

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 **novembro de 2025**.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, 10 de fevereiro de 2025.

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL

ADMINISTRADORA JUDICIAL

Rep. Clybas Correa Rocha Neto

ECONOMISTA CORECON-PR 7758

CONTADOR CRC-PR 074519/O-9



Relatório Mensal de Atividades

Recuperação Judicial | Novembro 2025

MX Iluminação e Sistemas LTDA

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

Processo: 5000526-06.2025.8.24.0536

Classe Processual: Recuperação Judicial

Autor: MX ILUMINAÇÃO E SISTEMAS LTDA

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

Índice

04
Introdução

07
Calendário Processual

09
Fatos relevantes

11
Síntese

13
Relação de funcionários

15
Análise das Demonstrações Contábeis

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

20
Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros

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

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

24
Análise dos Índices de Endividamento

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

27
Análise dos Indicadores de Rentabilidade

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

30
Análise das Margens de Lucratividades e Rentabilidade

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

33
Índices de Insolvência

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

36
EBITDA

38
Extraconcursal

41
Apêndices

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

Introdução

Empresa em Recuperação Judicial

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

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

Este Relatório Mensal de Atividades fora elaborado com base nas informações fornecidas pela Recuperanda, relativas ao mês de **novembro de 2025**, abrangendo o período de **01/11/2025** a **30/11/2025**, 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.

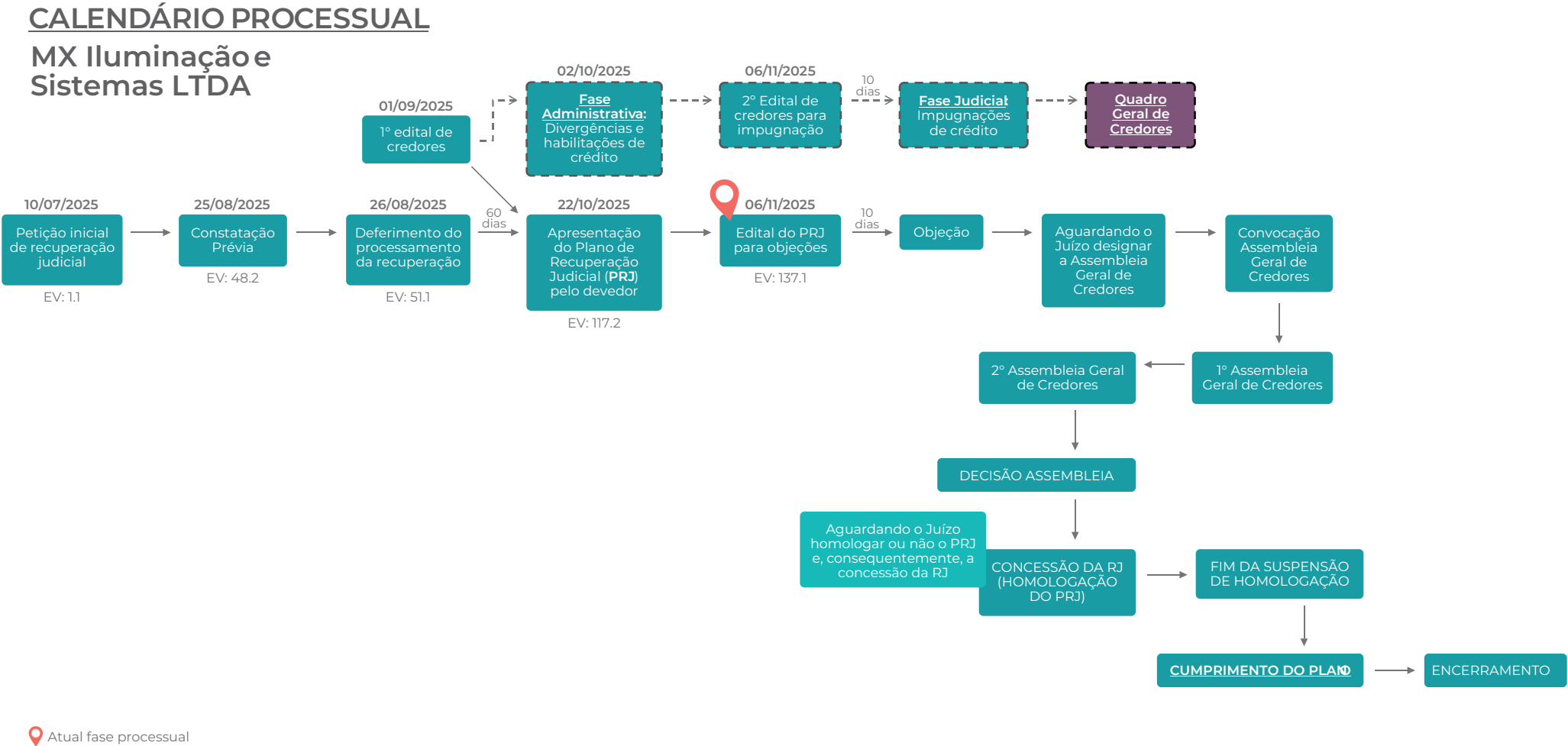
Referente ao mês abrangente, a Recuperanda informou que:

- 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



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 06/11/2025, o representante da Administradora Judicial, Clybas Corrêa Rocha Neto, tentou realizar visita à Recuperanda sem agendamento prévio. No entanto, em razão do modelo de funcionamento baseado em terceirização e do fato de a empresa estar sediada em um coworking, foi informado, por meio de comunicação com o sócio Silas Figueiredo dos Santos, que não seria possível realizar a visita à produção naquela data.

