

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

AUTOS Nº 5000526-06.2025.8.24.0536 – RECUPERAÇÃO JUDICIAL

AUTOR:MX ILIMUNÇÃO E SISTEMAS LTDA

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 **janeiro de 2026**.

Quanto a esse relatório, ressalva a necessidade de esclarecimentos:

Em análise da **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** apresentada pela Recuperanda, verificou-se que a conta **Pagamentos de Empréstimos** apresenta **saldo positivo** no período analisado. Solicitam-se esclarecimentos, bem como informe se houve eventual erro de classificação ou apresentação na DFC.

Após análise das demonstrações contábeis da Recuperanda, solicita-se o **detalhamento** da conta do **ativo Empréstimos a Sócios**, incluindo a **destinação** de seus recursos, sua **finalidade** e **natureza**. Requer-se, ainda, a apresentação de **nota explicativa** que evidencie a **composição** dessa conta.

501 1.2	ATIVO NÃO-CIRCULANTE	2.703.665,28	43.469,73	17.554,54	2.729.580,47
76 1.2.2	OUTROS CRÉDITOS	2.573.850,53	43.469,73	16.351,02	2.600.969,24
80 1.2.2.04	SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	2.573.850,53	43.469,73	16.351,02	2.600.969,24
535 1.2.2.04.00001	EMPRÉSTIMO A SÓCIOS	2.573.850,53	43.469,73	16.351,02	2.600.969,24

Conta:	535 - 1.2.2.04.00001	EMPRÉSTIMO A SÓCIOS			
		SALDO ANTERIOR			2.573.850,53
05/01/2026	8456	PAGAMENTO EMPRÉSTIMO A SÓCIO - SILAS FIGUEIREDO DOS SANTOS	5075	660,00	2.574.510,53
05/01/2026	8482	PGTO PRÓ-LABORE 12/2025	188		2.573.159,51
13/01/2026	8458	PAGAMENTO EMPRÉSTIMO A SÓCIO - MERIANE DE SOUSA	5075	2.000,00	2.575.159,51
13/01/2026	8467	REFERENTE VALOR TRANSFERIDO PARA A CONTA BANCO BTG PACTUAL - MX FOTHON	5075	2.100,00	2.577.259,51
13/01/2026	8495	PAGAMENTO PIX ENVIADO SILAS FIGUEIREDO	604	10.000,00	2.587.259,51
13/01/2026	8496	PAGAMENTO PIX ENVIADO SILAS FIGUEIREDO	604	20.000,00	2.607.259,51
13/01/2026	8457	RECEBIMENTO SILAS FIGUEIREDO DOS SANTOS	5075		2.592.259,51
14/01/2026	8468	PAGAMENTO PIX ENVIADO PARA ZIPLINE TECNOLOGIA LTDA	5075	229,73	2.592.489,24
20/01/2026	8500	PAGAMENTO PIX ENVIADO SILAS FIGUEIREDO	604	8.000,00	2.600.489,24
26/01/2026	8501	PAGAMENTO PIX ENVIADO SILAS FIGUEIREDO	604	480,00	2.600.969,24

No dia 15/12/2025, nossa equipe realizou visita técnica à Recuperanda. Na ocasião, em conversa com o sócio administrador acerca da empresa **MX FOTHON ELETRIC LTDA – ME**, foi-nos informado que a referida empresa **não apresentava movimentações**, por não se encontrar em atividade.

Entretanto, após a análise das demonstrações contábeis da Recuperanda relativas aos meses de **outubro e novembro**, especialmente dos livros **Diário e Razão**, verificou-se a existência de movimentações entre as duas empresas. Destaca-se, em particular, a utilização da conta do ativo **Empréstimo a Sócios**.

Para maior compreensão, seguem prints dos movimentos nos livros **diário e razão** da Recuperanda:

TECNOLOGIA LTDA					
3/11/2025	8265	RECEBIMENTO PIX MX FOTHON ELETRIC LTDA	535	12.000,00	13.650,94
3/11/2025	8266	PAGAMENTO PIX ENVIADO PARA ALEX PERUZZO	5037	4.000,00	9.650,94
13/11/2025	1.1.1.02.00006	BANCO BTG PACTUAL	RECEBIMENTO PIX MX FOTHON ELETRIC LTDA	12.000,00	
13/11/2025	1.2.2.04.00001	EMPRÉSTIMO A SÓCIOS	RECEBIMENTO PIX MX FOTHON ELETRIC LTDA		12.000,00
07/10/2025	1.2.2.04.00001	EMPRÉSTIMO A SÓCIOS	REFERENTE VALOR TRANSFERIDO PARA A CONTA BANCO BTG PACTUAL - MX FOTHON	2.000,00	
07/10/2025	1.1.1.02.00006	BANCO BTG PACTUAL	REFERENTE VALOR TRANSFERIDO PARA A CONTA BANCO BTG PACTUAL - MX FOTHON		2.000,00
07/10/2025	8121	REFERENTE VALOR TRANSFERIDO PARA A CONTA BANCO BTG PACTUAL - MX FOTHON	5075	2.000,00	2.470.764,21

Ademais, em breve consulta ao sítio eletrônico da Receita Federal, constatou-se que ambas as empresas apresentam o mesmo **quadro societário** e denominação, **endereço** e **atividade operacional similares**, conforme documentação anexa.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 44.608.615/0001-70 MATRIZ		COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	
DATA DE ABERTURA 16/12/2021			
NOME EMPRESARIAL MX FOTHON ELETRIC LTDA			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****			PORTE ME
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 47.54-7-03 - Comércio varejista de artigos de iluminação			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 27.40-6-02 - Fabricação de luminárias e outros equipamentos de iluminação 42.21-9-02 - Construção de estações e redes de distribuição de energia elétrica 42.92-8-02 - Obras de montagem industrial 43.21-5-00 - Instalação e manutenção elétrica 46.14-1-00 - Representantes comerciais e agentes do comércio de máquinas, equipamentos, embarcações e aeronaves 46.69-9-99 - Comércio atacadista de outras máquinas e equipamentos não especificados anteriormente; partes e peças 46.73-7-00 - Comércio atacadista de material elétrico 71.12-0-00 - Serviços de engenharia 74.90-1-04 - Atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários 77.39-0-99 - Aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO R DONA FRANCISCA		NÚMERO 8300	COMPLEMENTO SALA MATO GROSSO DO SUL BLOCO 1 MODULO B
CEP 89.219-600	BAIRRO/DISTRITO ZONA INDUSTRIAL NORTE	MUNICÍPIO JOINVILLE	UF SC
ENDEREÇO ELETRÔNICO ADMINISTRATIVO@MX-IND.COM.BR		TELEFONE (47) 3028-1483	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 16/12/2021	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

Aprovado pela Instrução Normativa RFB nº 2.119, de 06 de dezembro de 2022.

