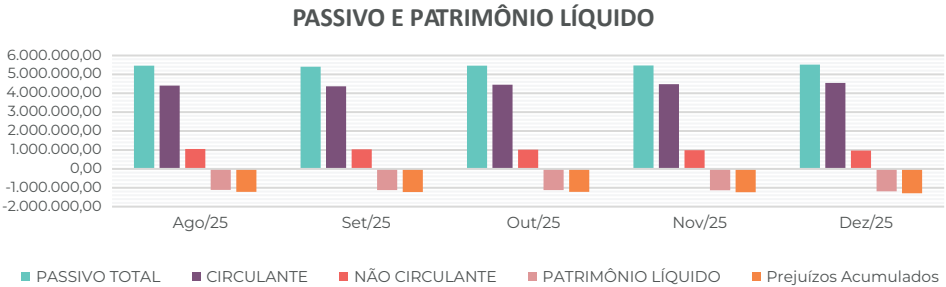
Passivo Circulante: atingiu R\$ 4,5 milhões em dezembro, com variação positiva de 1,44% frente ao último exercício.

Passivo Não Circulante: totalizou R\$ 968,3 mil em dezembro, apresentando redução de 2,12% em relação ao último exercício.

Patrimônio Líquido: fechou dezembro em R\$ -1,19 milhão, com uma piora de 4,89% em comparação ao último exercício.

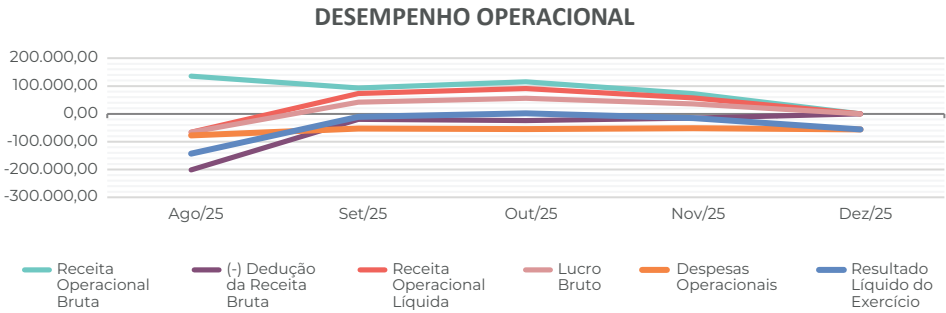
Prejuízos Acumulados: alcançaram R\$ -1,29 milhão em dezembro, refletindo

aumento de 4,49% frente ao último exercício.



• Desempenho operacional:

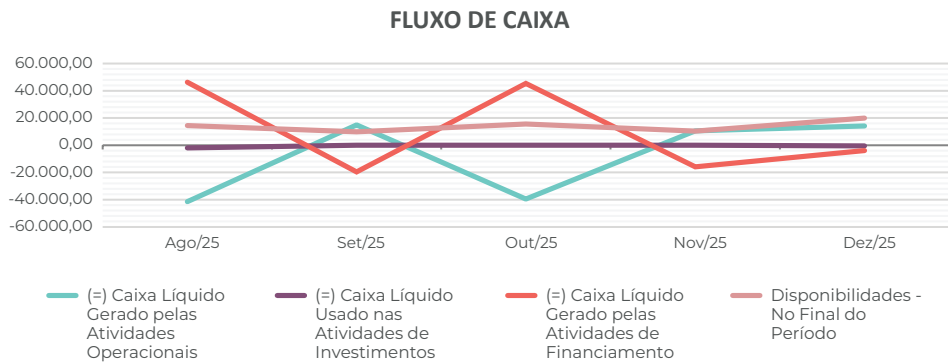
Em dezembro de 2025, não houve registro de receitas. As despesas operacionais apresentaram um aumento de 8,84%. O resultado do exercício foi negativo em R\$ 55.563,63, representando uma piora de 260,79% em relação ao exercício anterior.



• Fluxo de Caixa:

Em dezembro de 2025, o fluxo de caixa das atividades operacionais foi positivo em R\$ 14.165,68. O caixa das atividades de investimentos registrou saídas de R\$ 439,54. Já as atividades de financiamento apresentaram resultado positivo em R\$ 3.997,97. Como consequência, houve um aumento nas disponibilidades de

R\$ 9.728,17 no mesmo período.