Dessa forma, não foi possível proceder à verificação da produção da empresa MX ILUMINAÇÃO E SISTEMAS LTDA.

No dia 03/11/2025, no mov. 127, a Administradora Judicial em atenção a intimação expedida no ev. 120, exara concordância acerca da contraproposta de honorários apresentada pela devedora no ev. 111.1;

No dia 03/11/2025, no mov. 128, a Administradora Judicial requisita comunicação da relação de credores e o recebimento do relatório de análise administrativa da habilitação de créditos;

No dia 04/11/2025, no mov. 131, a Administradora Judicial apresenta a relação de credores e o relatório de análise do Plano de Recuperação Judicial;

No dia 10/11/2025, no mov. 138, a Administradora Judicial requisitou a juntada do RAP e do RIP;

No dia 14/11/2025, no mov. 142, o Ministério Público manifestou pela homologação do Plano de Recuperação Judicial;

No dia 24/11/2025, no mov. 144, a Recuperanda apresentou o comprovante de pagamento das custas processuais;

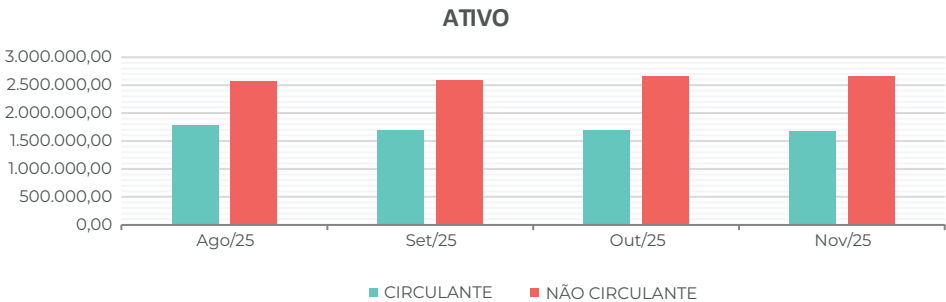
No dia 27/11/2025, no mov. 145, a Administradora Judicial apresentou o Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de agosto de 2025 e requereu sua juntada aos autos.

Síntese

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

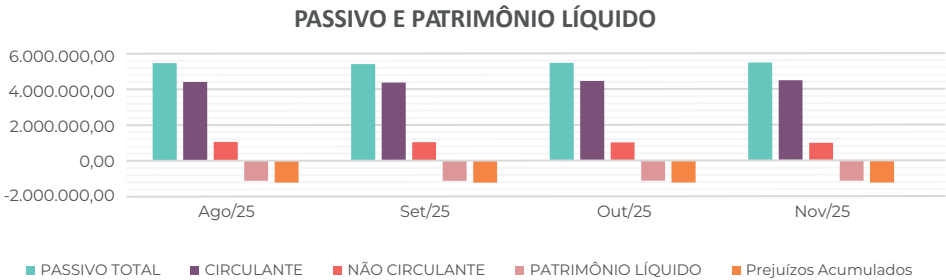
Ativo:

O Ativo Total operou em queda, com redução de 0,14%, atingindo R\$ 4,3 milhões. O Ativo Circulante seguiu tendência similar, somando R\$ 1,6 milhão, uma redução de 1,14%. Em contrapartida, o Ativo Não Circulante teve alta de 0,49%.



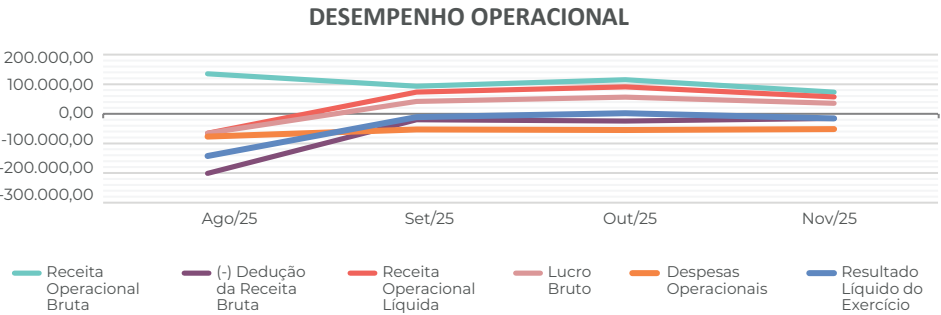
Passivo e Patrimônio Líquido:

O Passivo Total somou R\$ 5,4 milhões, uma elevação de 0,17%. O Passivo Circulante teve alta de 0,71%, totalizando R\$ 4,4 milhões. O Passivo Não Circulante apresentou redução de 2,22%. O Patrimônio Líquido segue negativo e apresentou piora de 1,37%, em função de aumento dos Prejuízos Acumulados, que em novembro atingiram R\$ 1,2 milhão.



