

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

AUTOS Nº 5000526-06.2025.8.24.0536 – RELATÓRIO FALIMENTAR

REQUERENTE: ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL

REQUERIDO: MX ILUMINAÇÃO E SISTEMAS LTDA

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL, representada por **Clybas Correa Rocha Neto**, economista e contador, **ADMINISTRADORA JUDICIAL** nomeada para a **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** da empresa **MX ILUMINAÇÃO E SISTEMAS LTDA**, nos autos em epígrafe, vem respeitosamente a presença deste Juízo, apresentar o Relatório Mensal de Atividades (Prestação de Contas) relativo ao mês de **agosto de 2025** e requer a sua juntada aos autos.

Quanto a esse Relatório, ressalva a necessidade de esclarecimentos:

Concluída a análise dos Créditos Extraconcursais da Recuperanda, verificou-se a existência apenas de débitos de IPI e INSS. Solicitamos, portanto, que sejam prestados esclarecimentos sobre a ausência de outros tributos, como PIS, COFINS e ICMS. Caso estes efetivamente não existam no período, solicitamos o envio da documentação comprobatória que justifique o fato.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, 27 de novembro 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 | Setembro 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

40
Esclarecimentos

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 **setembro de 2025**, abrangendo o período de **01/09/2025** a **30/09/2025**, 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:

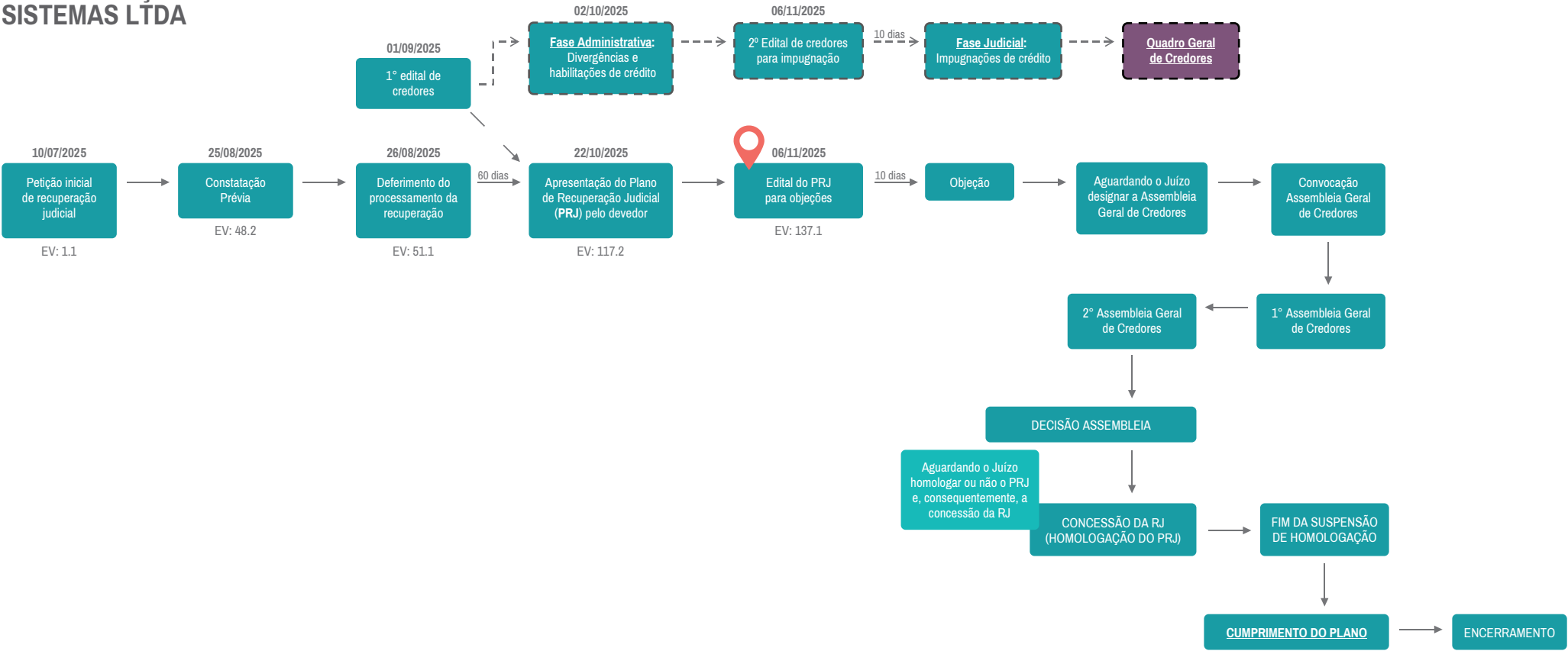
- NÃO** houve alteração na atividade da empresa;
- NÃO** houve alteração na estrutura societária e dos órgãos da empresa; e
- NÃO** houve abertura ou fechamento de estabelecimentos.