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	DEZ/2025	NOV/2025	AH (%)	AV (%)
ATIVO	R\$ 4.322.363,44	4.334.268,90	-0,27	100,00
CIRCULANTE	R\$ 1.618.698,16	1.672.205,10	-3,20	37,45
Disponível	R\$ 20.005,28	10.277,11	94,66	0,46
Clientes	R\$ 312.017,18	391.292,21	-20,26	7,22
Outros Créditos	R\$ 34.849,95	25.987,75	34,10	0,81
Estoque	R\$ 1.251.825,75	1.244.648,03	0,58	28,96
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.703.665,28	2.662.063,80	1,56	62,55
Outros Créditos	R\$ 2.573.850,53	2.531.485,53	1,67	59,55
Investimentos	R\$ 30.111,53	29.671,53	1,48	0,70
Imobilizado	R\$ 99.703,22	100.906,74	-1,19	2,31
PASSIVO + PL	R\$ 4.322.363,44	4.334.268,90	-0,27	100,00
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.515.316,63	5.471.658,46	0,80	127,60
CIRCULANTE	R\$ 4.546.985,23	4.482.390,34	1,44	105,20
Fornecedores	R\$ 72.326,25	78.271,75	-7,60	1,67
Obrigações Tributárias	R\$ 1.053.816,59	1.053.816,59	0,00	24,38
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 87.166,88	86.696,30	0,54	2,02
Outras Obrigações	R\$ 7.510,28	37.510,28	-79,98	0,17
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.326.165,23	3.226.095,42	3,10	76,95
NÃO CIRCULANTE	R\$ 968.331,40	989.268,12	-2,12	22,40
Empréstimos	R\$ 968.331,40	989.268,12	-2,12	22,40
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.192.953,19	-1.137.389,56	4,89	-27,60
Capital Social	R\$ 100.000,00	100.000,00	0,00	2,31
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.292.953,19	-1.237.389,56	4,49	108,38

- Disponível de R\$ 20 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,46%. Em relação a novembro/2025, apresenta um aumento de 94,66%.
- Clientes de R\$ 312 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 7,22%.
- Estoque de R\$ 1,2 milhão. Em relação a novembro/2025, apresenta um aumento de 0,58%.
- Outros Créditos de R\$ 2,5 milhões. Em relação a novembro/2025, apresenta um aumento de 1,67%.
- Passivo Total de R\$ 5,5 milhões, sendo 82% Circulante e 18% Não Circulante.
- Obrigações Tributárias de R\$ 1 milhão. Em relação a novembro/2025, não apresentou alteração. Em relação ao Passivo, representa o percentual de 24,38%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 87,1 mil. Em relação a novembro/2025, houve um aumento de 0,54%.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 1,2 milhão. Em relação a novembro/2025, apresenta um aumento de 4,49%.

- Ativo Total de R\$ 4,3 milhões. Em relação a novembro/2025 apresentou uma redução de 0,27%.

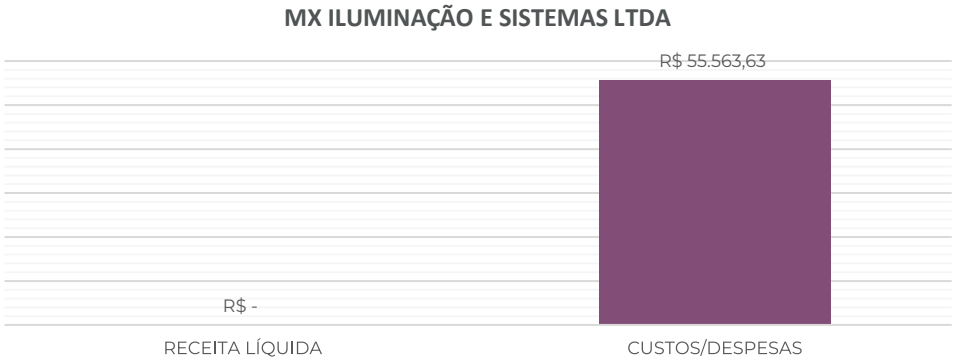
DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	DEZ/25	NOV/25	AH (%)	AV (%)
RECEITA BRUTA	R\$ -	72.674,26	-100,00	0,00
Venda de Produtos	R\$ -	72.674,26	-100,00	0,00
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	R\$ -	-15.219,51	-100,00	0,00
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -	0,00	0,00	0,00
(-) IPI	R\$ -	-6.456,26	-100,00	0,00
(-) ICMS	R\$ -	-2.906,98	-100,00	0,00
(-) COFINS	R\$ -	-4.811,64	-100,00	0,00
(-) PIS	R\$ -	-1.044,63	-100,00	0,00
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ -	57.454,75	-100,00	0,00
(-) CMV	R\$ -	-21.802,28	-100,00	0,00
LUCRO BRUTO	R\$ -	35.652,47	-100,00	0,00
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 55.563,63	-51.053,08	8,84	0,00
Vendas	R\$ -	-665,54	-100,00	0,00
Administrativas	-R\$ 9.830,91	-7.426,69	32,37	0,00
Financeiras	-R\$ 45.732,72	-42.960,85	6,45	0,00
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 55.563,63	-15.400,61	260,79	0,00
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 55.563,63	-15.400,61	260,79	0,00