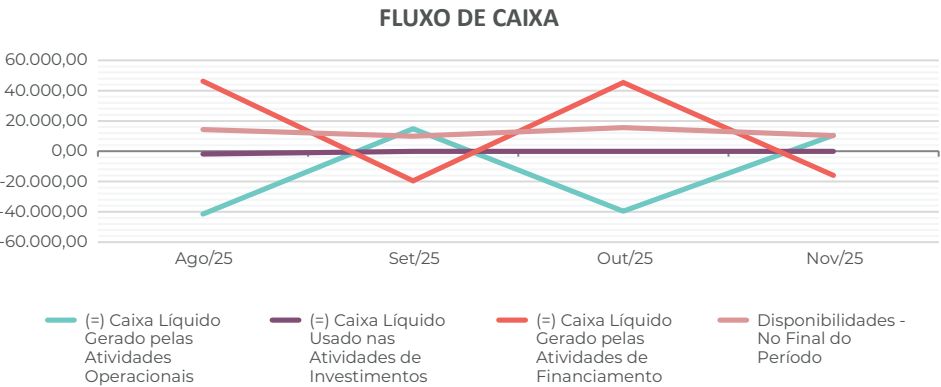
Desempenho operacional:

Em novembro, a Receita Operacional Bruta foi de R\$ 72,6 mil, uma piora de 36,83%, percentual também observado nas deduções, na Receita Líquida e no Lucro Bruto. As Despesas Operacionais totalizam R\$ 51 mil, uma queda de 6,11%. O Resultado do Exercício apresentou piora de 848,21%, com um prejuízo de R\$ 15,4 mil.



Fluxo de Caixa:

O Caixa Líquido das Atividades Operacionais apresentou melhora de 126,63%, com entradas de R\$ 10,5 mil. As Atividades de Financiamento apresentaram redução de 135,07%. Ao final do período, as Disponibilidades foram de R\$ 10.277,11.



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	NOV/2025	OUT/2025	AH (%)	AV (%)
ATIVO	R\$ 4.334.268,90	4.340.454,88	-0,14	100,00
CIRCULANTE	R\$ 1.672.205,10	1.691.497,83	-1,14	38,58
Disponível	R\$ 10.277,11	15.670,90	-34,42	0,24
Clientes	R\$ 391.292,21	421.726,98	-7,22	9,03
Outros Créditos	R\$ 25.987,75	15.419,96	68,53	0,60
Estoque	R\$ 1.244.648,03	1.238.679,99	0,48	28,72
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.662.063,80	2.648.957,05	0,49	61,42
Outros Créditos	R\$ 2.531.485,53	2.517.175,26	0,57	58,41
Investimentos	R\$ 29.671,53	29.671,53	0,00	0,68
Imobilizado	R\$ 100.906,74	102.110,26	-1,18	2,33
PASSIVO + PL	R\$ 4.334.268,90	4.340.454,88	-0,14	100,00
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.471.658,46	5.462.443,83	0,17	126,24
CIRCULANTE	R\$ 4.482.390,34	4.450.666,47	0,71	103,42
Fornecedores	R\$ 78.271,75	42.540,77	83,99	1,81
Obrigações Tributárias	R\$ 1.053.816,59	1.046.456,13	0,70	24,31
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 86.696,30	86.225,72	0,55	2,00
Outras Obrigações	R\$ 37.510,28	37.018,10	1,33	0,87
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.226.095,42	3.238.425,75	-0,38	74,43
NÃO CIRCULANTE	R\$ 989.268,12	1.011.777,36	-2,22	22,82
Empréstimos	R\$ 989.268,12	1.011.777,36	-2,22	22,82
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.137.389,56	-1.121.988,95	1,37	-26,24
Capital Social	R\$ 100.000,00	100.000,00	0,00	2,31
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.237.389,56	-1.221.988,95	1,26	108,79

- Disponível de R\$ 10,2 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,24%. Em relação a outubro/2025, apresenta uma redução de 34,42%.
- Clientes de R\$ 391,2 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 9,03%.
- Estoque de R\$ 1,2 milhão. Em relação a outubro/2025, apresenta um aumento de 0,48%.
- Outros Créditos de R\$ 2,5 milhões. Em relação a outubro/2025, apresenta um aumento de 0,57%.
- Passivo Total de R\$ 5,4 milhões, sendo 82% Circulante e 18% Não Circulante.
- Obrigações Tributárias de R\$ 1 milhão. Em relação a outubro/2025, apresenta um aumento de 0,70%. Em relação ao Passivo, representa o percentual de 24,31%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 86,6 mil. Em relação a outubro/2025, houve um aumento de 0,55%.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 1,2 milhão. Em relação a outubro/2025, apresenta um aumento de 1,26%.

- Ativo Total de R\$ 4,3 milhões. Em relação a outubro/2025 apresentou uma redução de 0,14%.

DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)

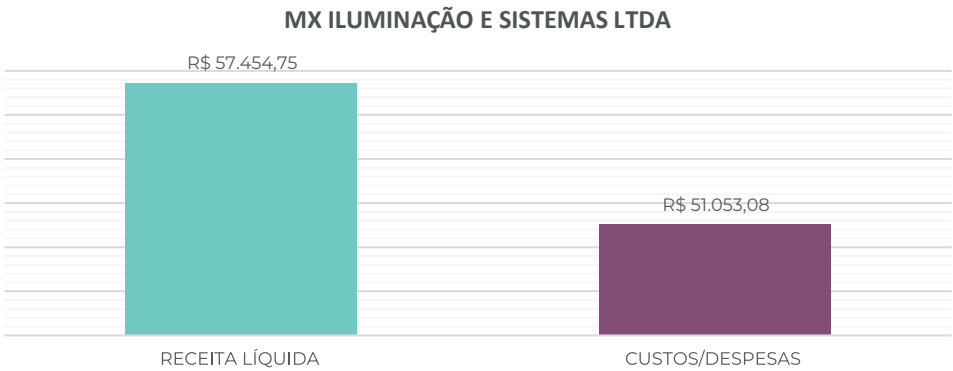
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/2025	OUT/2025	AH (%)	AV (%)
RECEITA BRUTA	R\$ 72.674,26	115.036,93	-36,83	126,49
Venda de Produtos	R\$ 72.674,26	115.036,93	-36,83	126,49
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	-R\$ 15.219,51	-24.091,11	-36,83	-26,49
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -	0,00	0,00	0,00
(-) IPI	-R\$ 6.456,26	-10.219,67	-36,83	-11,24
(-) ICMS	-R\$ 2.906,98	-4.601,48	-36,83	-5,06
(-) COFINS	-R\$ 4.811,64	-7.616,40	-36,83	-8,37
(-) PIS	-R\$ 1.044,63	-1.653,56	-36,83	-1,82
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 57.454,75	90.945,82	-36,83	100,00
(-) CMV	-R\$ 21.802,28	-34.511,08	-36,83	-37,95
LUCRO BRUTO	R\$ 35.652,47	56.434,74	-36,83	62,05
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 51.053,08	-54.376,41	-6,11	-88,86
Vendas	-R\$ 665,54	-1.347,17	-50,60	-1,16
Administrativas	-R\$ 7.426,69	-8.231,75	-9,78	-12,93
Financeiras	-R\$ 42.960,85	-44.797,49	-4,10	-74,77
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 15.400,61	2.058,33	-848,21	-26,80
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 15.400,61	2.058,33	-848,21	-26,80

- Receita Bruta de R\$ 72,6 mil. Em relação a outubro/2025, apresenta uma redução de 36,83%.
- Dedução da Receita Bruta de R\$ 15,2 mil. Em relação a outubro/2025, apresenta uma redução de 36,83%.
- Receita Líquida de R\$ 57,4 mil. Em relação a outubro/2025, apresenta uma **piora** de 36,83%.
- Despesas Operacionais de R\$ 51 mil. Em relação a Receita Líquida, representa o percentual de 88,86%.
- Despesas com Vendas de R\$ 665,54. Em relação a outubro/2025, apresenta uma redução de 50,60%.
- Despesas Administrativas de R\$ 7,4 mil. Em relação a outubro/2025, apresenta uma redução de 9,78%.

- Despesas Financeiras de R\$ 42,9 mil. Em relação a outubro/2025, apresenta uma melhora de 4,10%.

Apurou-se, em novembro para a MX Iluminação e Sistemas, um **Prejuízo** de R\$ 15,4 mil. Em relação a outubro/2025, apresentou uma **piora** de 848,21%.

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



A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 72.674,26
Venda de Produtos	R\$ 72.674,26
Receitas Financeiras	R\$ -



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

DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 51.053,08
Vendas	-R\$ 665,54
Administrativas	-R\$ 7.426,69
Financeiras	-R\$ 42.960,85



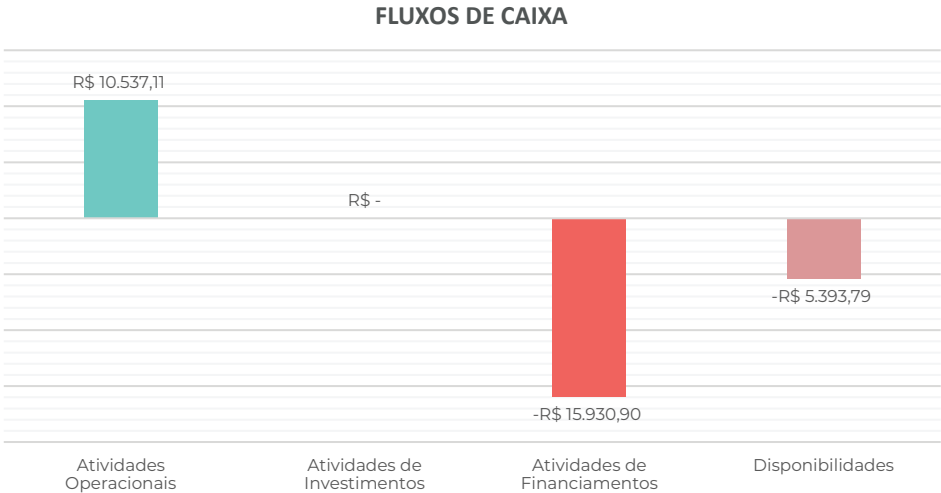
• DFC (Demonstração dos Fluxos de Caixa)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO			
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	NOV/2025	OUT/2025	AH (%)
Valores Recebidos de Clientes	R\$ 27.648,44	0,00	0,00
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 15.533,29	-38.906,55	-60,08
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	R\$ 12.115,15	-38.906,55	-131,14
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	R\$ 12.115,15	-38.906,55	-131,14
Juros e multa	-R\$ 1.514,04	-664,96	127,69
Tarifas bancárias	-R\$ 64,00	0,00	0,00
Juros Recebidos	R\$ -	0,00	0,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 10.537,11	-39.571,51	-126,63
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Compras de imobilizado	R\$ -	0,00	0,00
Aquisição de cotas capital - cooperativa	R\$ -	0,00	0,00
Rendimentos aplicações	R\$ -	1,26	-100,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ -	1,26	-100,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Empréstimos tomados	R\$ 30.000,00	146.980,55	-79,59
Empréstimos concedidos	-R\$ 15.661,29	-59.653,77	-73,75
Pagamentos de empréstimos	-R\$ 29.924,48	-37.018,10	-19,16
IOF	-R\$ 84,07	0,00	
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 261,06	-4.880,00	
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-R\$ 15.930,90	45.428,68	-135,07
Aumento/Redução nas Disponibilidades	-R\$ 5.393,79	5.858,43	-192,07
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 15.670,90	9.812,47	59,70
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 10.277,11	15.670,90	-34,42