Composição Societária

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

Calendário Processual

CALENDÁRIO PROCESSUAL
MX ILUMINAÇÃO E
SISTEMAS LTDA



Atual fase processual

Fatos Relevantes

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

No dia 02/09/2025, a Administradora Judicial emitiu os seguintes pareceres:

1. Informa o aceite ao encargo e requer a habilitação dos procuradores Denner Octavio de Oliveira Dias e Frederico Arnaldo de Queiroz e Silva Junior;
2. Informa que promoverá o cumprimento das determinações de incumbência da Administradora Judicial;

No dia 02/09/2025, no mov. 81, a Administradora Judicial requisita a juntada do Relatório de Andamentos Processuais;

No dia 11/09/2025, o Município de Joinville exaracência da decisão de deferimento da Recuperação judicial e apresenta os débitos devidos pela Recuperanda;

No dia 12/09/2025, no mov. 83, a Administradora Judicial informa a comunicação aos credores acerca do processamento da Recuperação judicial e apresenta o orçamento detalhado e o valor acerca do laudo de constatação prévia;

No dia 17/09/2025, no mov. 94, a Administradora Judicial apresenta o Termo de Compromisso assinado;

No dia 22/09/2025, no mov. 95, a Recuperanda informa que está em tratativas com o Administrador Judicial em relação aos honorários e requereu a dilação de prazo para solucionar sobre;

No dia 22/09/2025, no mov. 96, o Estado de Santa Catarina apresentou os débitos devidos pela Recuperanda;

No dia 24/09/2025, o Juízo deferiu o pedido da Recuperanda cerca do prazo

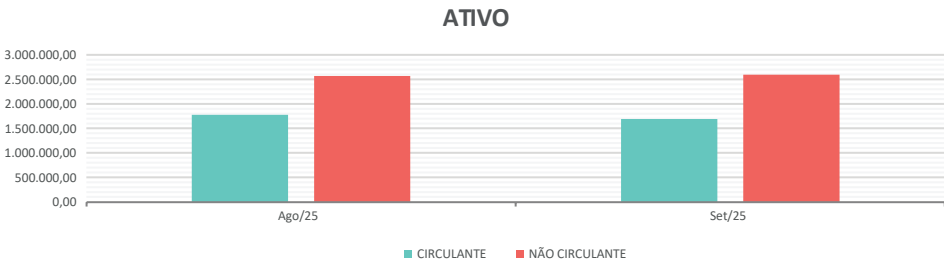
adicional sobre a proposta de honorários apresentada pela Administradora Judicial e logo após, vista ao Ministério Público.

Síntese

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

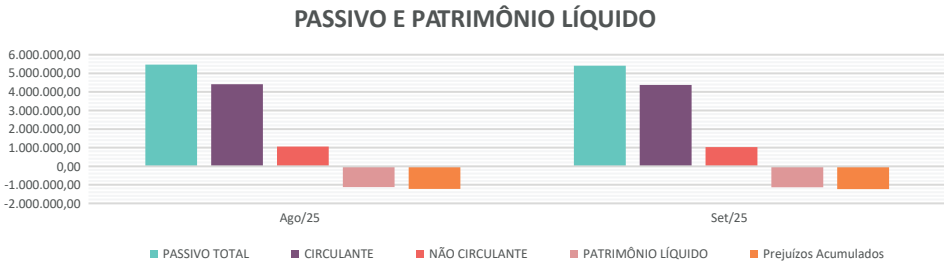
Ativo:

Em setembro, o Ativo Total encerrou o período em R\$ 4,2 milhões, representando uma queda de 1,50% em relação ao mês anterior. O Ativo Circulante apresentou retração de 4,95%, somando R\$ 1,6 milhão, enquanto o Ativo Não Circulante operou em alta de 0,89%.



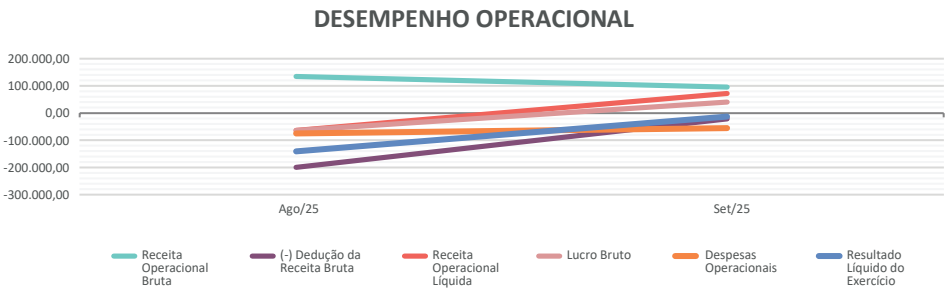
Passivo e Patrimônio Líquido:

O Passivo Total atingiu R\$ 5,4 milhões, uma redução de 1,00%. O Passivo Circulante totalizou R\$ 4,3 milhões, uma redução de 0,75% e o Passivo Não Circulante diminuiu 2,04%, encerrando em R\$ 1 milhão. O Patrimônio Líquido se manteve negativo e apresentou piora de 0,96%, em função de aumento de 0,88% nos Prejuízos Acumulados, que atingiram R\$ 1,2 milhão.



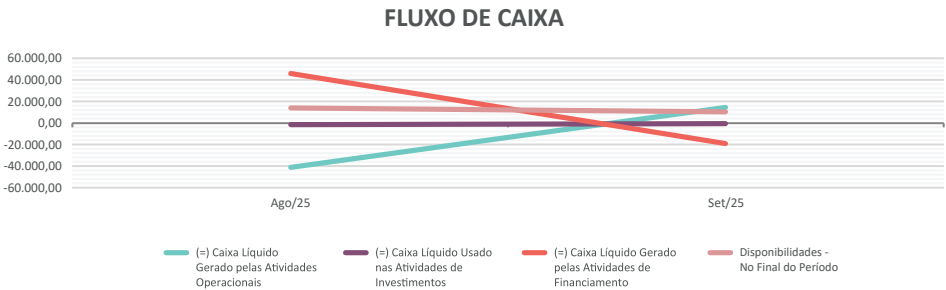
Desempenho operacional:

A Receita Bruta de setembro foi de R\$ 93 mil, apresentando redução de 31,39% com relação ao exercício anterior. As Despesas Operacionais tiveram melhora de 31,58%, totalizando R\$ 52,8 mil, o que resultou em um Prejuízo do Exercício de R\$ 10,7 mil, uma redução de R\$ 92,51% em comparação com agosto.