- Não houveram Receitas no período.
- Despesas Operacionais de R\$ 55,5 mil.
- Despesas Administrativas de R\$ 9,8 mil. Em relação a novembro/2025, apresenta um aumento de 32,37%.
- Despesas Financeiras de R\$ 45,7 mil. Em relação a novembro/2025, apresenta uma piora de 6,45%.

Apurou-se, em dezembro. para a MX Iluminação e Sistemas, um **Prejuízo** de R\$ 55,5 mil. Em relação a novembro/2025, apresentou uma **piora** de 260,79%.

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



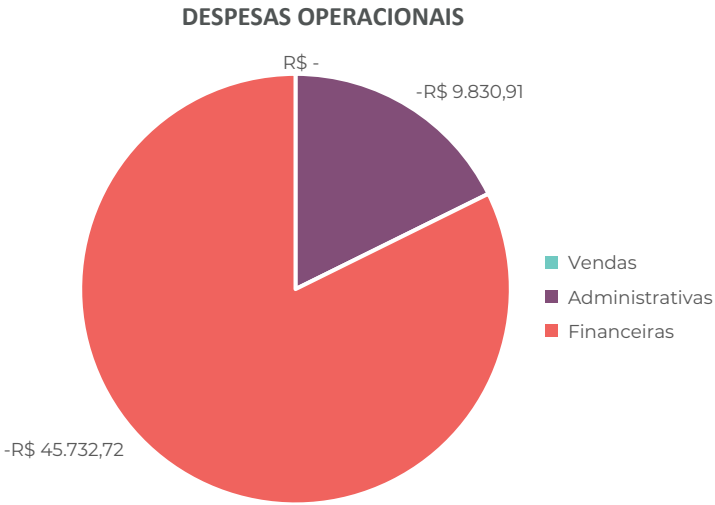
A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 0,00
Venda de Produtos	R\$ 0,00
Receitas Financeiras	R\$ 0,00



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

DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 55.563,63
Vendas	R\$ -
Administrativas	-R\$ 9.830,91
Financeiras	-R\$ 45.732,72



