

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 ILUMINAÇÃO 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 **março de 2026**.

1. ESCLARECIMENTOS:

1.1. DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE):

- a) Diante da **ausência de faturamento (receita zero)** no mês de **março/2026**, do expressivo aumento do **prejuízo operacional**, bem como do **saldo de R\$ 553.643,16 em obrigações extraconcursais** em contraste com a **reduzida disponibilidade de caixa (R\$ 9,6 mil)**, solicita-se que a Recuperanda esclareça as **causas da eventual paralisação de suas atividades produtivas**, apresente o respectivo **cronograma de retomada operacional** e detalhe o **plano de**

liquidação dos débitos correntes, especialmente no que se refere a tributos retidos e fornecedores de serviços essenciais.

1.2. DA DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (DFC):

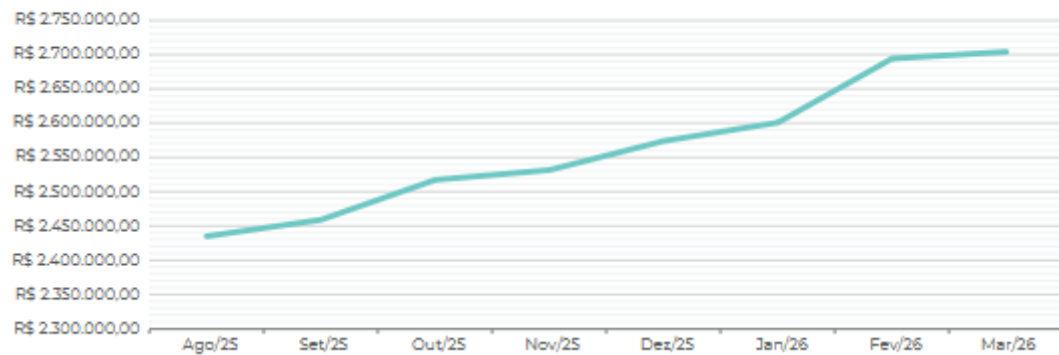
- a) Em análise da **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** do período, verificou-se que a linha **Pagamentos de Empréstimos** apresenta **saldo positivo de R\$ 23,59**. Em verificação subsequente do **Livro Diário** da Recuperanda indica que o valor corresponde a encargos de IOF, o que sugere classificação inadequada da rubrica. Requer-se, portanto, a **retificação da linha em questão** ou, alternativamente, **esclarecimento** sobre a metodologia de classificação adotada e os critérios utilizados para alocação do referido encargo.

1.3. DEMAIS ESCLARECIMENTOS:

- a) Ao verificar as **demonstrações contábeis** da Recuperanda, constatou-se que a conta **Empréstimo a Sócios** representa **mais de 61,28% do Ativo Total**, com a identificação de **novos desembolsos no mês de março**. Requer-se o **detalhamento** da referida conta, com a indicação da destinação dos recursos e a **justificativa econômica** que ampara sua manutenção neste contexto. Solicita-se, ainda, a apresentação de **nota explicativa** com a **composição** e a **discriminação** das operações registradas nessa conta.

EMPRÉSTIMOS A SÓCIOS				
PERÍODO	SALDO INICIAL	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO FINAL
ago/25	R\$ 2.417.698,13	R\$ 49.595,88	R\$ 32.384,01	R\$ 2.434.910,00
set/25	R\$ 2.434.910,00	R\$ 33.313,53	R\$ 9.351,02	R\$ 2.458.872,51
out/25	R\$ 2.458.872,51	R\$ 59.653,77	R\$ 1.351,02	R\$ 2.517.175,26
nov/25	R\$ 2.517.175,26	R\$ 27.661,29	R\$ 13.351,02	R\$ 2.531.485,53
dez/25	R\$ 2.531.485,53	R\$ 53.716,02	R\$ 11.351,02	R\$ 2.573.850,53
jan/26	R\$ 2.573.850,53	R\$ 43.469,73	R\$ 16.351,02	R\$ 2.600.969,24
fev/26	R\$ 2.600.969,24	R\$ 100.077,84	R\$ 6.642,69	R\$ 2.694.404,39
mar/26	R\$ 2.694.404,39	R\$ 11.131,92	R\$ 1.442,69	R\$ 2.704.093,62

EMPRÉSTIMO A SÓCIOS



Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, 10 de junho de 2026.

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Resp. Téc. 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 BORNELLY

Acadêmico de Direito



Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Março 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 **março de 2026**, abrangendo o período de **01/03/2026 a 31/03/2026**, 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.