Fluxo de Caixa:

O Caixa Líquido das Atividades Operacionais foi positivo em R\$ 14,9 mil, uma melhora de 136,09%. Não houveram Atividades de Investimento no período. As Atividades de Financiamento apresentaram saídas de R\$ 19,5 mil, uma piora de 142,35%. Com isso, o período encerrou com redução de R\$ 4.612,28 nas Disponibilidades, totalizando R\$ 9.812,38 em Caixa e Equivalentes no fim do período.



Relação de Funcionários

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

Análise das Demonstrações Contábeis

Da análise dos documentos chegaram-se às seguintes constatações:

MX ILUMINAÇÃO E SISTEMAS LTDA

Balanco patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	AGO/25	AH (%)	AV (%)
ATIVO	R\$ 4.281.027,53	4.346.221,47	-1,50	100,00
CIRCULANTE	R\$ 1.689.169,71	1.777.122,64	-4,95	39,46
Disponível	R\$ 9.812,47	14.424,66	-31,97	0,23
Clientes	R\$ 409.801,15	458.065,48	-10,54	9,57
Outros Créditos	R\$ 3.642,02	19.260,40	-81,09	0,09
Estoque	R\$ 1.265.914,07	1.285.372,10	-1,51	29,57
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.591.857,82	2.569.098,83	0,89	60,54
Outros Créditos	R\$ 2.458.872,51	2.434.910,00	0,98	57,44
Investimentos	R\$ 29.671,53	29.671,53	0,00	0,69
Imobilizado	R\$ 103.313,78	104.517,30	-1,15	2,41
PASSIVO + PL	R\$ 4.281.027,53	4.346.221,47	-1,50	100,00
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.405.074,81	5.459.568,05	-1,00	126,26
CIRCULANTE	R\$ 4.371.275,06	4.404.219,00	-0,75	102,11
Fornecedores	R\$ 50.538,57	53.877,61	-6,20	1,18
Obrigações Tributárias	R\$ 1.027.665,03	1.027.443,33	0,02	24,01
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 85.755,14	85.284,56	0,55	2,00
Outras Obrigações	R\$ 37.018,10	29.299,44	26,34	0,86
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.170.298,22	3.208.314,06	-1,18	74,05
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.033.799,75	1.055.349,05	-2,04	24,15
Empréstimos	R\$ 1.033.799,75	1.055.349,05	-2,04	24,15
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.124.047,28	-1.113.346,58	0,96	-26,26
Capital Social	R\$ 100.000,00	100.000,00	0,00	2,34
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.224.047,28	-1.213.346,58	0,88	108,90

- Disponível de R\$ 9,8 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 0,23%. Em relação a agosto/2025, apresenta uma redução de 31,97%.
- Clientes de R\$ 409,8 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 9,57%.
- Estoque de R\$ 1,2 milhão. Em relação a agosto/2025, apresenta uma redução de 1,51%.
- Outros Créditos de R\$ 2,4 milhões. Em relação a agosto/2025, apresenta um aumento de 0,98%.
- Passivo Total de R\$ 5,4 milhões, sendo 81% Circulante e 19% Não Circulante.
- Obrigações Tributárias de R\$ 1 milhão. Em relação a agosto/2025, apresenta um aumento de 0,02%. Em relação ao Passivo, representa o percentual de 24,01%.
- Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias de R\$ 85,7 mil. Em relação a agosto/2025, houve um aumento de 0,55%.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 1,2 milhão. Em relação a agosto/2025, apresenta um aumento de 0,88%.

- Ativo Total de R\$ 4,2 milhões. Em relação a agosto/2025 apresentou uma redução de 1,50%.

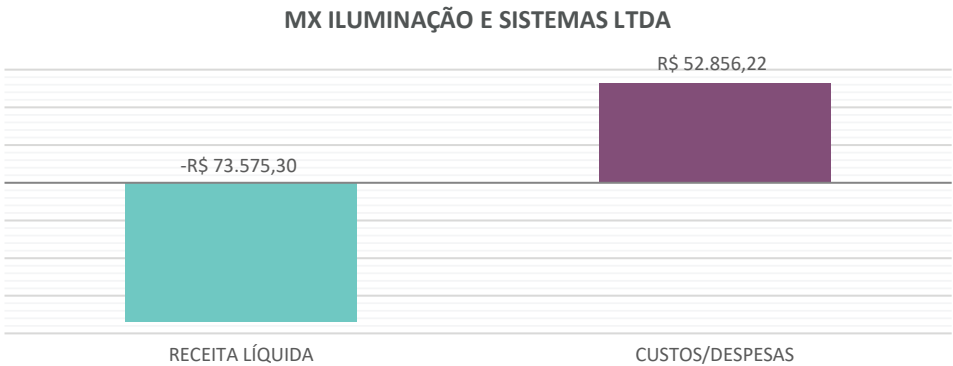
DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	SET/25	AGO/25	AH (%)	AV (%)
RECEITA BRUTA	R\$ 93.065,07	135.642,36	-31,39	126,49
Venda de Produtos	R\$ 93.065,07	135.642,36	-31,39	126,49
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	-R\$ 19.489,77	-201.335,96	-90,32	-26,49
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -	-218.737,90	-100,00	0,00
(-) IPI	-R\$ 8.267,75	7.382,06	-212,00	-11,24
(-) ICMS	-R\$ 3.722,61	3.323,84	-212,00	-5,06
(-) COFINS	-R\$ 6.161,68	5.501,61	-212,00	-8,37
(-) PIS	-R\$ 1.337,73	1.194,43	-212,00	-1,82
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 73.575,30	-65.693,60	-212,00	100,00
(-) CMV	-R\$ 31.419,78	0,00	0,00	-42,70
LUCRO BRUTO	R\$ 42.155,52	-65.693,60	-164,17	57,30
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 52.856,22	-77.252,99	-31,58	-71,84
Vendas	-R\$ 380,58	-2.640,24	-85,59	-0,52
Administrativas	-R\$ 9.715,50	-23.918,56	-59,38	-13,20
Financeiras	-R\$ 42.760,14	-50.694,19	-15,65	-58,12
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 10.700,70	-142.946,59	-92,51	-14,54
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 10.700,70	-142.946,59	-92,51	-14,54