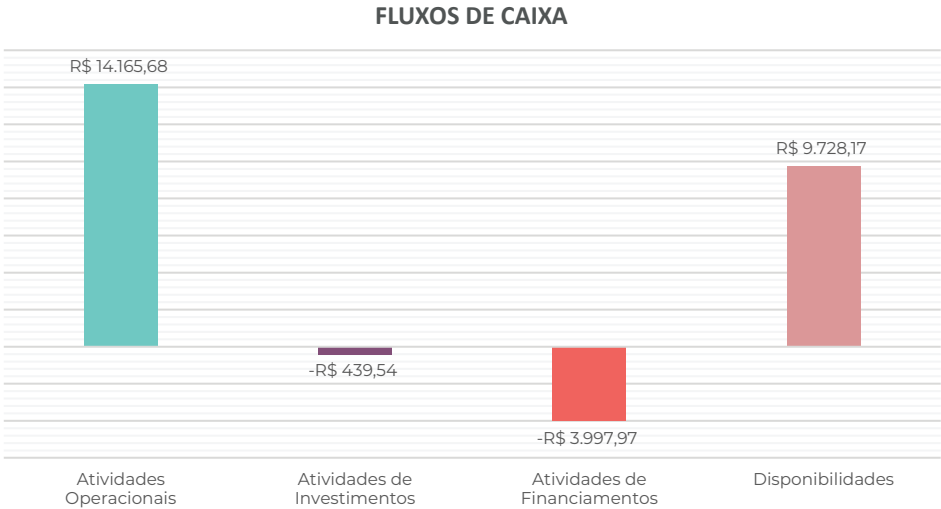
• DFC (Demonstração dos Fluxos de Caixa)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO			
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	DEZ/2025	NOV/2025	AH (%)
Valores Recebidos de Clientes	R\$ 48.012,79	27.648,44	73,65
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 28.787,82	-15.533,29	85,33
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	R\$ 19.224,97	12.115,15	58,69
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	R\$ 19.224,97	12.115,15	58,69
Juros e multa	-R\$ 4.931,29	-1.514,04	225,70
Tarifas bancárias	-R\$ 128,00	-64,00	100,00
Juros Recebidos	R\$ -	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 14.165,68	10.537,11	34,44
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Compras de imobilizado	R\$ -	0,00	0,00
Aquisição de cotas capital - cooperativa	-R\$ 440,00	0,00	0,00
Rendimentos aplicações	R\$ 0,46	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-R\$ 439,54	0,00	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Empréstimos tomados	R\$ 72.674,26	30.000,00	142,25
Empréstimos concedidos	-R\$ 43.716,02	-15.661,29	179,13
Pagamentos de empréstimos	-R\$ 30.833,32	-29.924,48	3,04
IOF	-R\$ 41,27	-84,07	
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 2.081,62	-261,06	
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-R\$ 3.997,97	-15.930,90	-74,90
Aumento/Redução nas Disponibilidades	R\$ 9.728,17	-5.393,79	-280,36
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 10.277,11	15.670,90	-34,42
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 20.005,28	10.277,11	94,66

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 48 mil.
- Valores Pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 28,7 mil.

- Juros e Multa. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 4,9 mil.
- **Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais.** Efeito **positivo** no caixa. Valor **R\$ 14,1 mil.**
- Empréstimos Tomados. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 72,6 mil.
- Empréstimos Concedidos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 43,7 mil.
- Pagamentos de Empréstimos. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 30,8 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Financiamento. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 3,9 mil.
- **Aumento** nas Disponibilidades de R\$ 9,7 mil.
- **Disponibilidades no Final do Período: Saldo de R\$ 20.005,28.**

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

0,36

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa em Recuperação possui **R\$ 0,36** 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

0,08

Com base nos dados acima, é possível concluir que a Recuperanda possui **R\$ 0,08** 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	0,0044
-------------------	--------

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	0,78
----------------	------

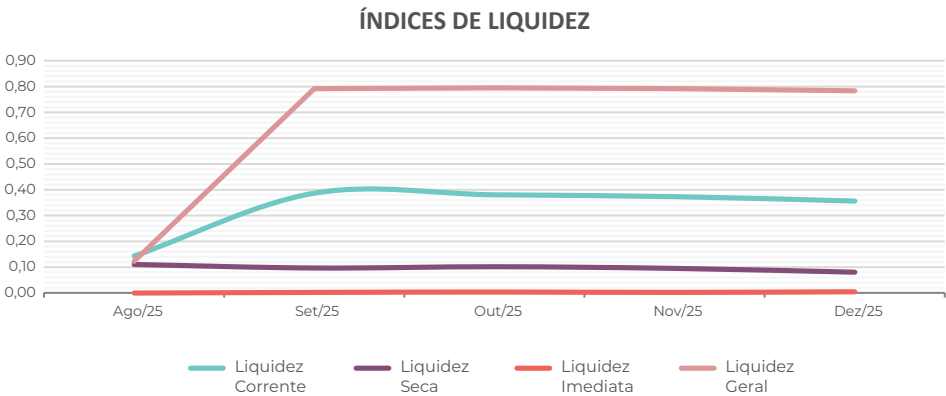
Conclui-se a partir dos dados acima, que a Recuperanda possui **R\$ 0,78** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. Ou 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 novembro e dezembro/2025.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	NOV/2025	DEZ/2025
Liquidez Corrente	0,37	0,36
Liquidez Seca	0,10	0,08
Liquidez Imediata	0,0023	0,0044
Liquidez Geral	0,79	0,78