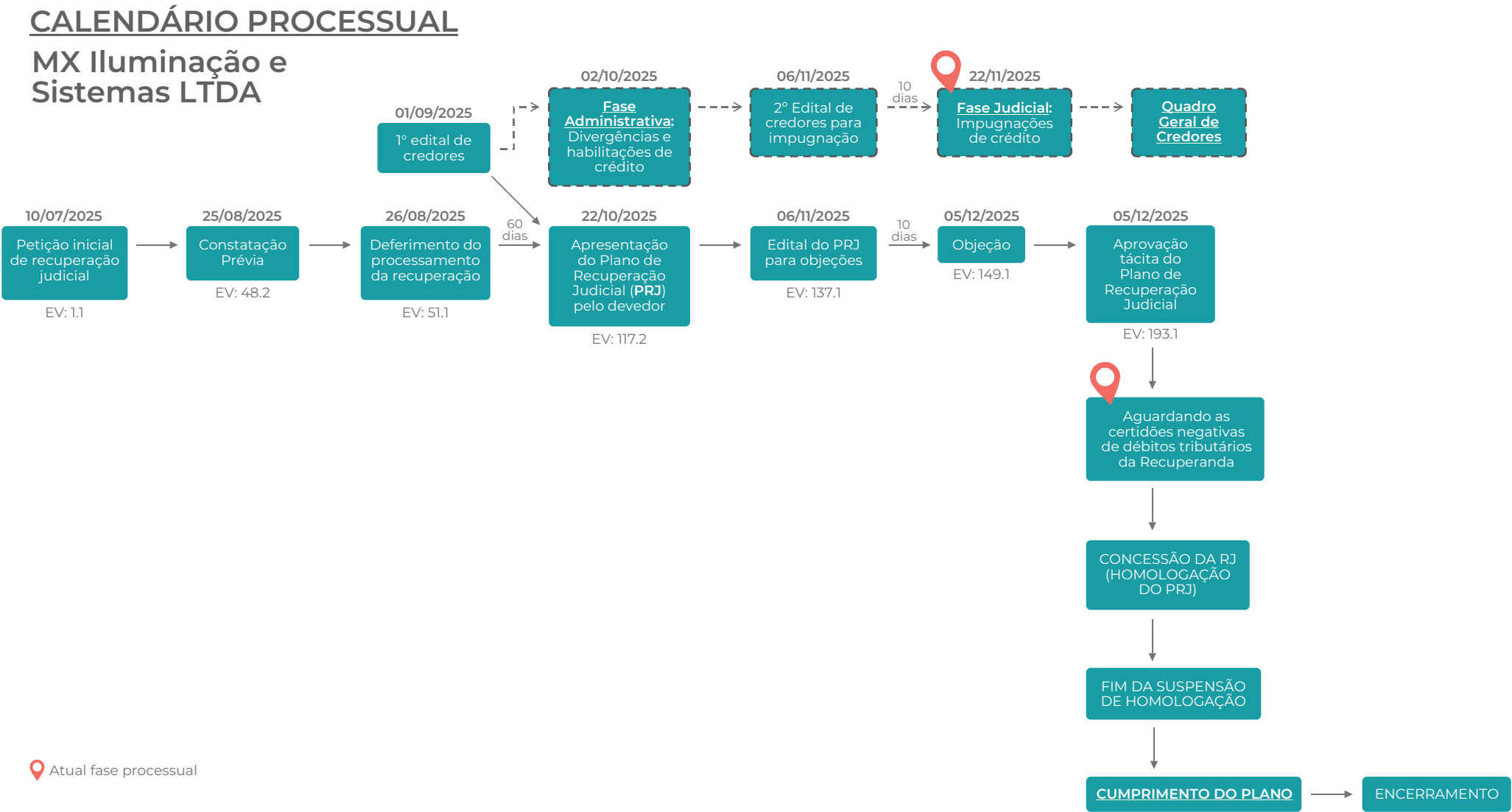
Referente ao mês abrangente, a Recuperanda informou que:

- 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



Esclarecimentos

Esclarecimentos Contábeis

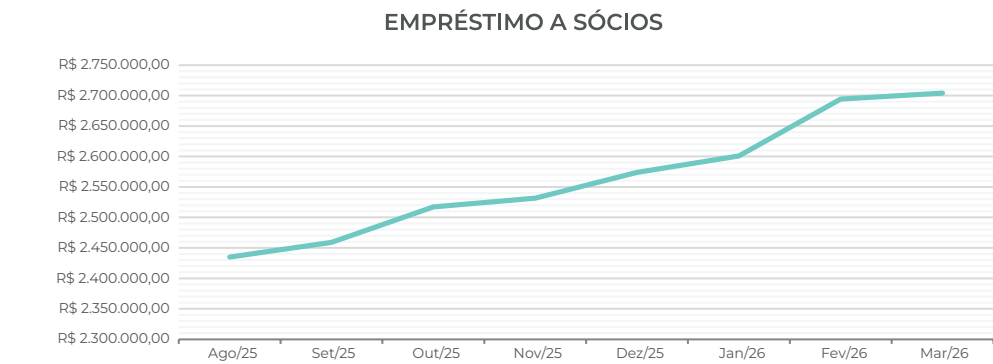
Em análise da **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)** do período, verificou-se que a linha **Pagamentos de Empréstimos** apresenta **saldo positivo** de R\$ 23,59. Em verificação subsequente do **Livro Diário** da Recuperanda indica que o valor corresponde a encargos de IOF, o que sugere classificação inadequada da rubrica. Requer-se, portanto, a **retificação da linha em questão** ou, alternativamente, **esclarecimento** sobre a metodologia de classificação adotada e os critérios utilizados para alocação do referido encargo.¹

Diante da **ausência de faturamento (receita zero)** no mês de **março/2026**, do expressivo aumento do **prejuízo operacional**, bem como do saldo de R\$ 553.643,16 em **obrigações extraconcursais** em contraste com a **reduzida disponibilidade de caixa (R\$ 9,6 mil)**, solicita-se que a Recuperanda esclareça as causas da eventual **paralisação de suas atividades produtivas**, apresente o respectivo **cronograma de retomada operacional** e detalhe o **plano de liquidação dos débitos correntes**, especialmente no que se refere a **tributos retidos e fornecedores** de serviços **essenciais**.

Adicionalmente, em análise das **demonstrações contábeis** da Recuperanda, constatou-se que a conta **Empréstimo a Sócios** representa **mais de 61,28% do Ativo Total**, com a identificação de **novos desembolsos no mês de março**. Requer-se o **detalhamento** da referida conta, com a indicação da destinação dos recursos e a **justificativa econômica** que ampara sua manutenção neste contexto. Solicita-se, ainda, a apresentação de **nota explicativa** com a **composição** e a **discriminação** das operações registradas nessa conta.

EMPRÉSTIMOS A SOCIOS				
PERÍODO	SALDO INICIAL	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO FINAL
ago/25	R\$ 2.417.698,13	R\$ 49.595,88	R\$ 32.384,01	R\$ 2.434.910,00
set/25	R\$ 2.434.910,00	R\$ 33.313,53	R\$ 9.351,02	R\$ 2.458.872,51
out/25	R\$ 2.458.872,51	R\$ 59.653,77	R\$ 1.351,02	R\$ 2.517.175,26
nov/25	R\$ 2.517.175,26	R\$ 27.661,29	R\$ 13.351,02	R\$ 2.531.485,53

dez/25	R\$ 2.531.485,53	R\$ 53.716,02	R\$ 11.351,02	R\$ 2.573.850,53
jan/26	R\$ 2.573.850,53	R\$ 43.469,73	R\$ 16.351,02	R\$ 2.600.969,24
fev/26	R\$ 2.600.969,24	R\$ 100.077,84	R\$ 6.642,69	R\$ 2.694.404,39
mar/26	R\$ 2.694.404,39	R\$ 11.131,92	R\$ 1.442,69	R\$ 2.704.093,62