- Receita Bruta de R\$ 93 mil. Em relação a agosto/2025, apresenta uma redução de 31,39%.
- Dedução da Receita Bruta de R\$ 19,4 mil. Em relação a agosto/2025, apresenta uma redução de 90,32%.
- Receita Líquida de R\$ 73,5 mil. Em relação a agosto/2025, apresenta uma **melhora** de 212,00%.
- Despesas Operacionais de R\$ 52,8 mil. Em relação a Receita Líquida, representa o percentual de 71,84%.
- Despesas com Vendas de R\$ 380,58. Em relação a agosto/2025, apresenta uma redução de 85,59%.
- Despesas Administrativas de R\$ 9,7 mil. Em relação a agosto/2025, apresenta uma redução de 59,38%.

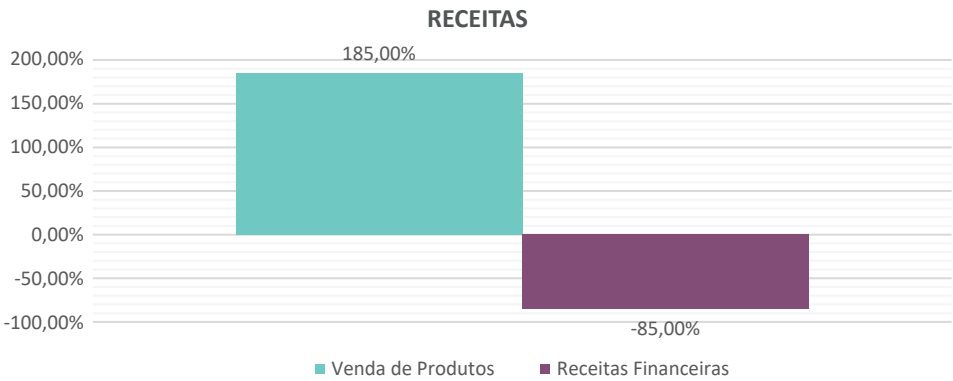
- Despesas Financeiras de R\$ 42,7 mil. Em relação a agosto/2025, apresenta uma melhora de 15,65%.
- Apurou-se, em setembro. para a MX Iluminação e Sistemas, um **Prejuízo** de R\$ 10,7 mil. Em relação a agosto/2025, apresentou uma **melhora** de 92,51%.

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



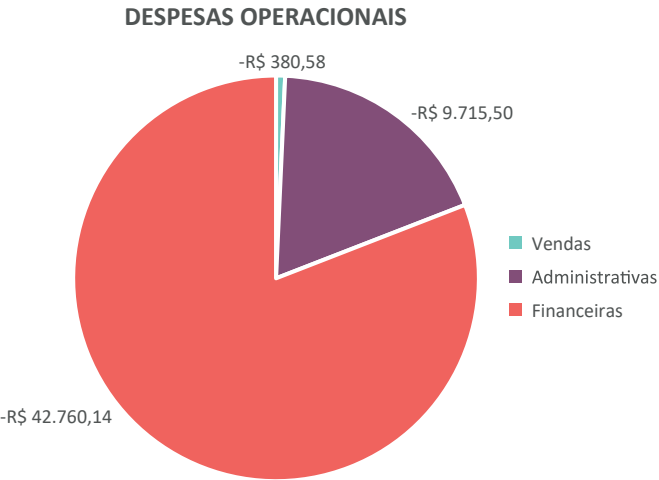
A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 50.304,93
Venda de Produtos	R\$ 93.065,07
Receitas Financeiras	-R\$ 42.760,14



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

DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 52.856,22
Vendas	-R\$ 380,58
Administrativas	-R\$ 9.715,50
Financeiras	-R\$ 42.760,14