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

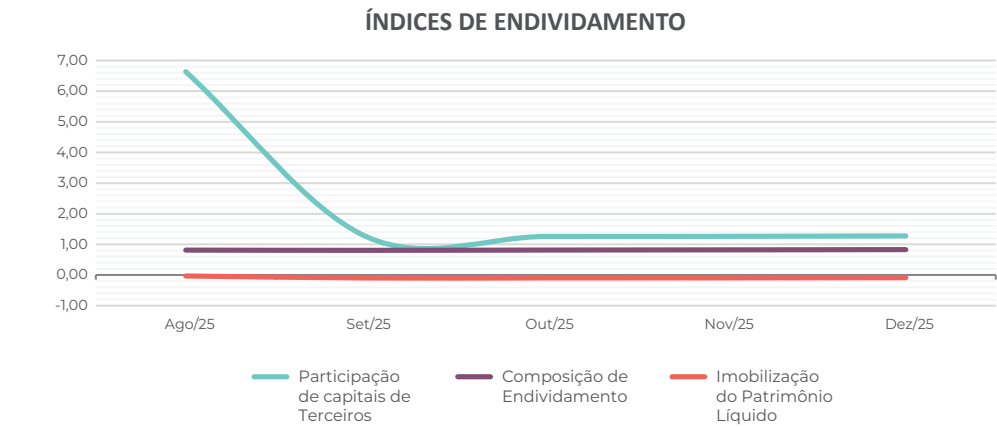
O Índice Imobilização do Patrimônio Líquido determinará a porcentagem de quanto patrimônio líquido está alocado para os ativos permanentes. Ou seja, para os bens que não são líquidos, sendo o seu cálculo: $IPL = (\text{Ativo Permanente} / \text{Patrimônio Líquido})$.

QUADRO COMPARATIVO E A EVOLUÇÃO DOS ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

Linha evolutiva dos Índices de Endividamento: período de novembro e dezembro/2025.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	NOV/2025	DEZ/2025
Participação de capitais de Terceiros	1,26	1,28
Composição de Endividamento	0,82	0,82
Imobilização do Patrimônio Líquido	-0,09	-0,08

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

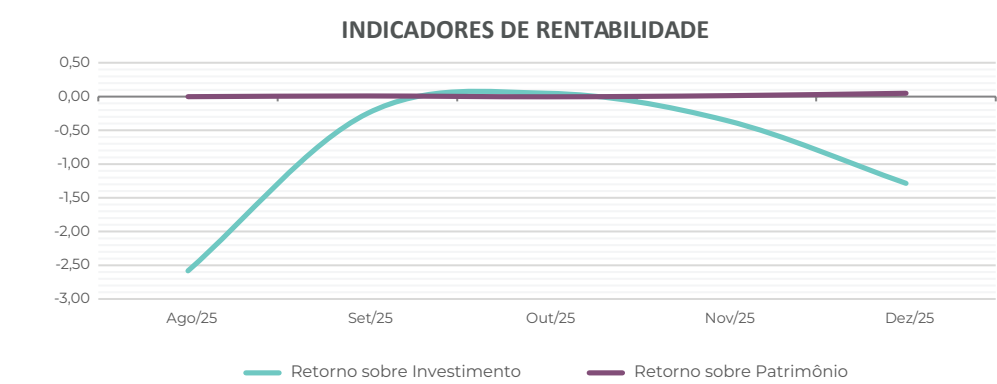
O Indicador Retorno sobre Patrimônio Líquido mede a capacidade que a empresa tem de gerar valor ao negócio e aos investidores com base nos recursos que a própria empresa possui, sendo o seu cálculo: $ROE = (Lucro líquido \div Patrimônio líquido)$.

TABELA COMPARATIVA E A EVOLUÇÃO DOS INDICADORES DE RENTABILIDADE

Linha evolutiva dos Indicadores de Rentabilidade: Período de novembro e dezembro/2025.