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 10/03/2026, no mov. 174, a Administradora Judicial requisitou a juntada do RAP e RIP;

No dia 20/03/2026, no mov. 179, a Recuperanda juntou o Plano de Recuperação Modificativo;

No dia 23/03/2026, no mov. 181, a Recuperanda requereu a concessão da Recuperação Judicial, em vista que não há objeção;

No dia 25/03/2026, no mov. 182, a Administradora Judicial opinou pela não realização da Assembleia Geral de Credores e pela homologação do Plano de Recuperação Judicial;

No dia 25/03/2026, no mov. 185, o Juízo intimou a Administradora Judicial para apresentar o relatório acerca do Plano Modificativo, intimou o Ministério Público acerca do Plano Modificativo, da proposta de remuneração da Administradora Judicial apresentada e a contraproposta da Recuperanda;

No dia 26/03/2026, no mov. 191, a Recuperanda retirou formalmente o Plano de Modificativo apresentado no evento 179.2 e requereu a aprovação do Plano de Recuperação Judicial apresentado no ev. 117.2 e que seja concedida sua Recuperação Judicial;

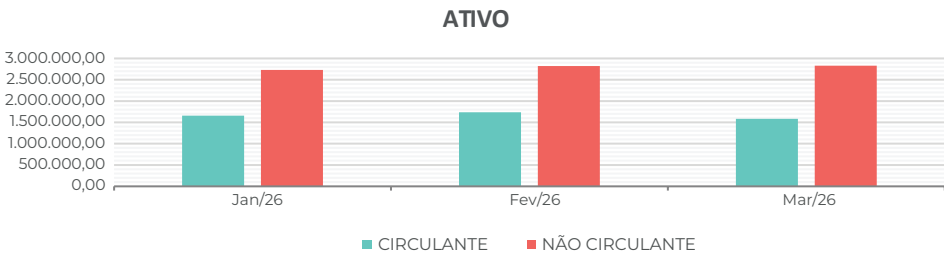
No dia 26/03/2026, no mov. 193, o Juízo cancelou a Assembleia Geral de Credores, intimou a Recuperanda para apresentar as Certidões Negativas de Débitos federais, estaduais e municipais, e, intimou as Fazendas Nacionais, Estaduais e Municipais acerca desta decisão.

Síntese

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

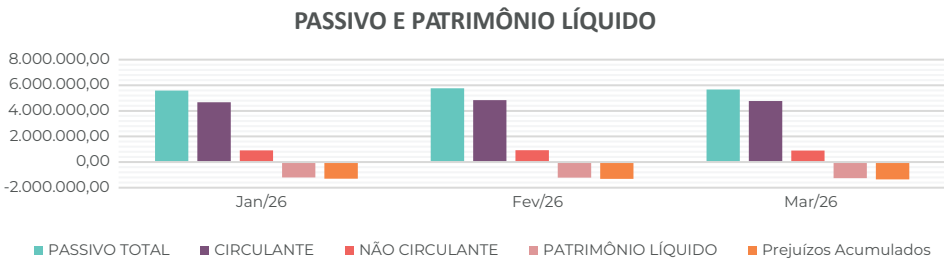
Ativo:

Ativo Total: R\$ 4,4 milhões (-3,21%)
Ativo Circulante: R\$ 1,5 milhão (-8,90%)
Ativo Não Circulante: R\$ 2,8 milhões (+0,30%)



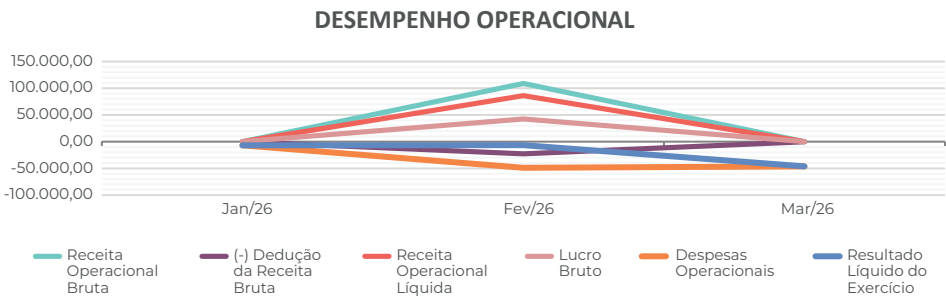
Passivo e Patrimônio Líquido:

Passivo Total: R\$ 5,6 milhões (-1,73%)
Passivo Circulante: R\$ 4,7 milhões (-1,59%)
Passivo Não Circulante: R\$ 902,3 mil (-2,44%)
Patrimônio Líquido: R\$ 1,2 milhão (negativo, piora de 3,85%)
Prejuízos Acumulados: R\$ 1,3 milhão (piora de 3,56%)



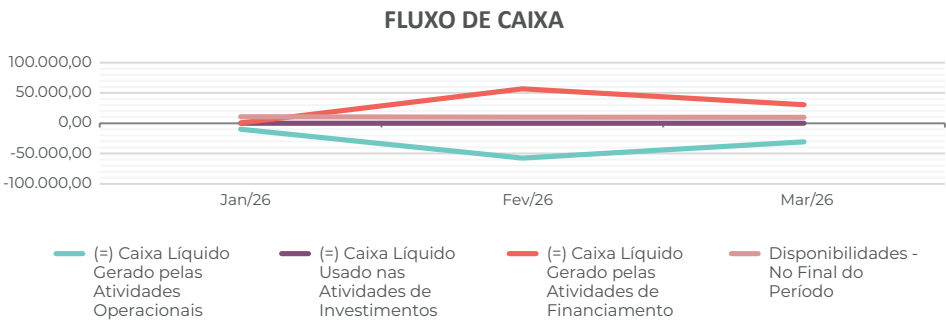
Desempenho operacional:

Receita Bruta: R\$ 0,00
Dedução da Receita Bruta: R\$ 0,00
Lucro Bruto: R\$ 0,00
Despesas Operacionais: R\$ 48,9 mil (-5,00%)
Resultado do Exercício: Prejuízo de R\$ 46,5 mil (-631,10)