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 27,6 mil.
- Valores Pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 15,5 mil.

- Juros e Multa. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 1,5 mil.
- **Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais.** Efeito **positivo** no caixa. Valor **R\$ 10,5 mil.**
- Empréstimos Tomados. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 30 mil.
- Empréstimos Concedidos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 15,6 mil.
- Pagamentos de Empréstimos. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 29,9 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Financiamento. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 15,9 mil.
- **Redução** nas Disponibilidades de R\$ 5,3 mil.
- **Disponibilidades no Final do Período: Saldo de R\$ 10.277,11.**

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

0,37

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa em Recuperação possui **R\$ 0,37** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo. Ou seja, dentro das obrigações de curto prazo, a Recuperanda não possui recursos suficientes para pagamentos de suas obrigações, fato que merece atenção na tomada de decisões quanto às ações corretivas a serem realizadas na empresa.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA:

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

Liquidez Seca

0,10

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

ÍNDICE DE LIQUIDEZ IMEDIATA:

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

Liquidez Imediata	0,0023
-------------------	--------

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
----------------	------

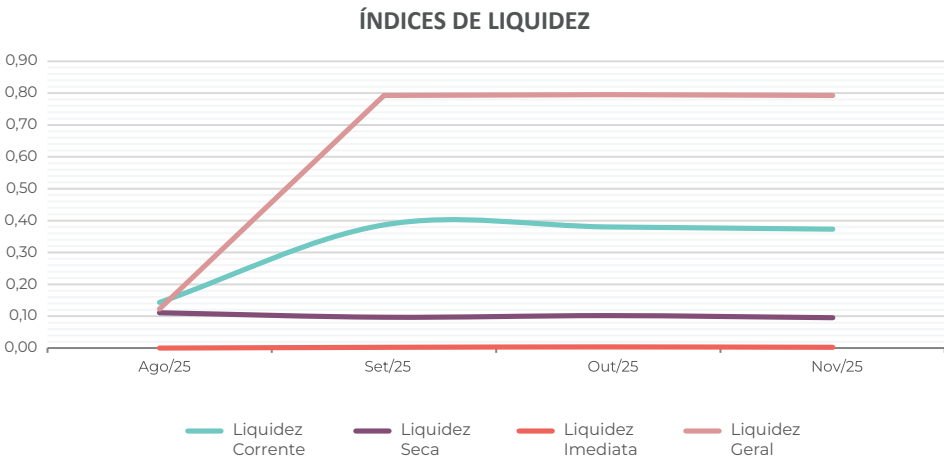
Conclui-se a partir dos dados acima, que a Recuperanda possui **R\$ 0,79** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. Ou 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 outubro e novembro/2025.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	OUT/2025	NOV/2025
Liquidez Corrente	0,38	0,37
Liquidez Seca	0,10	0,10
Liquidez Imediata	0,0035	0,0023
Liquidez Geral	0,79	0,79

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

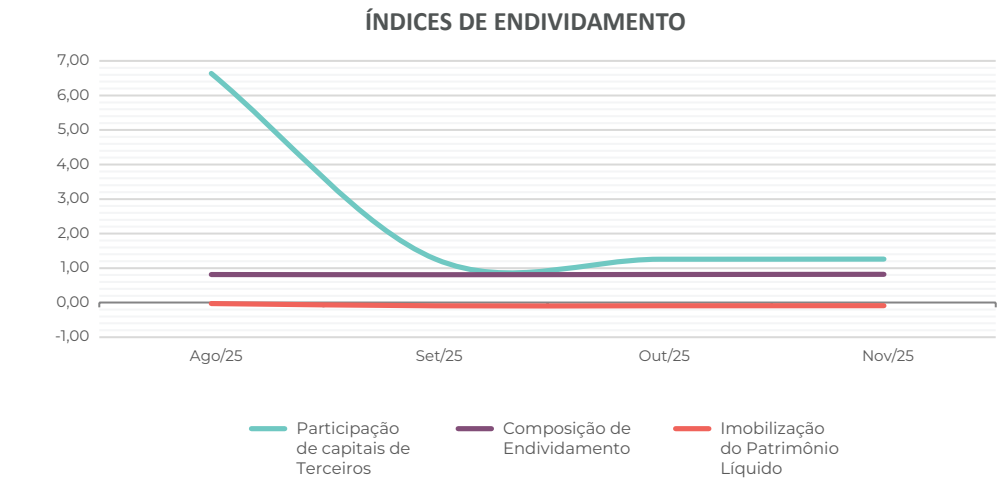
O Índice Imobilização do Patrimônio Líquido determinará a porcentagem de quanto patrimônio líquido está alocado para os ativos permanentes. Ou seja, para os bens que não são líquidos, sendo o seu cálculo: $IPL = (\text{Ativo Permanente} / \text{Patrimônio Líquido})$.