Emitido no dia **22/01/2026** às **10:52:32** (data e hora de Brasília).

Página: 1/1

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	44.608.615/0001-70
NOME EMPRESARIAL:	MX FOTHON ELETRIC LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R\$10.000,00 (Dez mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	SILAS FIGUEIREDO DOS SANTOS
Qualificação:	49-Sócio-Administrador

Diante do exposto, solicitam-se esclarecimentos acerca da **natureza** e da **origem** das referidas **transações** entre a empresa citada e a Recuperanda.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, 04 de maio de 2026.

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL
ADMINISTRADORA JUDICIAL
Rep. Clybas Correa Rocha Neto

DENNER OCTAVIO DE OLIVEIRA DIAS

OAB/PR 113.359 | OAB/SC 72.524

MARCOS ANTONIO TOLOMEU FILHO

OAB/PR 129.750

FREDERICO A. DE QUEIROZ E SILVA JR.

OAB/PR 67.343 | OAB/SC 73.194

DAVI WHATELY BORNELLI

Acadêmico de Direito



Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Janeiro 2026

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

Índice

04

Introdução

07

Calendário Processual

09

Esclarecimentos

11

Fatos relevantes

13

Síntese

15

Relação de funcionários

17

Análise das Demonstrações Contábeis

18 Balanço Patrimonial

19 DRE

20 DFC

22

Análise dos Indicadores Econômico/ Financeiros

23 Índice de Liquidez Corrente

23 Índice de Liquidez Seca

24 Índice de Liquidez Imediata

24 Índice de Liquidez Geral

25 Análise Comparativa

26

Análise dos Índices de Endividamento

27 Índice Participação de Capital de Terceiros

27 Índice Composição do Endividamento

27 Índice Imobilização do Patrimônio Líquido

28 Quadro Comparativo e a Evolução dos Índices de Endividamento

29

Análise dos Indicadores de Rentabilidade

30 Indicador de Retorno Sobre Investimento

30 Indicador Retorno Sobre Patrimônio Líquido

31 Tabela Comparativa e a Evolução dos Indicadores de Rentabilidade

32

Análise das Margens de Lucratividades e Rentabilidade

33 Margem Bruta

33 Imobilização de Recursos Não Correntes

34 Tabela e a Evolução das Margens de Lucratividade e Rentabilidade

35

Índices de Insolvência

36 Índice de Insolvência de Kanitz

37 Índice de Insolvência de Altman

38

EBITDA

40

Extraconcursal

43

Apêndices

44 Balanço Patrimonial

45 Demonstrativo do Resultado do Exercício

46 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 **janeiro de 2026**, abrangendo o período de **01/01/2026 a 31/01/2026**, 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.