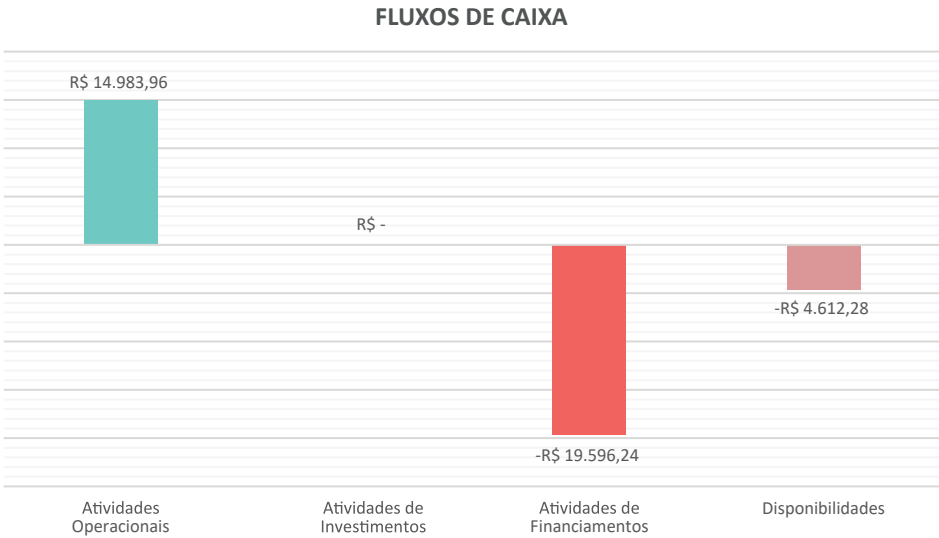
• DFC (Demonstração dos Fluxos de Caixa)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO			
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	SET/25	AGO/25	AH (%)
Valores Recebidos de Clientes	R\$ 33.881,01	507.927,80	-93,33
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 18.521,13	-533.128,42	-96,53
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	R\$ 15.359,88	-25.200,62	-160,95
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	R\$ 15.359,88	-25.200,62	-160,95
Juros e multa	-R\$ 311,92	-15.663,15	-98,01
Tarifas bancárias	-R\$ 64,00	-1.310,60	-95,12
Juros Recebidos	R\$ -	656,54	-100,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 14.983,96	-41.517,83	-136,09
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Compras de imobilizado	R\$ -	-1.892,46	-100,00
Aquisição de cotas capital - cooperativa	R\$ -	-80,00	-100,00
Rendimentos aplicações	R\$ -	6,77	-100,00
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	R\$ -	-1.965,69	-100,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Empréstimos tomados	R\$ 45.730,06	5.104.096,76	-99,10
Empréstimos concedidos	-R\$ 25.313,53	-327.186,73	-92,26
Pagamentos de empréstimos	-R\$ 37.348,88	-4.196.371,04	-99,11
IOF	-R\$ 38,56	-474,38	
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 2.625,33	-533.789,00	
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-R\$ 19.596,24	46.275,61	-142,35
Aumento/Redução nas Disponibilidades	-R\$ 4.612,28	2.792,09	-265,19
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 14.424,66	11.632,57	24,00
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 9.812,38	14.424,66	-31,97

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 33,8 mil.
- Valores Pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 18,5 mil.

- Juros e Multa. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 311,92.
- Tarifas Bancárias. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 64,00.
- **Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais.** Efeito **positivo** no caixa. Valor **R\$ 14,9 mil.**
- Empréstimos Tomados. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 45,7 mil.
- Empréstimos Concedidos. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 25,3 mil.
- Pagamentos de Empréstimos. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 37,3 mil.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Financiamento. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 19,5 mil.
- **Redução** nas Disponibilidades de R\$ 4,6 mil.
- **Disponibilidades no Final do Período: Saldo de R\$ 9.812,38.**

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

0,39

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa em Recuperação possui **R\$ 0,39** 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

0,0022

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

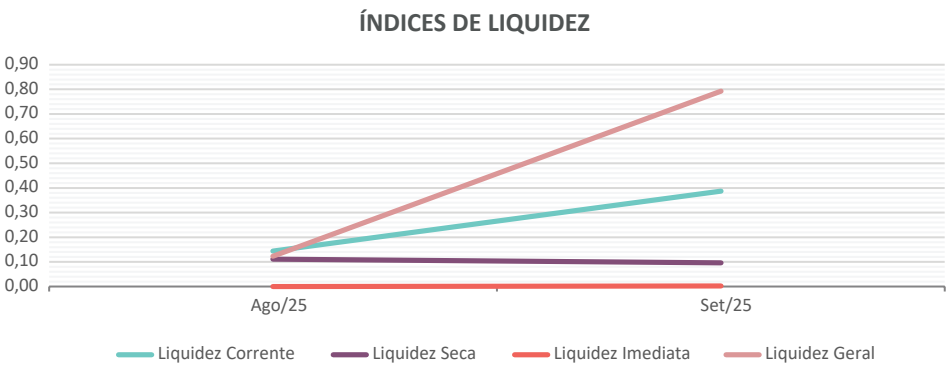
Conclui-se a partir dos dados acima, que a Recuperanda possui **R\$ 0,79** para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo e longo prazo, sem considerar seu ativo imobilizado. Similar ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice Liquidez Geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. Ou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

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	AGO/2025	SET/2025
Liquidez Corrente	0,40	0,39
Liquidez Seca	0,11	0,10
Liquidez Imediata	0,0033	0,0022
Liquidez Geral	0,80	0,79

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

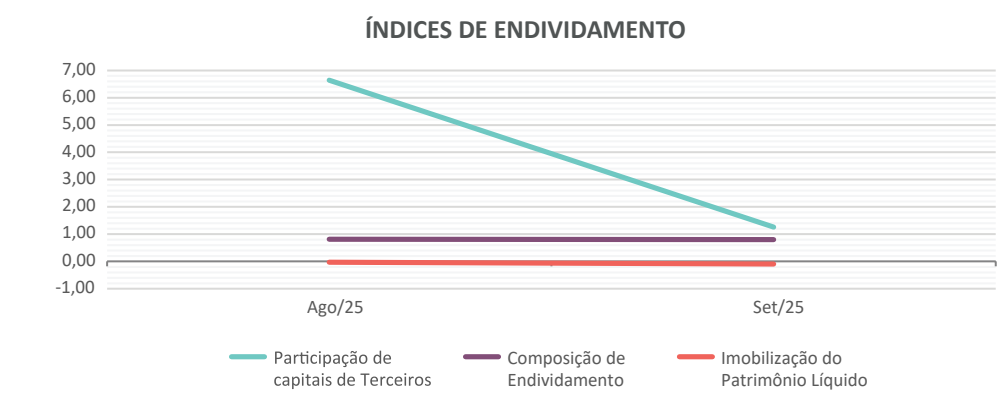
O Índice Imobilização do Patrimônio Líquido determinará a porcentagem de quanto patrimônio líquido está alocado para os ativos permanentes. Ou seja, para os bens que não são líquidos, sendo o seu cálculo: $IPL = (\text{Ativo Permanente} / \text{Patrimônio Líquido})$.