Fluxo de Caixa:

Caixa Líquido das Atividades Operacionais: -R\$ 30,7 mil
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos: R\$ 0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento: R\$ 30,5 mil
Disponibilidades ao Final do Período: R\$ 9,6 mil (piora de 2,34%)



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

• **Balanco patrimonial**

BALANÇO PATRIMONIAL	MAR/2026	FEV/2026	AH (%)	AV (%)
ATIVO	R\$ 4.413.034,27	R\$ 4.559.222,88	-3,21	100,00
CIRCULANTE	R\$ 1.582.666,75	R\$ 1.737.376,60	-8,90	35,86
Disponível	R\$ 9.695,01	R\$ 9.927,67	-2,34	0,22
Clientes	R\$ 282.009,33	R\$ 436.486,52	-35,39	6,39
Outros Créditos	R\$ 54.239,97	R\$ 54.239,97	0,00	1,23
Estoque	R\$ 1.236.722,44	R\$ 1.236.722,44	0,00	28,02
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.830.367,52	R\$ 2.821.846,28	0,30	64,14
Outros Créditos	R\$ 2.704.093,62	R\$ 2.694.404,39	0,36	61,28
Investimentos	R\$ 30.111,53	R\$ 30.111,53	0,00	0,68
Imobilizado	R\$ 96.162,37	R\$ 97.330,36	-1,20	2,18
PASSIVO + PL	R\$ 4.413.034,27	R\$ 4.559.222,88	-3,21	100,00
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.666.434,50	R\$ 5.766.104,23	-1,73	128,40
CIRCULANTE	R\$ 4.764.109,03	R\$ 4.841.224,94	-1,59	107,96
Fornecedores	R\$ 84.013,94	R\$ 109.821,30	-23,50	1,90
Obrigações Tributárias	R\$ 1.078.502,40	R\$ 1.078.502,40	0,00	24,44
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 88.766,08	R\$ 88.263,57	0,57	2,01
Outras Obrigações	R\$ 37.657,98	R\$ 37.634,39	0,06	0,85
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.475.168,63	R\$ 3.527.003,28	-1,47	78,75
NÃO CIRCULANTE	R\$ 902.325,47	R\$ 924.879,29	-2,44	20,45
Empréstimos	R\$ 902.325,47	R\$ 924.879,29	-2,44	20,45
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.253.400,23	-R\$ 1.206.881,35	3,85	-28,40
Capital Social	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00	0,00	2,27
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.353.400,23	-R\$ 1.306.881,35	3,56	107,98

• Ativo Total de R\$ 4,4 milhões. Em relação a fevereiro/2026 apresentou uma

redução de 3,21%.

- Disponível de R\$ 9,6 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,22%. Em relação a fevereiro/2026, apresenta uma redução de 2,34%.
- Clientes de R\$ 282 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 6,39%.
- Estoque de R\$ 1,2 milhão. Em relação a fevereiro/2026, não houve alteração.
- Outros Créditos de R\$ 2,7 milhões. Em relação a fevereiro/2026, apresenta um aumento de 0,36%.
- Passivo Total de R\$ 5,6 milhões, sendo 84% Circulante e 16% Não Circulante.
- Obrigações Tributárias de R\$ 1 milhão. Em relação a fevereiro/2026, não houve alteração. Em relação ao Passivo, representa o percentual de 24,44%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 88,7 mil. Em relação a fevereiro/2026, houve um aumento de 0,57%.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 1,3 milhão. Em relação a fevereiro/2026, apresenta um aumento de 3,56%.

DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	MAR/26	FEV/2026	AH (%)
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ 109.078,38	-100,00
Venda de Produtos	R\$ -	R\$ 109.078,38	-100,00
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	R\$ -	-R\$ 22.843,28	-100,00
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -	R\$ -	0,00
(-) IPI	R\$ -	-R\$ 9.690,34	-100,00
(-) ICMS	R\$ -	-R\$ 4.363,14	-100,00
(-) COFINS	R\$ -	-R\$ 7.221,89	-100,00
(-) PIS	R\$ -	-R\$ 1.567,91	-100,00
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ -	R\$ 86.235,10	-100,00
(-) CMV	R\$ -	-R\$ 43.631,35	-100,00
LUCRO BRUTO	R\$ -	R\$ 42.603,75	-100,00
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 46.518,88	-R\$ 48.966,63	-5,00
Vendas	R\$ -	R\$ -	0,00
Administrativas	-R\$ 7.885,02	-R\$ 8.146,04	-3,20
Despesas Financeiras	-R\$ 38.633,86	-R\$ 40.820,59	-5,36
Receitas Financeiras	R\$ -	R\$ -	0,00
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 46.518,88	-R\$ 6.362,88	631,10
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 46.518,88	-R\$ 6.362,88	631,10

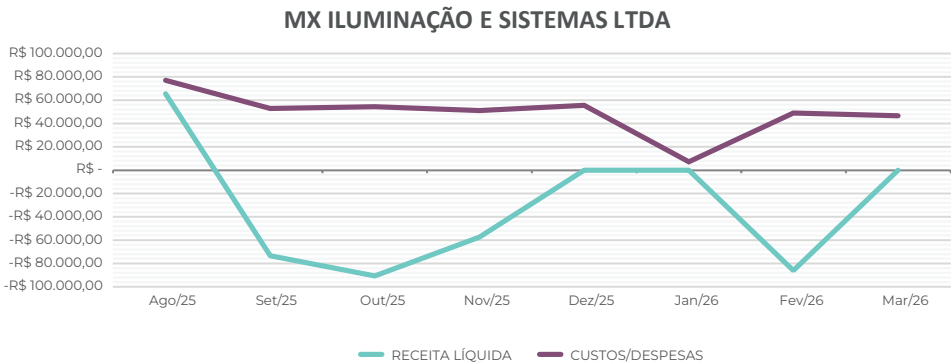
- Não houveram Receitas no período.
- Despesas Operacionais de R\$ 46,5 mil. Em relação a fevereiro/2026, apresenta uma redução de 5,00%.
- Despesas Administrativas de R\$ 7,8 mil. Em relação a fevereiro/2026, apresenta uma redução de 3,20%.
- Despesas Financeiras de R\$ 38,6 mil. Em relação a fevereiro/2026, apresenta uma melhora de 5,36%.