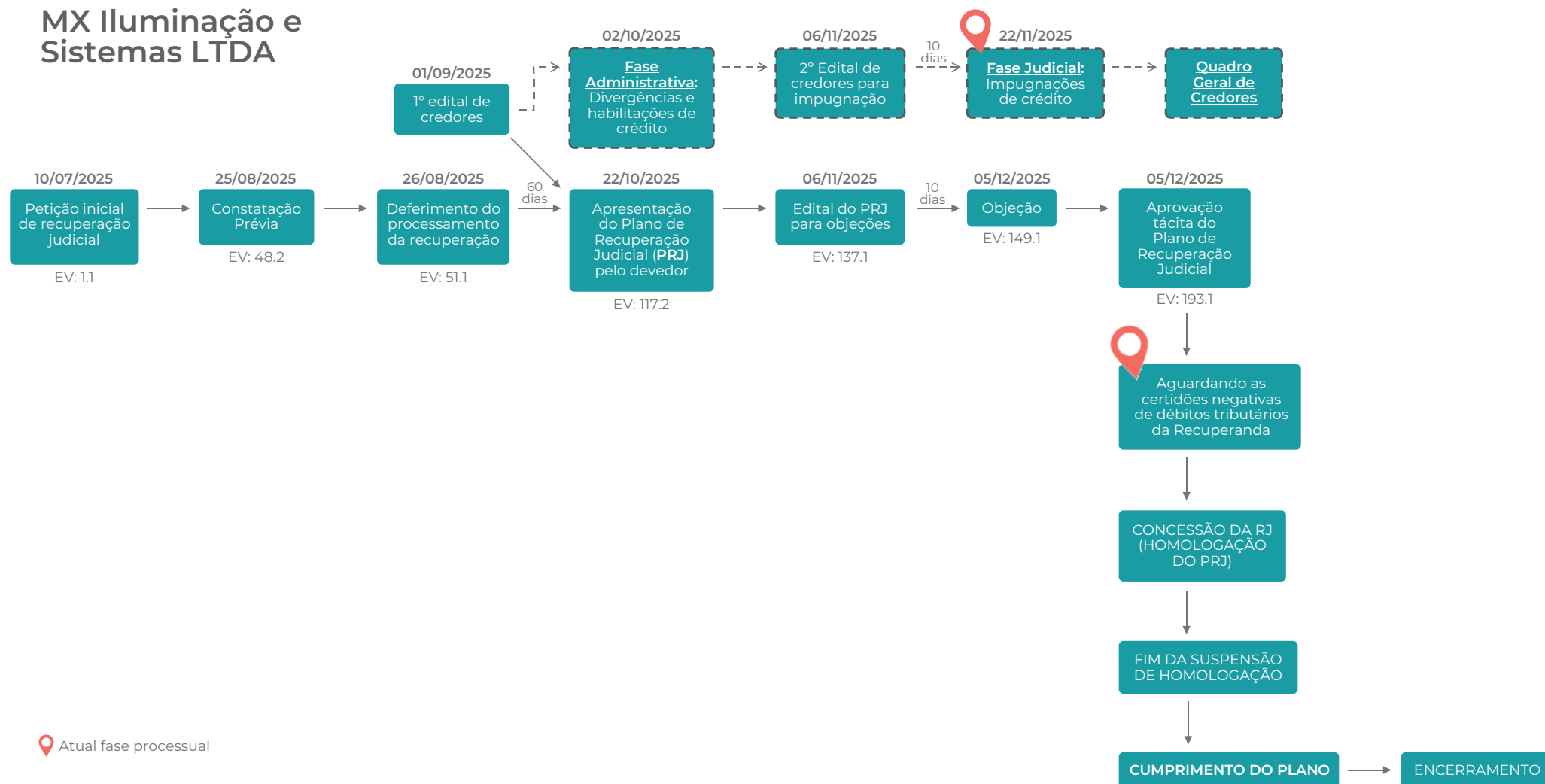
Composição Societária

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

Calendário Processual

CALENDÁRIO PROCESSUAL

MX Iluminação e Sistemas LTDA



Esclarecimentos

Em análise da **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** apresentada pela Recuperanda, verificou-se que a conta **Pagamentos de Empréstimos** apresenta **saldo positivo** no período analisado. Solicitam-se esclarecimentos, bem como informe se houve eventual erro de classificação ou apresentação na **DFC**.¹

No dia 15/12/2025, nossa equipe realizou visita técnica à Recuperanda. Na ocasião, em conversa com o sócio administrador acerca da empresa MX FOTHON ELETRIC LTDA – ME, foi-nos informado que a referida empresa não apresentava movimentações, por não se encontrar em atividade.

Entretanto, após a análise das demonstrações contábeis da Recuperanda relativas aos meses de **outubro** e **novembro**, especialmente dos livros Diário e Razão, verificou-se a existência de movimentações entre as duas empresas. Destaca-se, em particular, a utilização da conta do ativo **Empréstimo a Sócios**.

Ademais, em breve consulta no banco de dados da Receita Federal, constatou-se que ambas as empresas apresentam o mesmo quadro societário, denominação, endereço e atividade operacional similares. Solicita-se esclarecimento acerca da situação.

¹ De acordo com o **CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa**, os fluxos de caixa devem evidenciar separadamente entradas e saídas de recursos, sendo que pagamentos ou amortizações de empréstimos e financiamentos caracterizam saídas de caixa classificadas nas atividades de financiamento, devendo, portanto, ser apresentados com sinal negativo na DFC.

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:

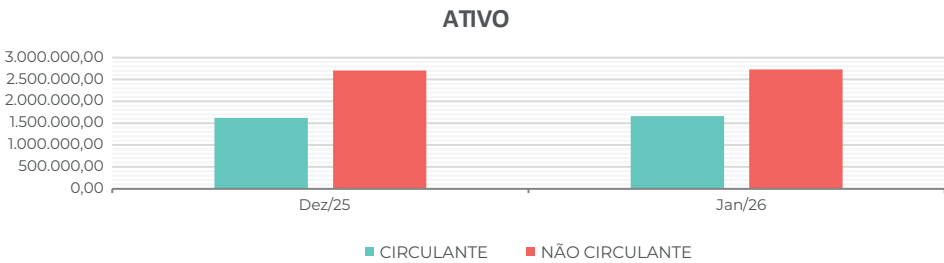
No dia 16/01/2026, no mov. 159, a Administradora Judicial requereu a convocação da Assembleia Geral de Credores para votar acerca do Plano de Recuperação Judicial.

Síntese

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

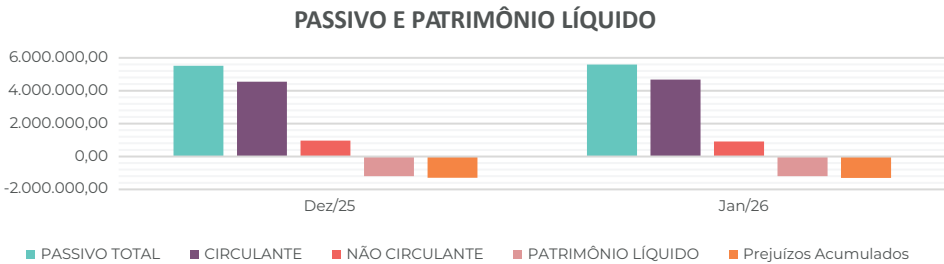
Ativo:

O ano se iniciou na Recuperanda com uma elevação de 1,54% nos Ativos Totais, que totalizaram R\$ 4,3 milhões. O Ativo Circulante também apresentou alta, somando R\$ 1,6 milhão. O Ativo Não Circulante teve alta de 0,96%.



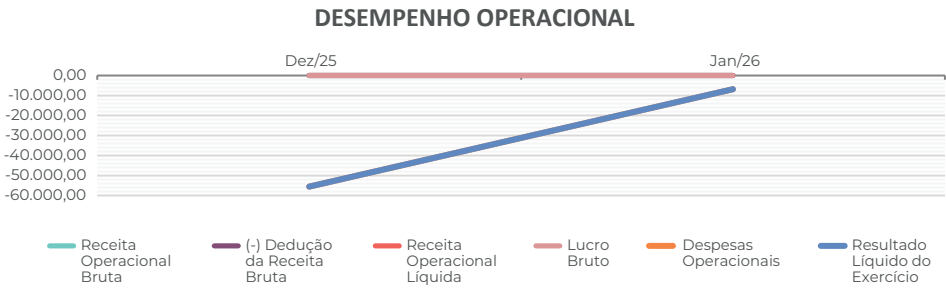
Passivo e Patrimônio Líquido:

Seguindo a tendência do Ativo, o Passivo Total também apresentou alta, somando R\$ 5,5 milhões. O Passivo Circulante ampliou em 2,80%, totalizando R\$ 4,6 milhões. Em contrapartida, o Passivo Não Circulante teve redução de 5,60%. O Patrimônio Líquido continua negativo e apresentou piora de 0,57%, impulsionado por um aumento de R\$ 6,8 mil nos Prejuízos Acumulados.