QUADRO COMPARATIVO E A EVOLUÇÃO DOS ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

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

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

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

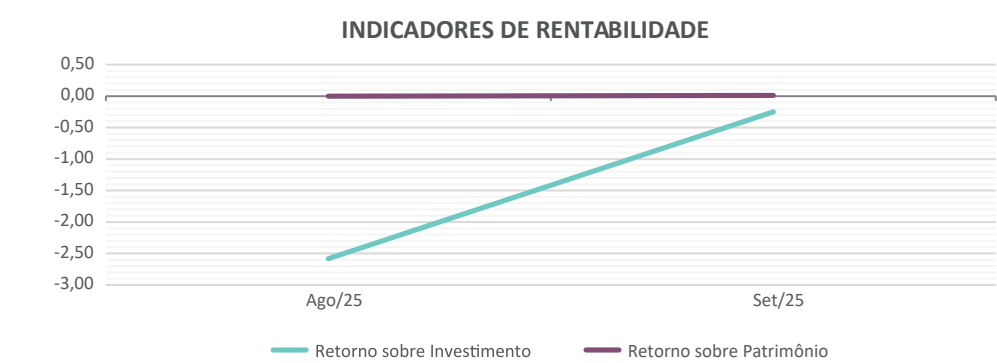
O Indicador Retorno sobre Patrimônio Líquido mede a capacidade que a empresa tem de gerar valor ao negócio e aos investidores com base nos recursos que a própria empresa possui, sendo o seu cálculo: $ROE = (Lucro líquido \div Patrimônio líquido)$.

TABELA COMPARATIVA E A EVOLUÇÃO DOS INDICADORES DE RENTABILIDADE

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

INDICADORES DE RENTABILIDADE	AGO/2025	SET/2025
Retorno sobre Investimento	-3,29	-0,25
Retorno sobre Patrimônio	0,128	0,010

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

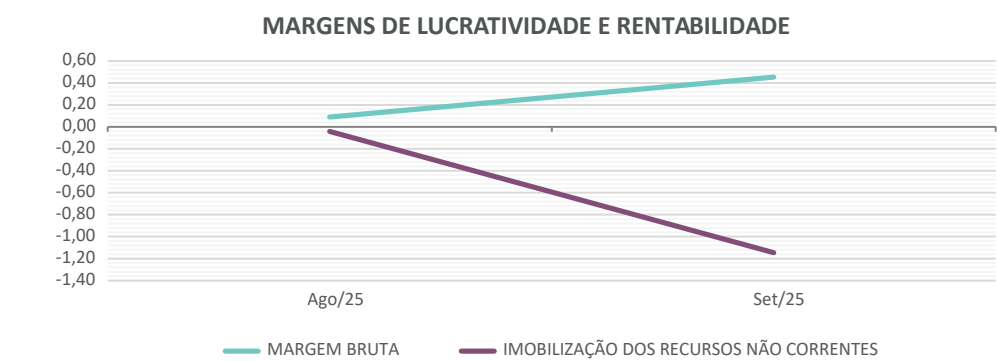
Imobilização de Recursos não Correntes (IRC) é um indicador contábil que representa o capital investido pela empresa na aquisição de recursos permanentes, sendo o seu cálculo: $\text{Imobilização dos Recursos Não Correntes} = (\text{Ativo Investimento} + \text{Ativo Imobilizado} + \text{Ativos Intangíveis})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

TABELA E A EVOLUÇÃO DAS MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE

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

MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	AGO/2025	SET/2025
MARGEM BRUTA	-0,48	0,45
IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES	-1,80	-1,14