Apurou-se, em março para a MX Iluminação e Sistemas, um **Prejuízo** de R\$ 46,5 mil. Em relação a fevereiro/2026, apresentou uma **piora** de 631,10%.

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



A seguir, a evolução das Receitas e Despesas, de agosto/2025 a março/2026:



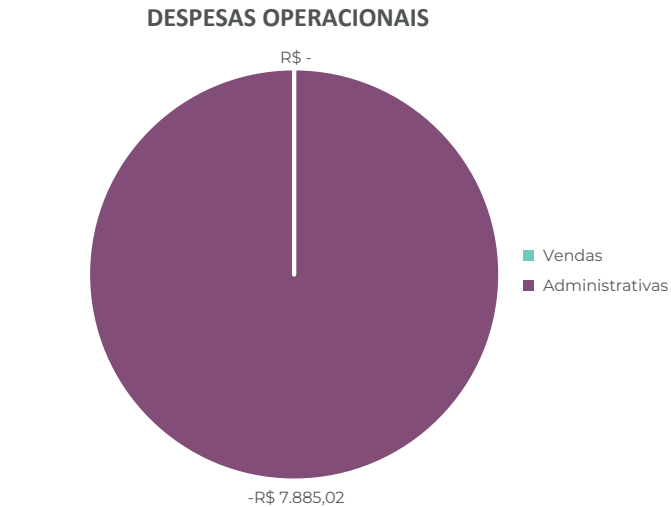
A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

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



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

DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 7.885,02
Vendas	R\$ -
Administrativas	-R\$ 7.885,02



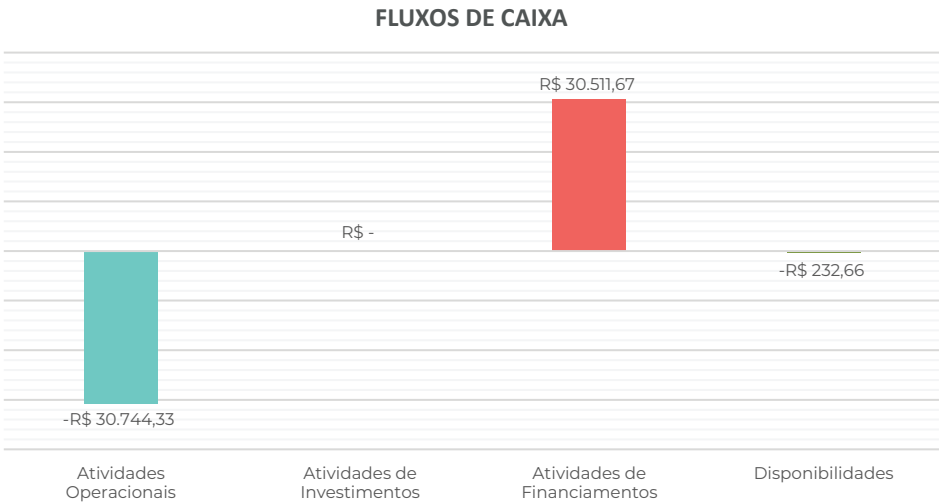
• DFC (Demonstração dos Fluxos de Caixa)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO			
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	MAR/2026	FEV/2026	AH (%)
Valores Recebidos de Clientes	R\$ -	R\$ -	0,00
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 30.579,19	-R\$ 57.477,82	-46,80
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-R\$ 30.579,19	-R\$ 57.477,82	-46,80
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	-R\$ 30.579,19	-R\$ 57.477,82	-46,80
Juros e multa	-R\$ 165,14	-R\$ 50,19	229,03
Tarifas bancárias	R\$ -	R\$ -	0,00
Juros Recebidos	R\$ -	R\$ -	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-R\$ 30.744,33	-R\$ 57.528,01	-46,56
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Compras de imobilizado	R\$ -	R\$ -	0,00
Aquisição de cotas capital - cooperativa	R\$ -	R\$ -	0,00
Rendimentos de Aplicações	R\$ -	R\$ 0,07	-100,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ -	R\$ 0,07	-100,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Empréstimos tomados	R\$ 42.666,41	R\$ 154.477,19	-72,38
Empréstimos concedidos	-R\$ 11.131,92	-R\$ 94.877,84	-88,27
Pagamentos de empréstimos	R\$ 23,59	R\$ 127,84	-81,55
IOF	-R\$ 23,59	-R\$ 127,84	
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 1.022,82	-R\$ 2.831,41	
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 30.511,67	R\$ 56.767,94	-46,25
Aumento/Redução nas Disponibilidades	-R\$ 232,66	-R\$ 760,00	-69,39
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 9.927,67	R\$ 10.687,67	-7,11
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 9.695,01	R\$ 9.927,67	-2,34

- Valores Pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 30,5 mil.
- Juros e Multa. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 165,14.

- **Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais.** Efeito **negativo** no caixa. Valor **R\$ 30,7 mil.**
- Empréstimos Concedidos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 11,1 mil.
- Pagamentos de Empréstimos. Efeito **positivo** no caixa. Valor R\$ 23,59.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Financiamento. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 30,5 mil.
- **Redução** nas Disponibilidades de R\$ 232,66.
- **Disponibilidades no Final do Período: Saldo de R\$ 9.695,01.**

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

0,33

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa em Recuperação possui **R\$ 0,33** 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:

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

Liquidez Seca

0,07

Com base nos dados acima, é possível concluir que a Recuperanda possui **R\$ 0,07** 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:

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

Liquidez Imediata

0,0020

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

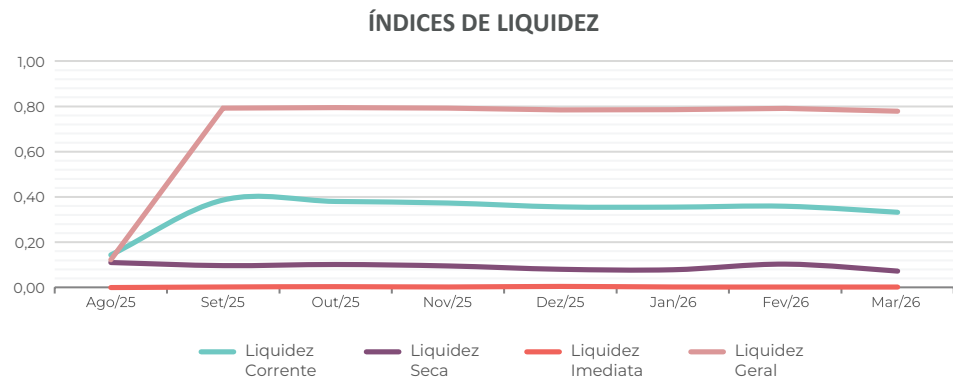
Conclui-se a partir dos dados acima, que a Recuperanda possui **R\$ 0,78** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. Ou 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 **fevereiro/2026** e **março/2026**.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	FEV/2026	MAR/2026
Liquidez Corrente	0,36	0,33
Liquidez Seca	0,10	0,07
Liquidez Imediata	0,0021	0,0020
Liquidez Geral	0,79	0,78

No gráfico abaixo, a evolução dos Índices de Liquidez, de **agosto/2025** a **março/2026**:



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**

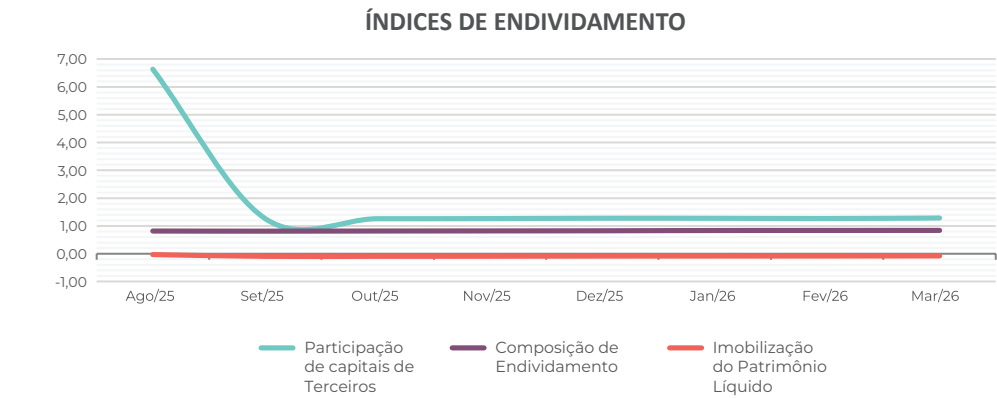
O Índice Imobilização do Patrimônio Líquido determinará a porcentagem de quanto patrimônio líquido está alocado para os ativos permanentes. Ou seja, para os bens que não são líquidos, sendo o seu cálculo: $IPL = (\text{Ativo Permanente} / \text{Patrimônio Líquido})$.

QUADRO COMPARATIVO E A EVOLUÇÃO DOS ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

Linha evolutiva dos Índices de Endividamento: período de **fevereiro/2026** e **março/2026**.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	FEV/2026	MAR/2026
Participação de capitais de Terceiros	1,26	1,28
Composição de Endividamento	0,84	0,84
Imobilização do Patrimônio Líquido	-0,08	-0,08

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

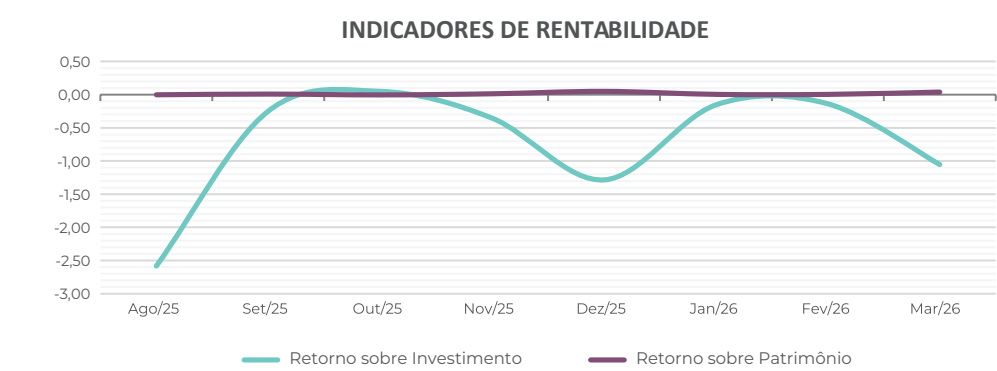
O Indicador Retorno sobre Patrimônio Líquido mede a capacidade que a empresa tem de gerar valor ao negócio e aos investidores com base nos recursos que a própria empresa possui, sendo o seu cálculo: $ROE = (Lucro líquido \div Patrimônio líquido)$.

TABELA COMPARATIVA E A EVOLUÇÃO DOS INDICADORES DE RENTABILIDADE

Linha evolutiva dos Indicadores de Rentabilidade: Período de **fevereiro/2026** e **março/2026**.

INDICADORES DE RENTABILIDADE	FEV/2026	MAR/2026
Retorno sobre Investimento	-0,14	-1,05
Retorno sobre Patrimônio	0,005	0,037

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

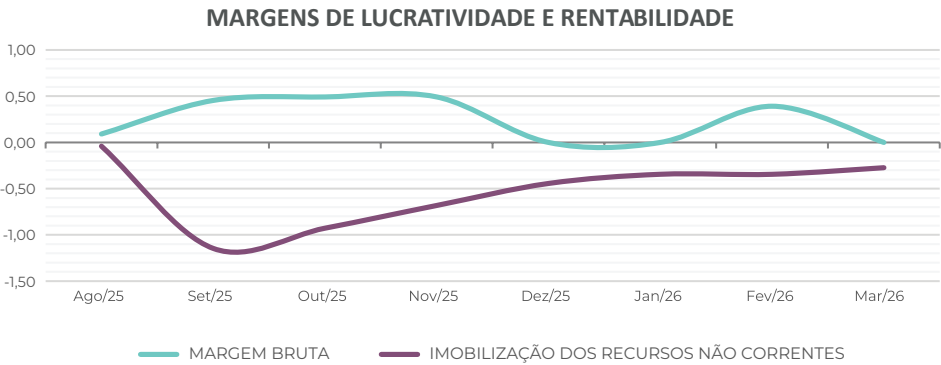
Imobilização de Recursos não Correntes (IRC) é um indicador contábil que representa o capital investido pela empresa na aquisição de recursos permanentes, sendo o seu cálculo: $\text{Imobilização dos Recursos Não Correntes} = (\text{Ativo Investimento} + \text{Ativo Imobilizado} + \text{Ativos Intangíveis})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

TABELA E A EVOLUÇÃO DAS MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE

Linha evolutiva das Margens de Lucratividade e Rentabilidade: período de **fevereiro/2026** e **março/2026**.

MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	FEV/2026	MAR/2026
MARGEM BRUTA	0,39	0,00
IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES	-0,35	-0,27

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

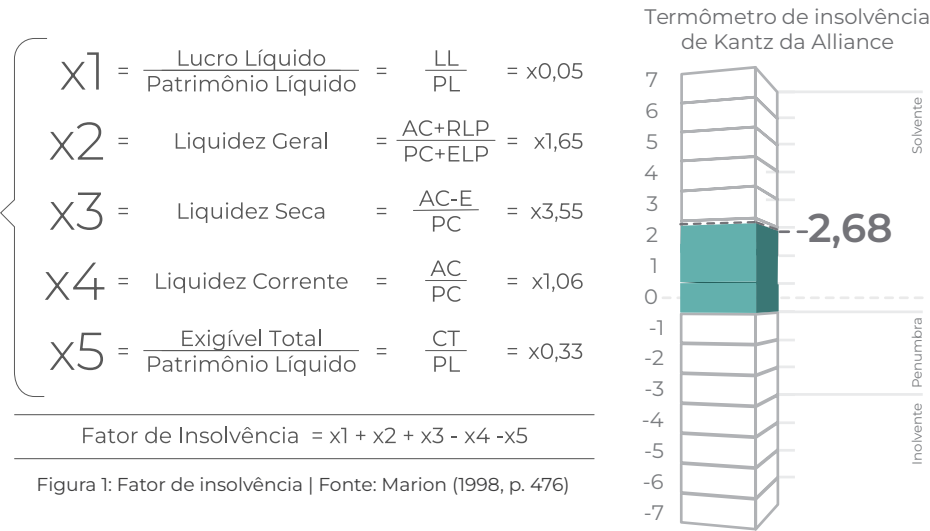


Índices de Insolvência

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

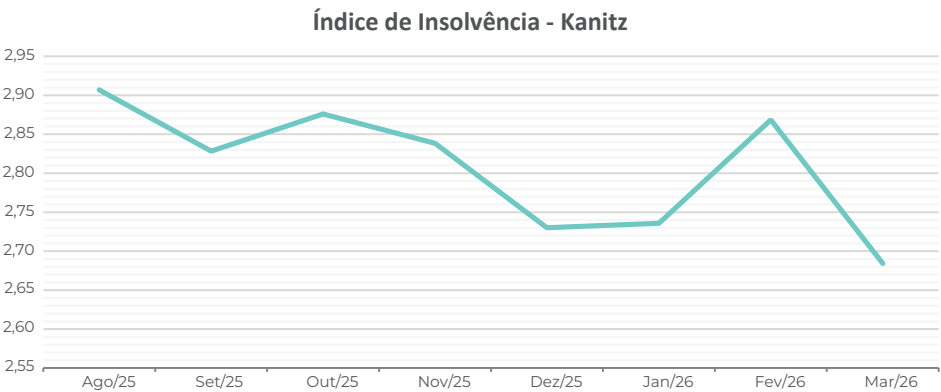
ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE KANITZ

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 **2,68** 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 **março/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

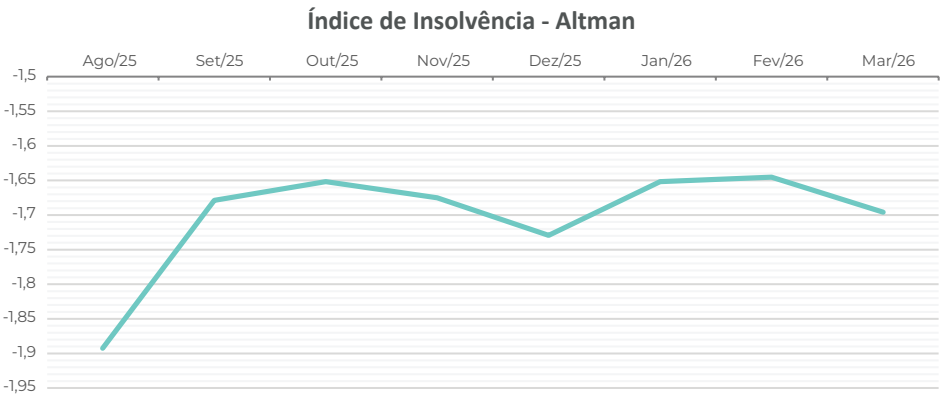
Fator = - 1,84 - 0,51x1 +6,32x3 + 0,71x4 + 0,52x5

- 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 **-1,696001861** 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 **março/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**.

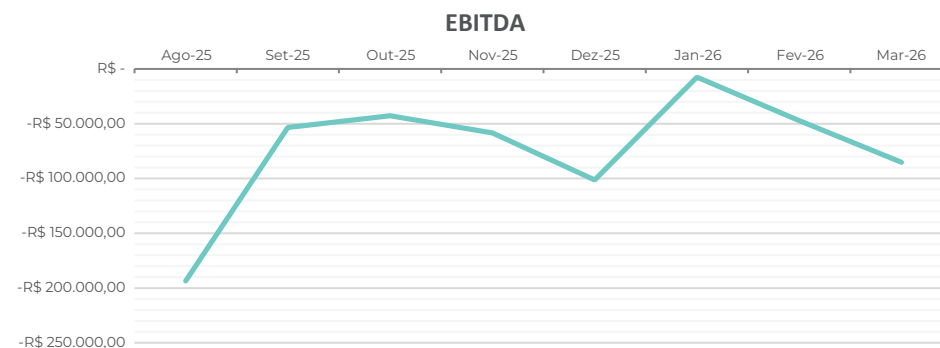
Ou seja, ele reflete **quanto a empresa gera de resultado apenas com sua operação principal**, excluindo fatores que não fazem parte da atividade operacional direta.