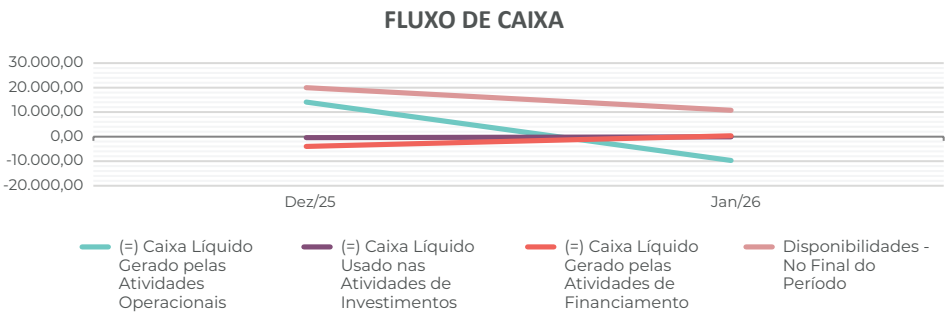
Desempenho operacional:

Assim como no exercício anterior, em janeiro a Recuperanda não apresentou receitas. As Despesas Operacionais tiveram melhora de 87,71%, totalizando R\$ 6,8 mil, valor replicado no Resultado do Exercício.



Fluxo de Caixa:

O Caixa das Atividades Operacionais apresentou piora de 168,81%, com saídas de R\$ 9,7 mil. Houveram Atividades de Investimento, porém não significativas. As Atividades de Financiamento apresentaram entradas de R\$ 429,98. Houve uma redução nas Disponibilidades de R\$ 9,3 mil, que encerraram o exercício com um saldo de R\$ 10.687,67.



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	JAN/26	DEZ/25	AH (%)	AV (%)
ATIVO	R\$ 4.388.810,07	R\$ 4.322.363,44	1,54	100,00
CIRCULANTE	R\$ 1.659.229,60	R\$ 1.618.698,16	2,50	37,81
Disponível	R\$ 10.687,67	R\$ 20.005,28	-46,58	0,24
Clientes	R\$ 312.017,18	R\$ 312.017,18	0,00	7,11
Outros Créditos	R\$ 44.755,14	R\$ 34.849,95	28,42	1,02
Estoque	R\$ 1.291.769,61	R\$ 1.251.825,75	3,19	29,43
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.729.580,47	R\$ 2.703.665,28	0,96	62,19
Outros Créditos	R\$ 2.600.969,24	R\$ 2.573.850,53	1,05	59,26
Investimentos	R\$ 30.111,53	R\$ 30.111,53	0,00	0,69
Imobilizado	R\$ 98.499,70	R\$ 99.703,22	-1,21	2,24
PASSIVO + PL	R\$ 4.388.810,07	R\$ 4.322.363,44	1,54	100,00
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.588.593,76	R\$ 5.515.316,63	1,33	127,34
CIRCULANTE	R\$ 4.674.516,57	R\$ 4.546.985,23	2,80	106,51
Fornecedores	R\$ 115.677,24	R\$ 72.326,25	59,94	2,64
Obrigações Tributárias	R\$ 1.053.816,59	R\$ 1.053.816,59	0,00	24,01
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 87.761,06	R\$ 87.166,88	0,68	2,00
Outras Obrigações	R\$ 37.506,55	R\$ 7.510,28	399,40	0,85
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.379.755,13	R\$ 3.326.165,23	1,61	77,01
NÃO CIRCULANTE	R\$ 914.077,19	R\$ 968.331,40	-5,60	20,83
Empréstimos	R\$ 914.077,19	R\$ 968.331,40	-5,60	20,83
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.199.783,69	-R\$ 1.192.953,19	0,57	-27,34
Capital Social	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00	0,00	2,28
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.299.783,69	-R\$ 1.292.953,19	0,53	108,33

• Ativo Total de R\$ 4,3 milhões. Em relação a dezembro/2025 apresentou um

- aumento de 1,54%.
- Disponível de R\$ 10,6 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,24%. Em relação a dezembro/2025, apresenta uma redução de 46,58%.
- Clientes de R\$ 312 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 7,11%.
- Estoque de R\$ 1,2 milhão. Em relação a dezembro/2025, apresenta um aumento de 3,19%.
- Outros Créditos de R\$ 2,6 milhões. Em relação a dezembro/2025, apresenta um aumento de 1,05%.
- Passivo Total de R\$ 5,5 milhões, sendo 84% Circulante e 16% Não Circulante.
- Obrigações Tributárias de R\$ 1 milhão. Em relação a dezembro/2025, não houve alteração. Em relação ao Passivo, representa o percentual de 24,01%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 87,7 mil. Em relação a dezembro/2025, houve um aumento de 0,68%.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 1,2 milhão. Em relação a dezembro/2025, apresenta um aumento de 0,53%.

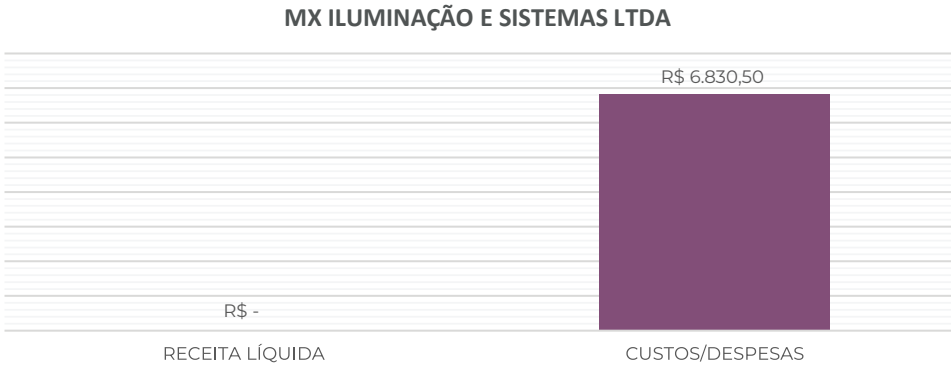
DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JAN/26	DEZ/25	AH (%)	AV (%)
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
Venda de Produtos	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
(-) IPI	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
(-) ICMS	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
(-) COFINS	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
(-) PIS	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
(-) CMV	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
LUCRO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 6.830,50	-R\$ 55.563,63	-87,71	0,00
Vendas	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
Administrativas	-R\$ 6.271,88	-R\$ 9.830,91	-36,20	0,00
Despesas Financeiras	-R\$ 558,62	-R\$ 45.732,72	-98,78	0,00
Receitas Financeiras	R\$ -	R\$ -	0,00	0,00
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 6.830,50	-R\$ 55.563,63	-87,71	0,00
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 6.830,50	-R\$ 55.563,63	-87,71	0,00