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

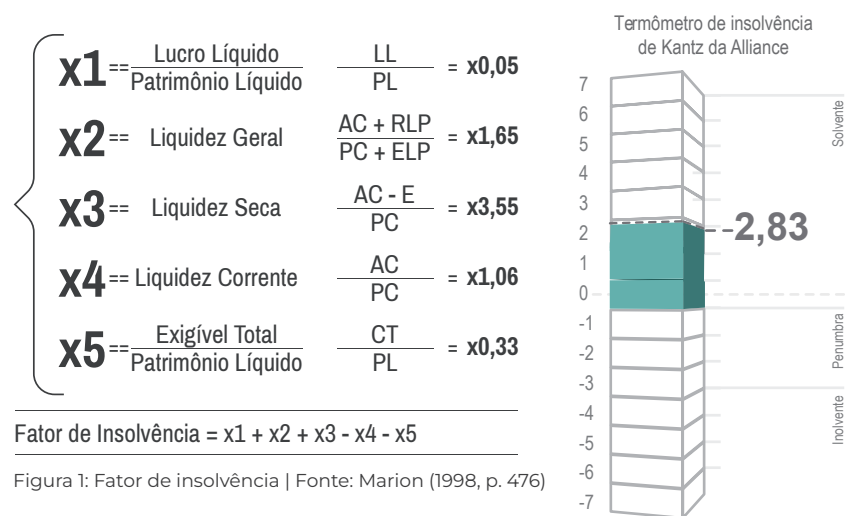


Índices de Insolvência

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

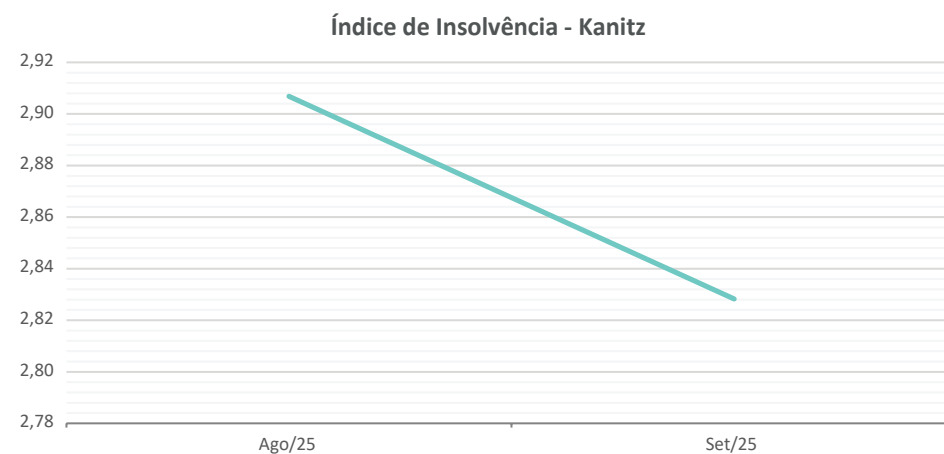
ÍNDICE DE INSOLVÊNCIA DE KANITZ

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:



O valor obtido fora de **2,83** 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 setembro/2025:



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

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

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

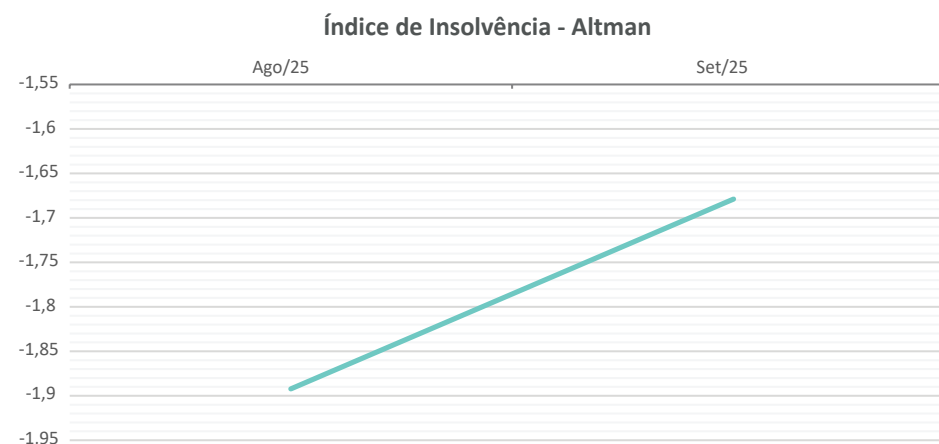
$x_4 = \text{Patrimônio Líquido} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$

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

Ponto crítico é 0 (zero)

O valor obtido foi de **-1,678809456** 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 setembro/2025:



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

EBITDA

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

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

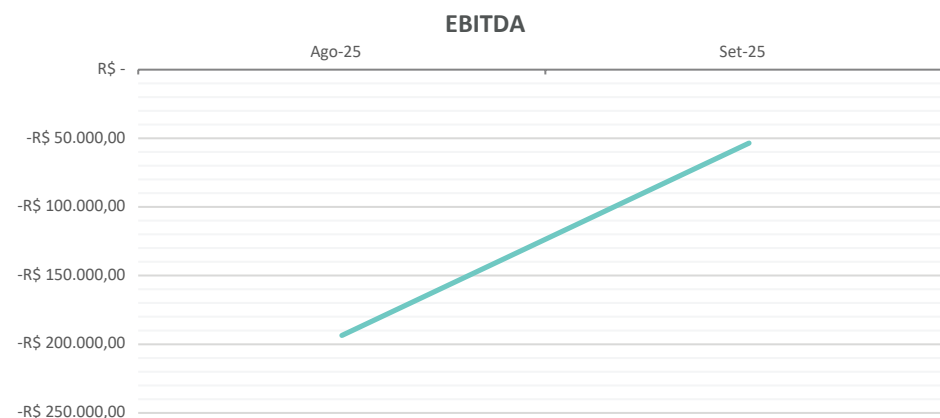
Ou seja, ele reflete **quanto a empresa gera de resultado apenas com sua operação principal**, excluindo fatores que não fazem parte da atividade operacional direta.

Fórmula do EBITDA

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

O **EBITDA** apurado em **setembro/2025** foi de **R\$ 53.460,84 (negativo)**, em relação a **agosto/2025**, apresentou uma **melhora de 72,39%**.