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 **março/2026** foi de **R\$ 85.152,74 (negativo)**, em relação a **fevereiro/2026** apresentou uma **piora de 80,47%**.

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



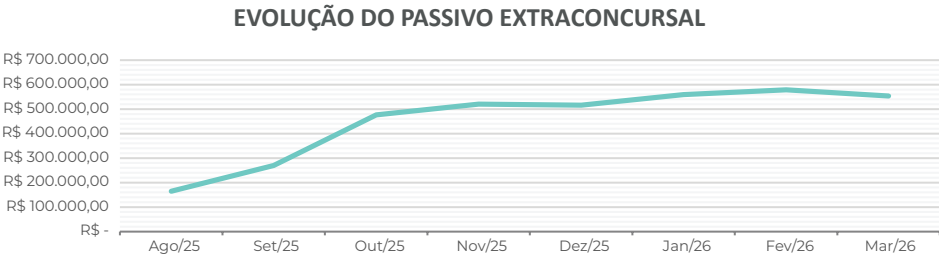
Extraconcursal

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 **março/2026**:

Descrição	Nome/Razão do contato	Saldo em 28/02/2026	Acréscimos do mês de MARÇO 2026	Pagamentos do mês de MARÇO 2026	Saldo Final em 31/03/2026
Fornecedores	TREECOM COWORKING INDUSTRIAL	R\$ 395,00	R\$ 395,00		R\$ 790,00
Fornecedores	JOILASER INDUSTRIAL LTDA	R\$ 10.771,04		R\$ 3.590,35	R\$ 7.180,69
Fornecedores	CALI CONTABILIDADE LTDA	R\$ 1.943,00	R\$ 1.943,00	R\$ 1.943,00	R\$ 1.943,00
Fornecedores	TECNOPO PINTURAS TECNICAS	R\$ 4.364,00			R\$ 4.364,00
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\$ 58.241,38		R\$ 22.612,01	R\$ 35.629,37
Fornecedores	MF CONSULTORIA EAMP: GESTÃO LTDA	R\$ 2.000,00			R\$ 2.000,00
Obrigações Fiscais	IPÍ A RECOLHER	R\$ 186.793,04			R\$ 186.793,04
Obrigações Fiscais	INSS A RECOLHER	R\$ 75.429,08	R\$ 502,51		R\$ 75.931,59
Obrigações Fiscais	PIS A RECOLHER	R\$ 19.265,30			R\$ 19.265,30
Obrigações Fiscais	COFINS A RECOLHER	R\$ 88.679,78			R\$ 88.679,78
Obrigações Fiscais	ICMS A RECOLHER	R\$ 115.342,59			R\$ 115.342,59
TOTAIS		R\$ 578.948,01	R\$ 2.840,51	R\$ 28.145,36	R\$ 553.643,16

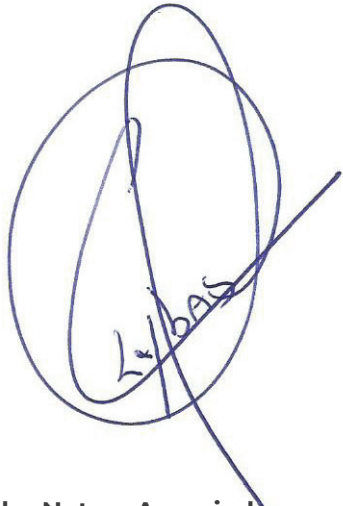
A Relação de Passivos Extraconcursais do mês de **março de 2026** totaliza um montante de **R\$ 553.643,16**. Em comparação com **fevereiro de 2026**, houve uma redução de **R\$ 25.304,85**, ou **4,57%**.

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



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

Termos em que, pede deferimento.
Londrina/PR, Junho 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\$ 4.413.034,27
CIRCULANTE	R\$ 1.582.666,75
Disponível	R\$ 9.695,01
Clientes	R\$ 282.009,33
Outros Créditos	R\$ 54.239,97
Estoque	R\$ 1.236.722,44
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.830.367,52
Outros Créditos	R\$ 2.704.093,62
Investimentos	R\$ 30.111,53
Imobilizado	R\$ 96.162,37
PASSIVO + PL	R\$ 4.413.034,27
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.666.434,50
CIRCULANTE	R\$ 4.764.109,03
Fornecedores	R\$ 84.013,94
Obrigações Tributárias	R\$ 1.078.502,40
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 88.766,08
Outras Obrigações	R\$ 37.657,98
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.475.168,63
NÃO CIRCULANTE	R\$ 902.325,47
Empréstimos	R\$ 902.325,47
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.253.400,23
Capital Social	R\$ 100.000,00
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.353.400,23

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\$ 46.518,88
Vendas	R\$ -
Administrativas	-R\$ 7.885,02
Despesas Financeiras	-R\$ 38.633,86
Receitas Financeiras	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 46.518,88
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 46.518,88

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\$ 30.579,19
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-R\$ 30.579,19
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	-R\$ 30.579,19
Juros e multa	-R\$ 165,14
Tarifas bancárias	R\$ -
Juros Recebidos	R\$ -
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-R\$ 30.744,33
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Compras de imobilizado	R\$ -
Aquisição de cotas capital - cooperativa	R\$ -
Rendimentos de Aplicações	R\$ -
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ -
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Empréstimos tomados	R\$ 42.666,41
Empréstimos concedidos	-R\$ 11.131,92
Pagamentos de empréstimos	R\$ 23,59
IOF	-R\$ 23,59
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 1.022,82
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 30.511,67
Aumento/Redução nas Disponibilidades	-R\$ 232,66
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 9.927,67
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 9.695,01



rocha neto
& associados

43 **3025 7900**

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br