QUADRO COMPARATIVO E A EVOLUÇÃO DOS ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

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

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	OUT/2025	NOV/2025
Participação de capitais de Terceiros	1,26	1,26
Composição de Endividamento	0,81	0,82
Imobilização do Patrimônio Líquido	-0,09	-0,09

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

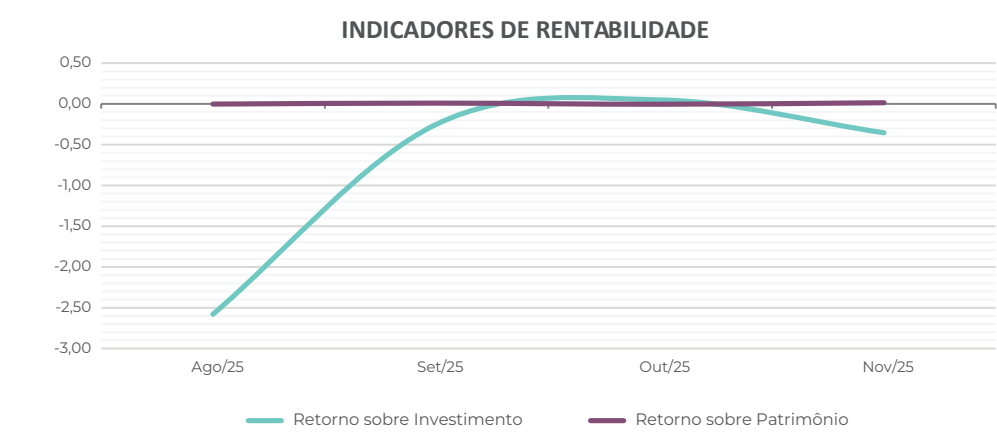
O Indicador Retorno sobre Patrimônio Líquido mede a capacidade que a empresa tem de gerar valor ao negócio e aos investidores com base nos recursos que a própria empresa possui, sendo o seu cálculo: $ROE = (Lucro líquido \div Patrimônio líquido)$.

TABELA COMPARATIVA E A EVOLUÇÃO DOS INDICADORES DE RENTABILIDADE

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

INDICADORES DE RENTABILIDADE	OUT/2025	NOV/2025
Retorno sobre Investimento	0,05	-0,36
Retorno sobre Patrimônio	-0,002	0,014

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

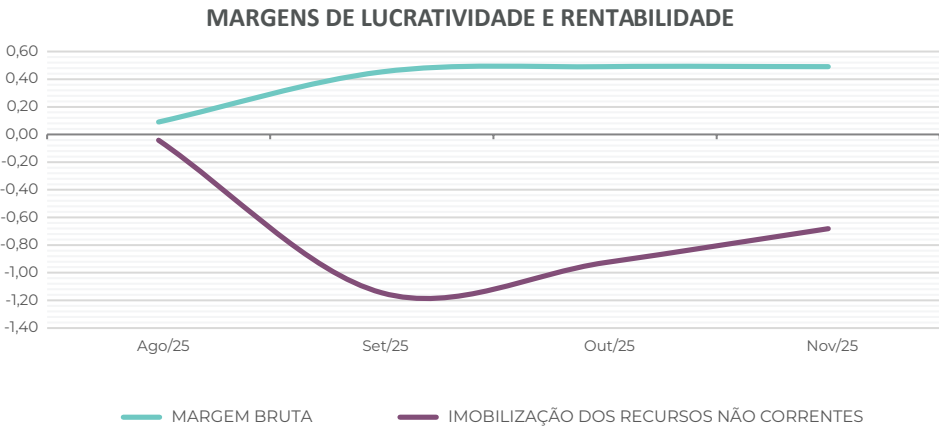
Imobilização de Recursos não Correntes (IRC) é um indicador contábil que representa o capital investido pela empresa na aquisição de recursos permanentes, sendo o seu cálculo: $\text{Imobilização dos Recursos Não Correntes} = (\text{Ativo Investimento} + \text{Ativo Imobilizado} + \text{Ativos Intangíveis})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

TABELA E A EVOLUÇÃO DAS MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE

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

MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	OUT/2025	NOV/2025
MARGEM BRUTA	0,49	0,49
IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES	-0,93	-0,68