INDICADORES DE RENTABILIDADE	NOV/2025	DEZ/2025
Retorno sobre Investimento	-0,36	-1,29
Retorno sobre Patrimônio	0,014	0,047

No gráfico a seguir, a evolução dos Indicadores de Rentabilidade, de **agosto/2025** a **dezembro/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**

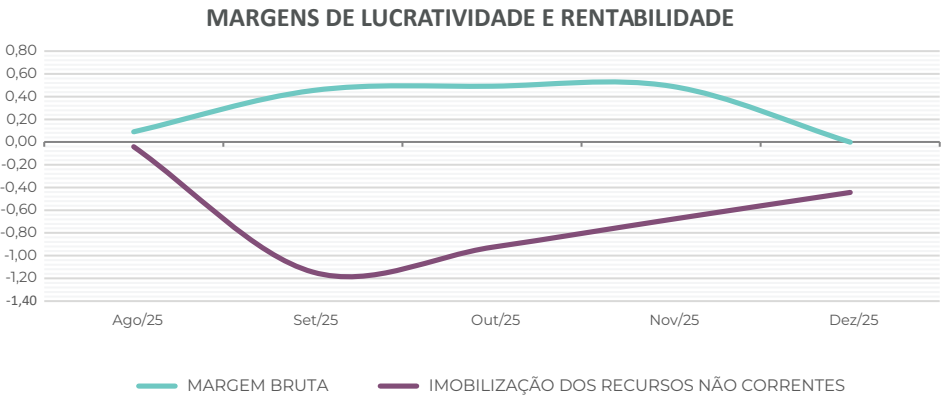
Imobilização de Recursos não Correntes (IRC) é um indicador contábil que representa o capital investido pela empresa na aquisição de recursos permanentes, sendo o seu cálculo: $\text{Imobilização dos Recursos Não Correntes} = (\text{Ativo Investimento} + \text{Ativo Imobilizado} + \text{Ativos Intangíveis})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

TABELA E A EVOLUÇÃO DAS MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE

Linha evolutiva das Margens de Lucratividade e Rentabilidade: período de novembro e dezembro/2025.

MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	NOV/2025	DEZ/2025
MARGEM BRUTA	0,49	0,00
IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES	-0,68	-0,44