- Não houveram receitas no período.
- Despesas Operacionais de R\$ 6,8 mil. Em relação a dezembro/2025, apresenta uma redução de 87,71%.
- Despesas Administrativas de R\$ 6,2 mil. Em relação a dezembro/2025, apresenta uma redução de 36,20%.
- Despesas Financeiras de R\$ 558,62. Em relação a dezembro/2025, apresenta uma melhora de 98,78%.

Apurou-se, em janeiro para a MX Iluminação e Sistemas, um **Prejuízo** de R\$ 6,8 mil. Em relação a dezembro/2025, apresentou uma **melhora** de 87,71%.

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



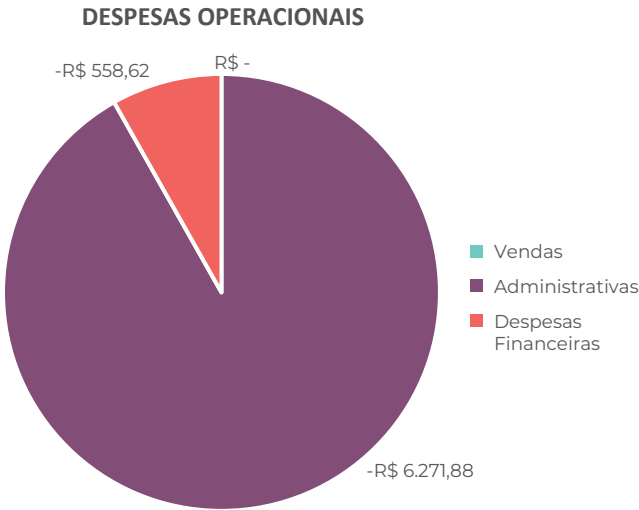
A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ -
Venda de Produtos	R\$ -
Receitas Financeiras	R\$ -



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

DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 6.830,50
Vendas	R\$ -
Administrativas	-R\$ 6.271,88
Despesas Financeiras	-R\$ 558,62



• DFC (Demonstração dos Fluxos de Caixa)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO			
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	JAN/26	DEZ/25	AH (%)
Valores Recebidos de Clientes	R\$ -	R\$ 48.012,79	-100,00
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 9.621,22	-R\$ 28.787,82	-66,58
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-R\$ 9.621,22	R\$ 19.224,97	-150,05
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	-R\$ 9.621,22	R\$ 19.224,97	-150,05
Juros e multa	-R\$ 62,48	-R\$ 4.931,29	-98,73
Tarifas bancárias	-R\$ 64,00	-R\$ 128,00	-50,00
Juros Recebidos	R\$ -	R\$ -	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-R\$ 9.747,70	R\$ 14.165,68	-168,81
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Compras de imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00
Aquisição de cotas capital - cooperativa	R\$ -	-R\$ 440,00	-100,00
Rendimentos de Aplicações	R\$ 0,11	R\$ 0,46	-76,09
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ 0,11	-R\$ 439,54	-100,03
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Empréstimos tomados	R\$ -	R\$ 72.674,26	-100,00
Empréstimos concedidos	-R\$ 28.469,73	-R\$ 43.716,02	-34,88
Pagamentos de empréstimos	R\$ 29.331,96	-R\$ 30.833,32	-195,13
IOF	-R\$ 17,03	-R\$ 41,27	
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 415,22	-R\$ 2.081,62	
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 429,98	-R\$ 3.997,97	-110,75
Aumento/Redução nas Disponibilidades	-R\$ 9.317,61	R\$ 9.728,17	-195,78
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 20.005,28	R\$ 10.277,11	94,66
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 10.687,67	R\$ 20.005,28	-46,58

- Valores Pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 9,6 mil.
- Juros e Multa. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 62,48.

- **Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais.** Efeito **negativo** no caixa. Valor **R\$ 9,7 mil.**
- Empréstimos Concedidos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 28,4 mil.
- Pagamentos de Empréstimos. Efeito **positivo** no caixa. Valor R\$ 29,3 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Financiamento. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 429,98.
- **Redução** nas Disponibilidades de R\$ 9,3 mil.
- **Disponibilidades no Final do Período: Saldo de R\$ 10.687,67.**

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

0,35

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa em Recuperação possui **R\$ 0,35** 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

0,0023

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

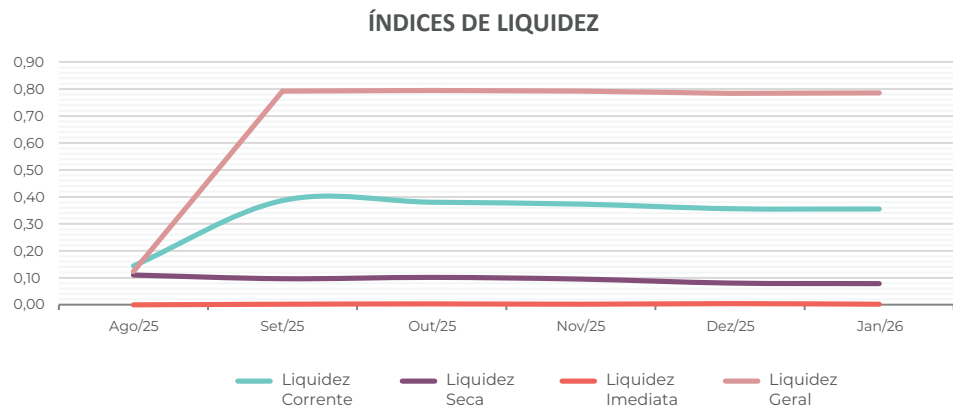
Conclui-se a partir dos dados acima, que a Recuperanda possui **R\$ 0,79** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. Ou 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 **dezembro/25** e **janeiro/2026**.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	DEZ/2025	JAN/2026
Liquidez Corrente	0,36	0,35
Liquidez Seca	0,08	0,08
Liquidez Imediata	0,0044	0,0023
Liquidez Geral	0,78	0,79