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

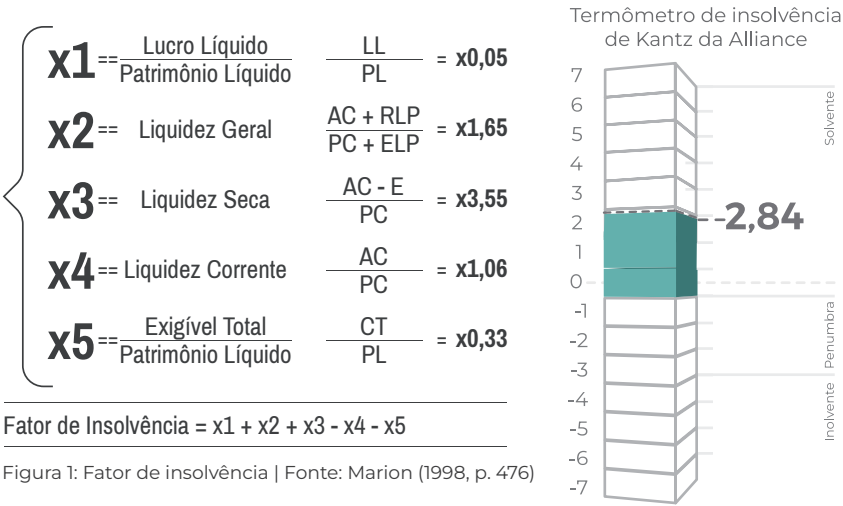


Índices de Insolvência

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

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

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

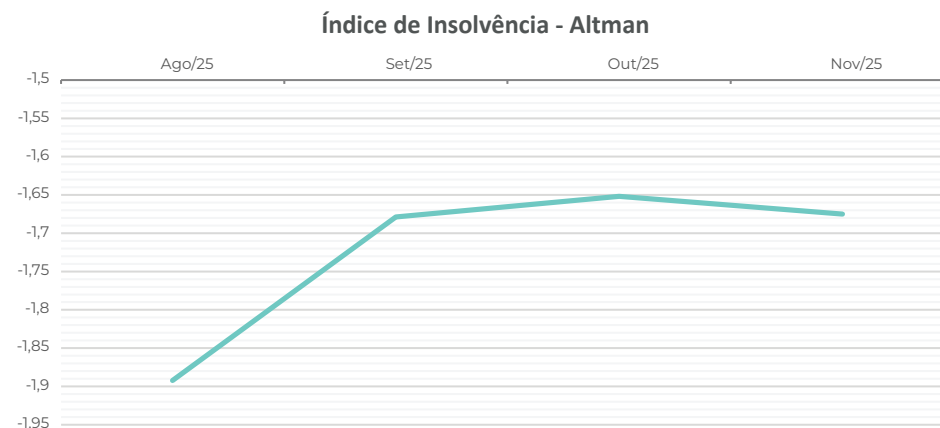
$x_4 = \text{Patrimônio Líquido} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$

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

Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido foi de **-1,675100351** 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 **novembro/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**.

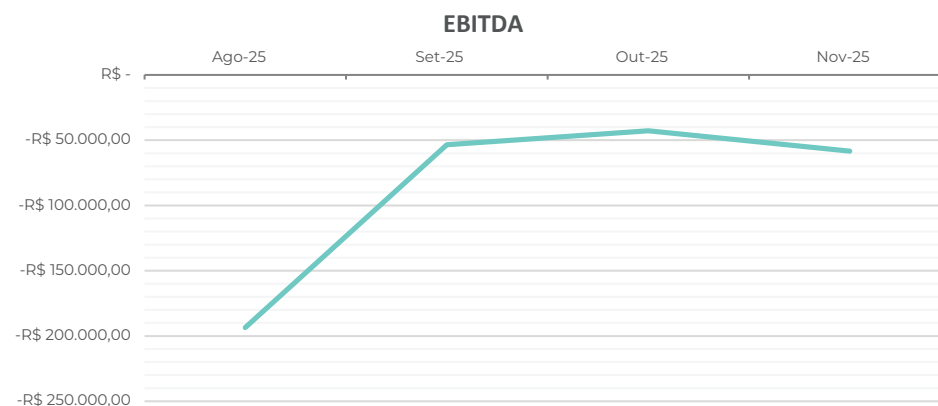
Ou seja, ele reflete **quanto a empresa gera de resultado apenas com sua operação principal**, excluindo fatores que não fazem parte da atividade operacional direta.

Fórmula do EBITDA

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

O **EBITDA** apurado em **novembro/2025** foi de **R\$ 58.361,46 (negativo)**, em relação a **outubro/2025**, apresentou uma piora de **36,55%**.

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



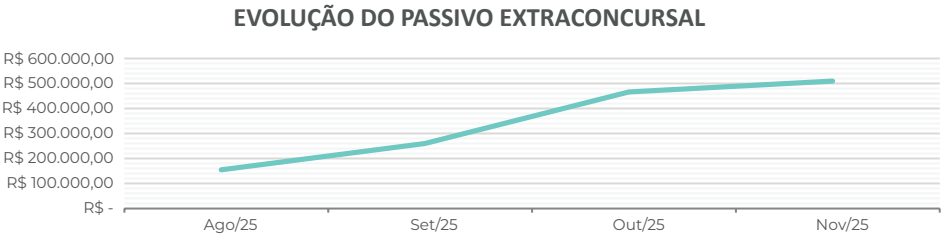
Extraconcursal

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 **novembro/2025**:

Descrição	Nome/Razão do contato	Saldo em 31/10/2025	Acréscimos do mês de NOVEMBRO 2025	Pagamentos do mês de NOVEMBRO 2025	Saldo Final em 30/11/2025
Fornecedores	TREECOM COWORKING INDUSTRIAL	R\$ -	R\$ 395,00		R\$ 395,00
Fornecedores	JOILASER INDUSTRIAL LTDA	R\$ 7.640,50			R\$ 7.640,50
Fornecedores	CALI CONTABILIDADE LTDA	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00	R\$ 1.800,00
Fornecedores	TECNOPO PINTURAS TECNICAS LTDA	R\$ -			R\$ -
Fornecedores	DKR COMERCIO DE PECAS E SERVIÇOS LTDA	R\$ 2.224,00			R\$ 2.224,00
Fornecedores	ESLT ESTRATEGIA EM LOGISTICA, SUPRIMENTOS	R\$ -			R\$ -
Fornecedores	MAGAZORD TECNOLOGI LTDA	R\$ 13.499,80			R\$ 13.499,80
Fornecedores	BRASILED TECNOLOGIA LTDA	R\$ -	R\$ 35.629,37		R\$ 35.629,37
Obrigações Fiscais	IPÍ A RECOLHER	R\$ 172.404,05	R\$ 2.890,62		R\$ 175.294,67
Obrigações Fiscais	INSS A RECOLHER	R\$ 73.482,90	R\$ 470,58		R\$ 73.953,48
Obrigações Fiscais	PIS A RECOLHER	R\$ 17.075,43	R\$ 539,72		R\$ 17.615,15
Obrigações Fiscais	COFINS A RECOLHER	R\$ 78.593,09	R\$ 2.485,97		R\$ 81.079,06
Obrigações Fiscais	ICMS A RECOLHER	R\$ 109.961,87	R\$ 1.444,15		R\$ 111.406,02
TOTAIS		R\$ 476.681,64	R\$ 45.655,41	R\$ 1.800,00	R\$ 520.537,05

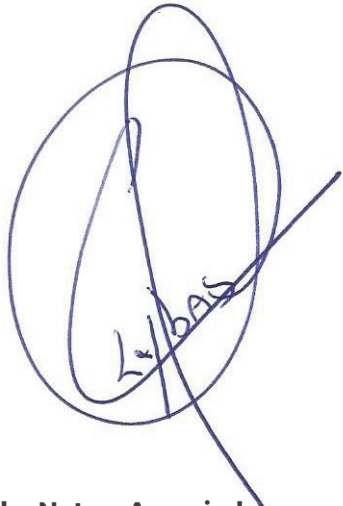
A Relação de Passivos Extraconcursais do mês de **novembro de 2025** totaliza um montante de **R\$ 520.537,05**. Em comparação com outubro de 2025, houve um aumento de **R\$ 43.855,41**, ou **8,43%**.

No gráfico a seguir, a evolução do passivo extraconcursal, de **agosto/2025** a **novembro/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\$ 4.334.268,90
CIRCULANTE	R\$ 1.672.205,10
Disponível	R\$ 10.277,11
Clientes	R\$ 391.292,21
Outros Créditos	R\$ 25.987,75
Estoque	R\$ 1.244.648,03
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.662.063,80
Outros Créditos	R\$ 2.531.485,53
Investimentos	R\$ 29.671,53
Imobilizado	R\$ 100.906,74
PASSIVO + PL	R\$ 4.334.268,90
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.471.658,46
CIRCULANTE	R\$ 4.482.390,34
Fornecedores	R\$ 78.271,75
Obrigações Tributárias	R\$ 1.053.816,59
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 86.696,30
Outras Obrigações	R\$ 37.510,28
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.226.095,42
NÃO CIRCULANTE	R\$ 989.268,12
Empréstimos	R\$ 989.268,12
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.137.389,56
Capital Social	R\$ 100.000,00
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.237.389,56

Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	MX
RECEITA BRUTA	R\$ 72.674,26
Venda de Produtos	R\$ 72.674,26
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	-R\$ 15.219,51
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -
(-) IPI	-R\$ 6.456,26
(-) ICMS	-R\$ 2.906,98
(-) COFINS	-R\$ 4.811,64
(-) PIS	-R\$ 1.044,63
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 57.454,75
(-) CMV	-R\$ 21.802,28
LUCRO BRUTO	R\$ 35.652,47
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 51.053,08
Vendas	-R\$ 665,54
Administrativas	-R\$ 7.426,69
Despesas Financeiras	-R\$ 42.960,85
Receitas Financeiras	R\$ -
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 15.400,61
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 15.400,61

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\$ 27.648,44
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 15.533,29
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	R\$ 12.115,15
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	R\$ 12.115,15
Juros e multa	-R\$ 1.514,04
Tarifas bancárias	-R\$ 64,00
Juros Recebidos	R\$ -
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 10.537,11
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Compras de imobilizado	R\$ -
Aquisição de cotas capital - cooperativa	R\$ -
Rendimentos aplicações	R\$ -
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ -
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Empréstimos tomados	R\$ 30.000,00
Empréstimos concedidos	-R\$ 15.661,29
Pagamentos de empréstimos	-R\$ 29.924,48
IOF	-R\$ 84,07
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 261,06
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-R\$ 15.930,90
Aumento/Redução nas Disponibilidades	-R\$ 5.393,79
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 15.670,90
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 10.277,11



rocha neto
& associados

43 **3025 7900**

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br