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

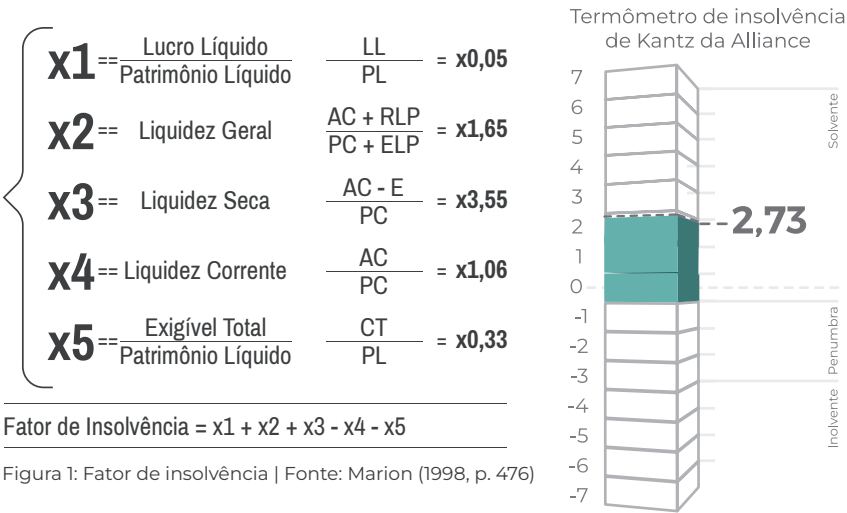


Índices de Insolvência

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

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

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

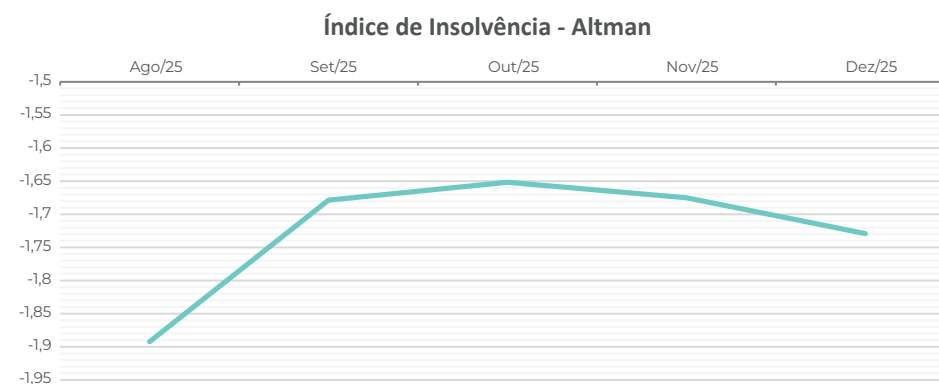
$x_4 = \text{Patrimônio Líquido} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$

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

Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido foi de **-1,729303294** 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 **dezembro/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**.

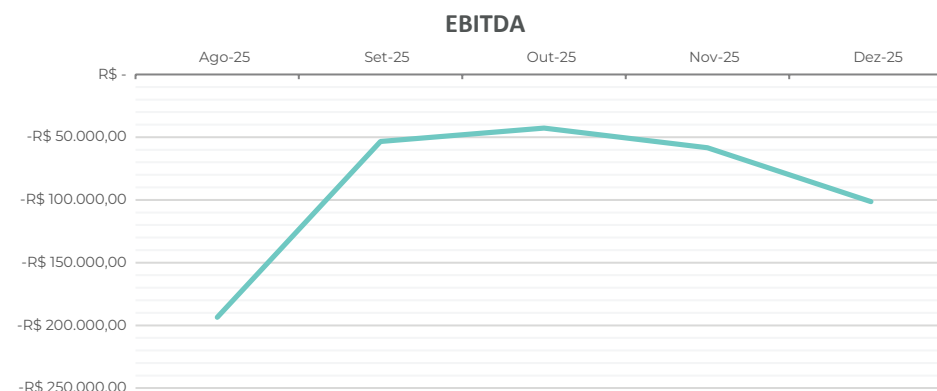
Ou seja, ele reflete **quanto a empresa gera de resultado apenas com sua operação principal**, excluindo fatores que não fazem parte da atividade operacional direta.

Fórmula do EBITDA

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

O **EBITDA** apurado em **dezembro/2025** foi de **R\$ 101.296,35 (negativo)**, em relação a **novembro/2025**, apresentou uma **piora de 73,57%**.

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



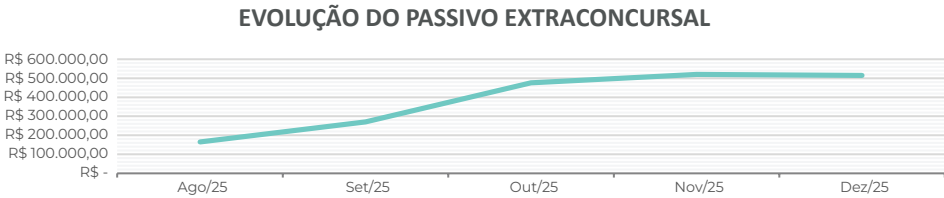
Extraconcursal

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 **dezembro/2025**:

Descrição	Nome/Razão do contato	Saldo em 30/11/2025	Acréscimos do mês de DEZEMBRO 2025	Pagamentos do mês de DEZEMBRO 2025	Saldo Final em 31/12/2025
Fornecedores	TREECOM COWORKING INDUSTRIAL	R\$ 395,00	R\$ 395,00		R\$ 790,00
Fornecedores	JOILASER INDUSTRIAL LTDA	R\$ 7.640,50		R\$ 7.640,50	R\$ -
Fornecedores	CALI CONTABILIDADE LTDA	R\$ 1.800,00	R\$ 3.600,00	R\$ 3.600,00	R\$ 1.800,00
Fornecedores	DKR COMERCIO DE PECAS E SERVIÇOS LTDA	R\$ 2.224,00			R\$ 2.224,00
Fornecedores	MAGAZORD TECNOLOGI LTDA	R\$ 13.499,80			R\$ 13.499,80
Fornecedores	BRASILED TECNOLOGIA LTDA	R\$ 35.629,37			R\$ 35.629,37
Fornecedores	MF CONSULTORIA EAMP: GESTÃO LTDA	R\$ -	R\$ 2.000,00		R\$ 2.000,00
Obrigações Fiscais	IPÍ A RECOLHER	R\$ 175.294,67			R\$ 175.294,67
Obrigações Fiscais	INSS A RECOLHER	R\$ 73.953,48	R\$ 470,58		R\$ 74.424,06
Obrigações Fiscais	PIS A RECOLHER	R\$ 17.615,15			R\$ 17.615,15
Obrigações Fiscais	COFINS A RECOLHER	R\$ 81.079,06			R\$ 81.079,06
Obrigações Fiscais	ICMS A RECOLHER	R\$ 111.406,02			R\$ 111.406,02
TOTAIS		R\$ 520.537,05	R\$ 6.465,58	R\$ 11.240,50	R\$ 515.762,13