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



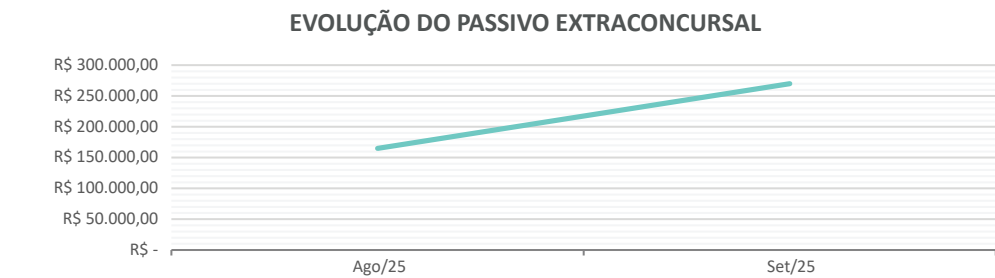
Extraconcursal

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 **setembro/2025**:

Descrição	Nome/Razão do contato	Saldo em 31/08/2025	Acréscimos do mês de SETEMBRO 2025	Pagamentos do mês de SETEMBRO 2025	Saldo Final em 30/09/2025
Fornecedores	TRECOM COWORKING INDUSTRIAL	R\$ 395,00	R\$ 475,00	R\$ -	R\$ 870,00
Fornecedores	JOILASER INDUSTRIAL LTDA	R\$ 5.317,05	R\$ 11.593,22	R\$ 5.449,52	R\$ 11.460,75
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\$ 3.800,00	R\$ -	R\$ 3.800,00
Fornecedores	DKR COMERCIO DE PECAS E SERVIÇOS LTDA	R\$ -	R\$ 2.224,00	R\$ -	R\$ 2.224,00
Fornecedores	ESLT ESTRATEGIA EM LOGISTICA, SUPRIMENTOS	R\$ 32,34	R\$ 468,60	R\$ -	R\$ 500,94
Fornecedores	MAGAZORD TECNOLOGI LTDA	R\$ 13.000,80	R\$ 499,00	R\$ -	R\$ 13.499,80
Obrigações Fiscais	IPi A RECOLHER	R\$ 162.708,83	R\$ 221,70	R\$ -	R\$ 162.930,53
Obrigações Fiscais	INSS A RECOLHER	R\$ 72.541,74	R\$ 470,58	R\$ -	R\$ 73.012,32
TOTAIS		R\$ 255.795,76	R\$ 21.552,10	R\$ 7.249,52	R\$ 270.098,34

A Relação de Passivos Extraconcursais do mês de **setembro** de 2025 totaliza um montante de **R\$ 270.098,34**. Em comparação com agosto de 2025, houve um aumento de **R\$ 105.092,02**, ou **83,01%**.

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

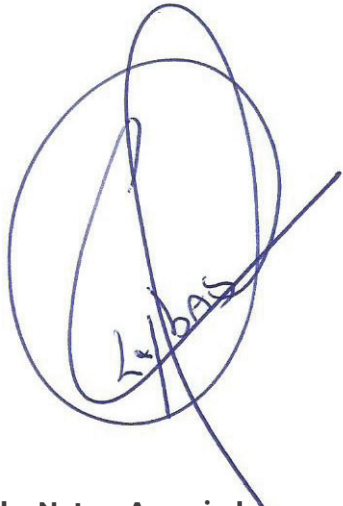


Esclarecimentos

Concluída a análise dos Créditos Extraconcursais da Recuperanda, verificou-se a existência apenas de débitos de IPI e INSS. Solicitamos, portanto, que sejam prestados esclarecimentos sobre a ausência de outros tributos, como PIS, COFINS e ICMS. Caso estes efetivamente não existam no período, solicitamos o envio da documentação comprobatória que justifique o fato.

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

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



Rocha Neto e Associados
ADMINISTRADORA JUDICIAL

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

Apêndices

Balanço Patrimonial (BP)

BALANÇO PATRIMONIAL	MX
ATIVO	R\$ 4.281.027,53
CIRCULANTE	R\$ 1.689.169,71
Disponível	R\$ 9.812,47
Clientes	R\$ 409.801,15
Outros Créditos	R\$ 3.642,02
Estoque	R\$ 1.265.914,07
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.591.857,82
Outros Créditos	R\$ 2.458.872,51
Investimentos	R\$ 29.671,53
Imobilizado	R\$ 103.313,78
PASSIVO + PL	R\$ 4.281.027,53
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.405.074,81
CIRCULANTE	R\$ 4.371.275,06
Fornecedores	R\$ 50.538,57
Obrigações Tributárias	R\$ 1.027.665,03
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 85.755,14
Outras Obrigações	R\$ 37.018,10
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.170.298,22
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.033.799,75
Empréstimos	R\$ 1.033.799,75
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.124.047,28
Capital Social	R\$ 100.000,00
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.224.047,28

Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	MX
RECEITA BRUTA	R\$ 93.065,07
Venda de Produtos	R\$ 93.065,07
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	-R\$ 19.489,77
(-) Devoluções e Cancelamentos	R\$ -
(-) IPI	-R\$ 8.267,75
(-) ICMS	-R\$ 3.722,61
(-) COFINS	-R\$ 6.161,68
(-) PIS	-R\$ 1.337,73
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	R\$ 73.575,30
(-) CMV	-R\$ 31.419,78
LUCRO BRUTO	R\$ 42.155,52
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 52.856,22
Vendas	-R\$ 380,58
Administrativas	-R\$ 9.715,50
Financeiras	-R\$ 42.760,14
RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 10.700,70
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 10.700,70

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\$ 33.881,01
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 18.521,13
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	R\$ 15.359,88
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	R\$ 15.359,88
Juros e multa	-R\$ 311,92
Tarifas bancárias	-R\$ 64,00
Juros Recebidos	R\$ -
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 14.983,96
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\$ 45.730,06
Empréstimos concedidos	-R\$ 25.313,53
Pagamentos de empréstimos	-R\$ 37.348,88
IOF	-R\$ 38,56
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 2.625,33
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-R\$ 19.596,24
Aumento/Redução nas Disponibilidades	-R\$ 4.612,28
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 14.424,66
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 9.812,38



rocha neto
& associados

43 **3025 7900**

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br