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

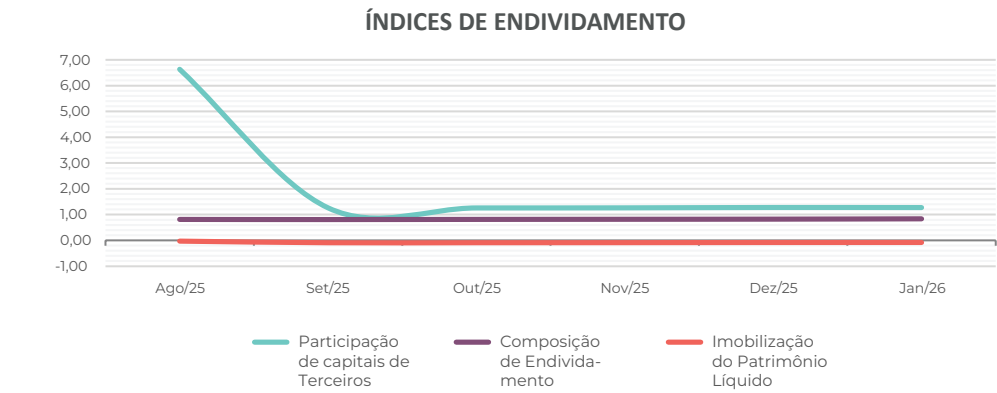
O Índice Imobilização do Patrimônio Líquido determinará a porcentagem de quanto patrimônio líquido está alocado para os ativos permanentes. Ou seja, para os bens que não são líquidos, sendo o seu cálculo: $IPL = (\text{Ativo Permanente} / \text{Patrimônio Líquido})$.

QUADRO COMPARATIVO E A EVOLUÇÃO DOS ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

Linha evolutiva dos Índices de Endividamento: período de **dezembro/2025** e **janeiro/2026**.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	DEZ/2025	JAN/2026
Participação de capitais de Terceiros	1,28	1,27
Composição de Endividamento	0,82	0,84
Imobilização do Patrimônio Líquido	-0,08	-0,08

No gráfico a seguir, a evolução dos Índices de Endividamento, de **agosto/2025** a **janeiro/2026**:



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**

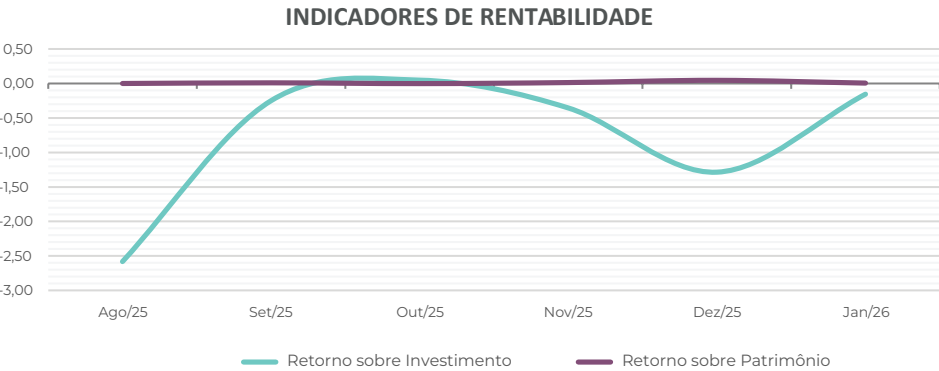
O Indicador Retorno sobre Patrimônio Líquido mede a capacidade que a empresa tem de gerar valor ao negócio e aos investidores com base nos recursos que a própria empresa possui, sendo o seu cálculo: $ROE = (Lucro líquido \div Patrimônio líquido)$.

TABELA COMPARATIVA E A EVOLUÇÃO DOS INDICADORES DE RENTABILIDADE

Linha evolutiva dos Indicadores de Rentabilidade: Período de **dezembro/2025** e **janeiro/2026**.

INDICADORES DE RENTABILIDADE	DEZ/2025	JAN/2026
Retorno sobre Investimento	-1,29	-0,16
Retorno sobre Patrimônio	0,047	0,006

No gráfico a seguir, a evolução dos Indicadores de Rentabilidade, de **agosto/2025** a **janeiro/2026**:



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**

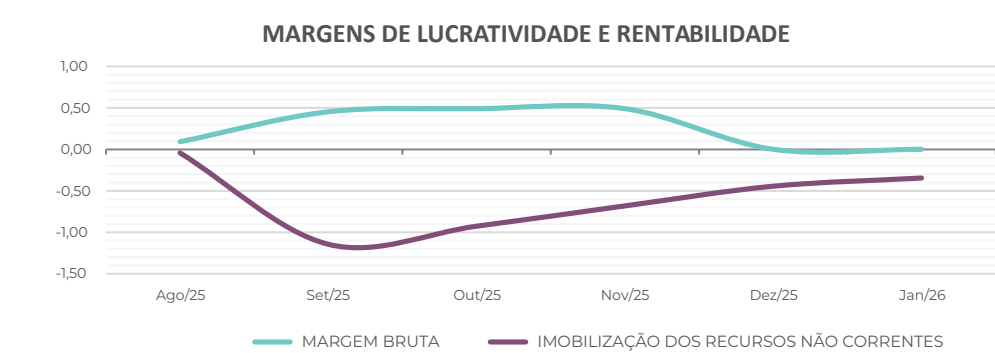
Imobilização de Recursos não Correntes (IRC) é um indicador contábil que representa o capital investido pela empresa na aquisição de recursos permanentes, sendo o seu cálculo: $\text{Imobilização dos Recursos Não Correntes} = (\text{Ativo Investimento} + \text{Ativo Imobilizado} + \text{Ativos Intangíveis})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

TABELA E A EVOLUÇÃO DAS MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE

Linha evolutiva das Margens de Lucratividade e Rentabilidade: período de **dezembro/2025** e **janeiro/2026**.

MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	DEZ/2025	JAN/2026
MARGEM BRUTA	0,00	0,00
IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES	-0,44	-0,34

No gráfico a seguir, a evolução das Margens de Lucratividade e Rentabilidade, de **agosto/2025** a **janeiro/2026**:

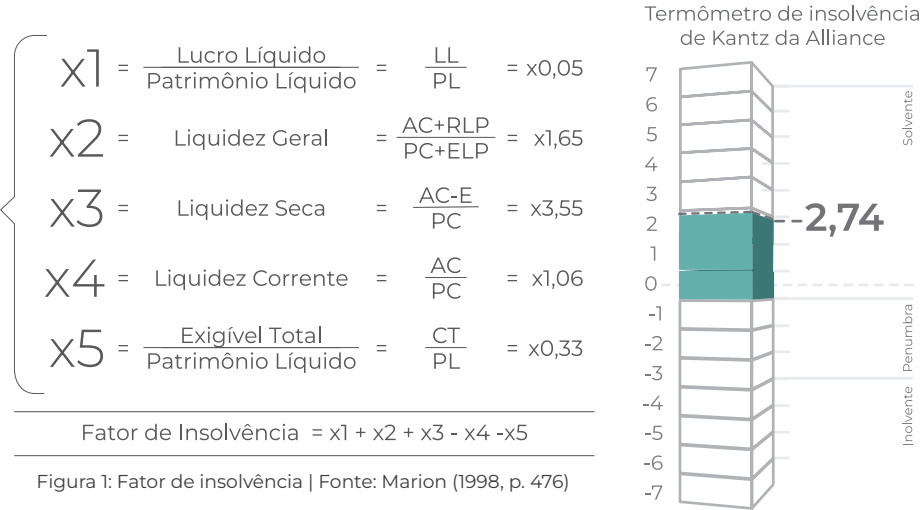


Índices de Insolvência

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

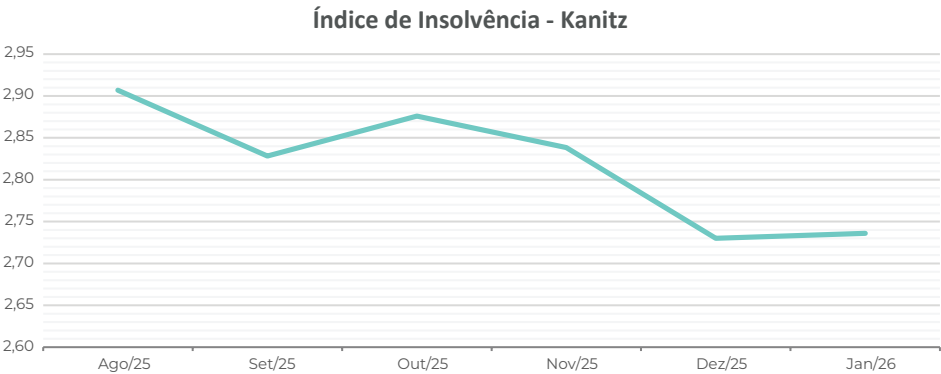
ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE KANITZ

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:



O valor obtido fora de **2,74** representando, segundo o termômetro mencionado, que a empresa se enquadra como empresa solvente.

Abaixo, a evolução do Índice de Insolvência de Kanitz, de **agosto/2025** a **janeiro/2026**:



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

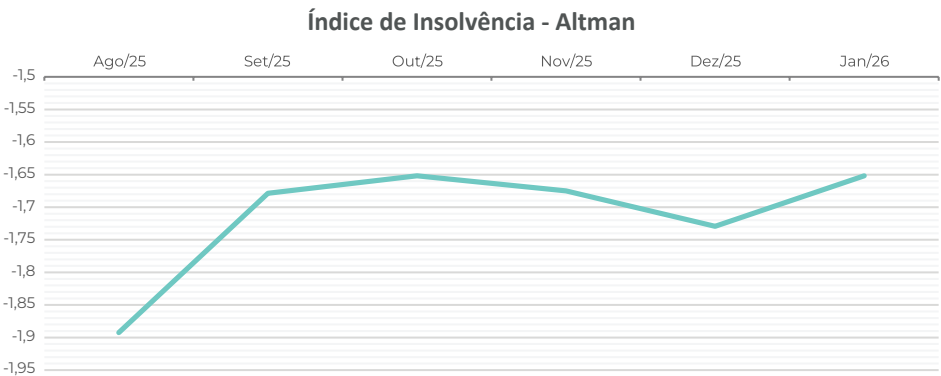
Fator = - 1,84 - 0,51x1 +6,32x3 + 0,71x4 + 0,52x5

- Onde: **x1** = (Ativo Circulante - Passivo Circulante) / Ativo Total
x2 = (Patrimônio Líquido - Novas Entradas de Capital) / Ativo Total
x3 = Lucros Antes dos Juros e de Impostos / Ativo Total
x4 = Patrimônio Líquido / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)
x5 = Vendas Líquidas / Ativo Total

Ponto Crítico é 0 (zero)

O valor obtido foi de **-1,65187172** 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 **janeiro/2026**:



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**.