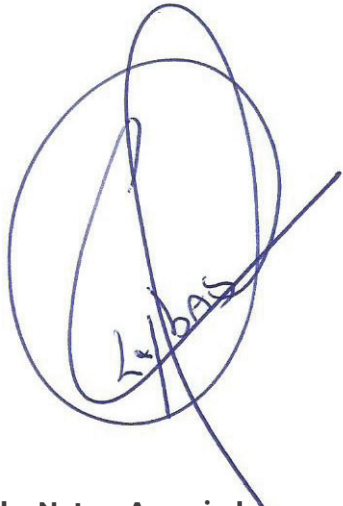
A Relação de Passivos Extraconcursais do mês de **dezembro** de 2025 totaliza um montante de **R\$ 515.762,13**. Em comparação com novembro de 2025, houve uma redução de **R\$ 4.774,92**, ou **0,93%**.

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



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

Termos em que, pede deferimento.
Londrina/PR, Fevereiro de 2026.



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\$ 4.322.363,44
CIRCULANTE	R\$ 1.618.698,16
Disponível	R\$ 20.005,28
Clientes	R\$ 312.017,18
Outros Créditos	R\$ 34.849,95
Estoque	R\$ 1.251.825,75
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.703.665,28
Outros Créditos	R\$ 2.573.850,53
Investimentos	R\$ 30.111,53
Imobilizado	R\$ 99.703,22
PASSIVO + PL	R\$ 4.322.363,44
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.515.316,63
CIRCULANTE	R\$ 4.546.985,23
Fornecedores	R\$ 72.326,25
Obrigações Tributárias	R\$ 1.053.816,59
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 87.166,88
Outras Obrigações	R\$ 7.510,28
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.326.165,23
NÃO CIRCULANTE	R\$ 968.331,40
Empréstimos	R\$ 968.331,40
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.192.953,19
Capital Social	R\$ 100.000,00
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.292.953,19

Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	MX
RECEITA BRUTA	R\$ -
Venda de Produtos	R\$ -
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	R\$ -
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -
(-) IPI	R\$ -
(-) ICMS	R\$ -
(-) COFINS	R\$ -
(-) PIS	R\$ -
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ -
(-) CMV	R\$ -
LUCRO BRUTO	R\$ -
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 55.563,63
Vendas	R\$ -
Administrativas	-R\$ 9.830,91
Despesas Financeiras	-R\$ 45.732,72
Receitas Financeiras	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 55.563,63
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 55.563,63

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\$ 48.012,79
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 28.787,82
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	R\$ 19.224,97
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	R\$ 19.224,97
Juros e multa	-R\$ 4.931,29
Tarifas bancárias	-R\$ 128,00
Juros Recebidos	R\$ -
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 14.165,68
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Compras de imobilizado	R\$ -
Aquisição de cotas capital - cooperativa	-R\$ 440,00
Rendimentos aplicações	R\$ 0,46
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-R\$ 439,54
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Empréstimos tomados	R\$ 72.674,26
Empréstimos concedidos	-R\$ 43.716,02
Pagamentos de empréstimos	-R\$ 30.833,32
IOF	-R\$ 41,27
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 2.081,62
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-R\$ 3.997,97
Aumento/Redução nas Disponibilidades	R\$ 9.728,17
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 10.277,11
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 20.005,28



rocha neto
& associados

43 **3025 7900**

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br