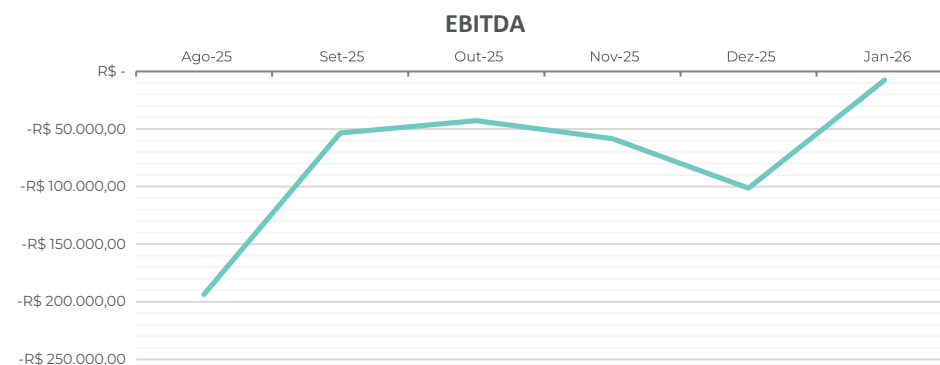
Ou seja, ele reflete **quanto a empresa gera de resultado apenas com sua operação principal**, excluindo fatores que não fazem parte da atividade operacional direta.

Fórmula do EBTIDA

$$\text{EBITDA} = \text{Lucro Líquido} + \text{Tributos (IRPJ e CSLL)} + \text{Despesas Financeiras} - \text{Receitas Financeiras} + \text{Depreciação} + \text{Amortização}$$

O **EBITDA** apurado em **janeiro/2026** foi de **R\$ 7.389,12 (negativo)**, em relação a **dezembro/2025** apresentou uma **melhora de 92,71%**.

Abaixo, gráfico que demonstra a evolução do índice **EBITDA** das Recuperandas, entre **agosto/2025** e **janeiro/2026**.



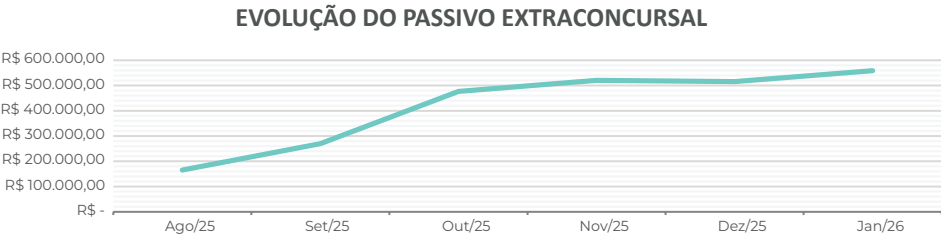
Extraconcursal

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 **janeiro/2026**:

Descrição	Nome/Razão do contato	Saldo em 31/12/2025	Acréscimos do mês de JANEIRO 2026	Pagamentos do mês de JANEIRO 2026	Saldo Final em 31/01/2026
Fornecedores	TREECOM COWORKING INDUSTRIAL	R\$ 790,00		R\$ 790,00	R\$ -
Fornecedores	JOILASER INDUSTRIAL LTDA	R\$ -	R\$ 10.771,04	R\$ -	R\$ 10.771,04
Fornecedores	CALI CONTABILIDADE LTDA	R\$ 1.800,00		R\$ 1.800,00	R\$ -
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\$ 35.169,95	R\$ -	R\$ 70.799,32
Fornecedores	MF CONSULTORIA EAMP: GESTÃO LTDA	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\$ 74.424,06			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\$ 515.762,13	R\$ 45.940,99	R\$ 2.590,00	R\$ 559.113,12

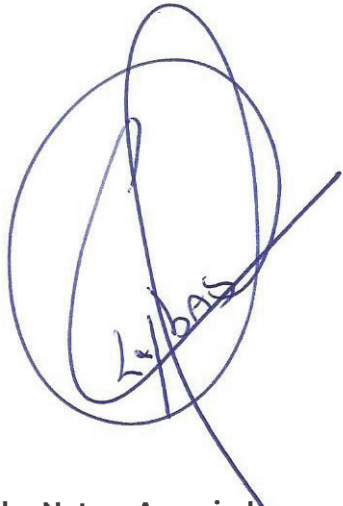
A Relação de Passivos Extraconcursais do mês de **janeiro de 2026** totaliza um montante de **R\$ 559.113,12**. Em comparação com novembro de 2025, houve uma redução de **R\$ 43.350,99**, ou **7,75%**.

No gráfico a seguir, a evolução do passivo extraconcursal, de **agosto/2025** a **janeiro/2026**.



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

Termos em que, pede deferimento.
Londrina/PR, Abril 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\$ 4.388.810,07
CIRCULANTE	R\$ 1.659.229,60
Disponível	R\$ 10.687,67
Clientes	R\$ 312.017,18
Outros Créditos	R\$ 44.755,14
Estoque	R\$ 1.291.769,61
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.729.580,47
Outros Créditos	R\$ 2.600.969,24
Investimentos	R\$ 30.111,53
Imobilizado	R\$ 98.499,70
PASSIVO + PL	R\$ 4.388.810,07
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.588.593,76
CIRCULANTE	R\$ 4.674.516,57
Fornecedores	R\$ 115.677,24
Obrigações Tributárias	R\$ 1.053.816,59
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 87.761,06
Outras Obrigações	R\$ 37.506,55
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.379.755,13
NÃO CIRCULANTE	R\$ 914.077,19
Empréstimos	R\$ 914.077,19
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.199.783,69
Capital Social	R\$ 100.000,00
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.299.783,69

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\$ 6.830,50
Vendas	R\$ -
Administrativas	-R\$ 6.271,88
Despesas Financeiras	-R\$ 558,62
Receitas Financeiras	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 6.830,50
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 6.830,50

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\$ 9.621,22
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-R\$ 9.621,22
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	-R\$ 9.621,22
Juros e multa	-R\$ 62,48
Tarifas bancárias	-R\$ 64,00
Juros Recebidos	R\$ -
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-R\$ 9.747,70
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Compras de imobilizado	R\$ -
Aquisição de cotas capital - cooperativa	R\$ -
Rendimentos de Aplicações	R\$ 0,11
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ 0,11
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Empréstimos tomados	R\$ -
Empréstimos concedidos	-R\$ 28.469,73
Pagamentos de empréstimos	R\$ 29.331,96
IOF	-R\$ 17,03
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 415,22
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 429,98
Aumento/Redução nas Disponibilidades	-R\$ 9.317,61
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 20.005,28
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 10.687,67



rocha neto
& associados

43 **3025 7900**

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br