

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

ROCHA NETO CONSULTORIA E AUDITORIA CONTÁBIL, já qualificada 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.

Termos em que, pede deferimento.

Londrina/PR, 29 de outubro 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 | Agosto 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

12
Síntese

14
Relação de funcionários

16
Análise das Demonstrações Contábeis

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

21
Análise dos Indicadores Econômico/Financeiros

- 22** Índice de Liquidez Corrente
- 22** Índice de Liquidez Seca

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

25
Análise dos Índices de Endividamento

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

28
Análise dos Indicadores de Rentabilidade

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

31
Análise das Margens de Lucratividades e Rentabilidade

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

34
Índices de Insolvência

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

37
EBITDA

39
Extraconcursal

42
Apêndices

- 43** Balanço Patrimonial
- 44** Demonstrativo do Resultado do Exercício
- 45** 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 **agosto de 2025**, abrangendo o período de 01/08/2025 a 31/08/2025, 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:

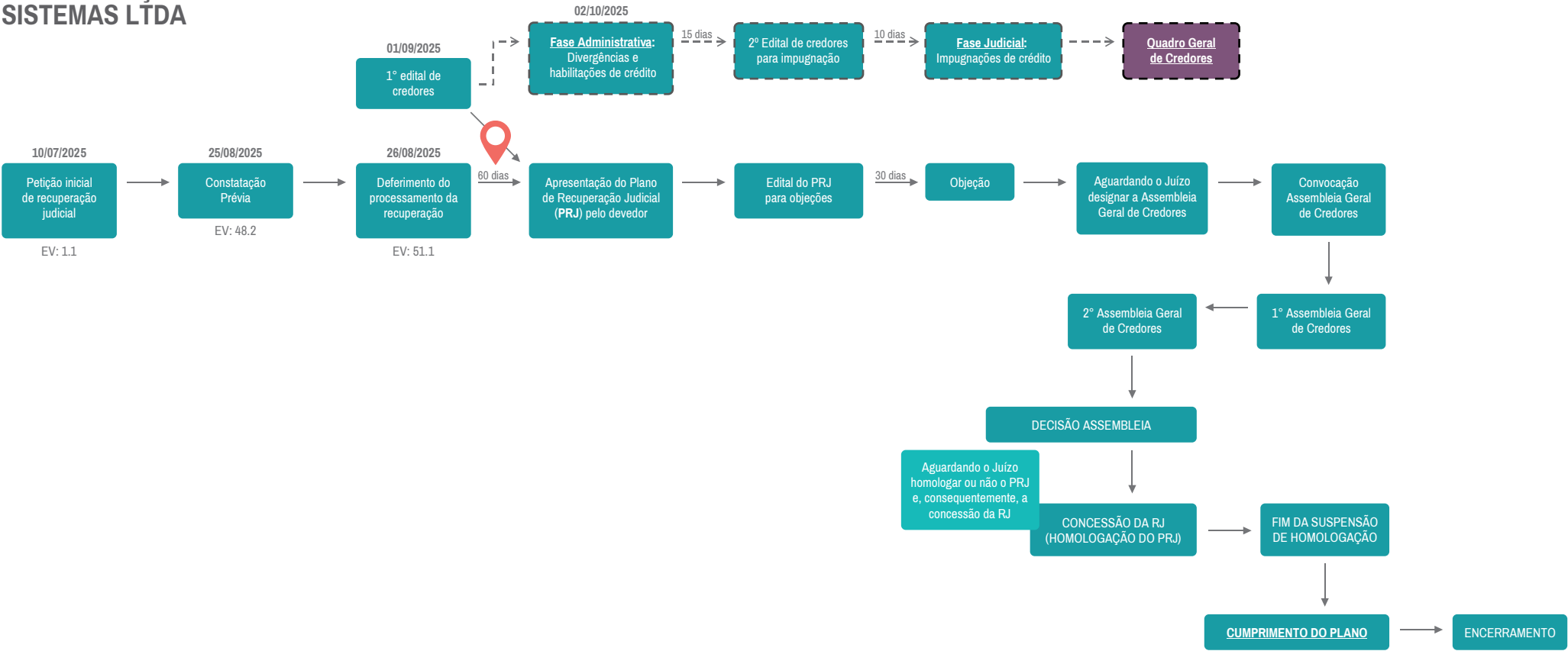
- NÃO** houve alteração na atividade da empresa;
- NÃO** houve alteração na estrutura societária e dos órgãos da empresa; e
- NÃO** houve abertura ou fechamento de estabelecimentos.

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 08/08/2025, no mov. 32, a Recuperanda apresentou o pedido de Recuperação Judicial e requereu seu deferimento;

No dia 12/08/2025, no mov. 24, o Juízo intimou a autora para emendar a petição inicial;

No dia 18/08/2025, no mov. 39 a Recuperanda apresentou a emenda a petição inicial;

No dia 18/08/2025, no mov. 42, o Juízo determinou a realização do Laudo de Constatação Prévia e nomeou a empresa Rocha Neto Consultoria e Auditoria Contábil para confeccionar o respectivo laudo, que, de igual forma, ficará responsável pela eventual condução da presente Recuperação Judicial;

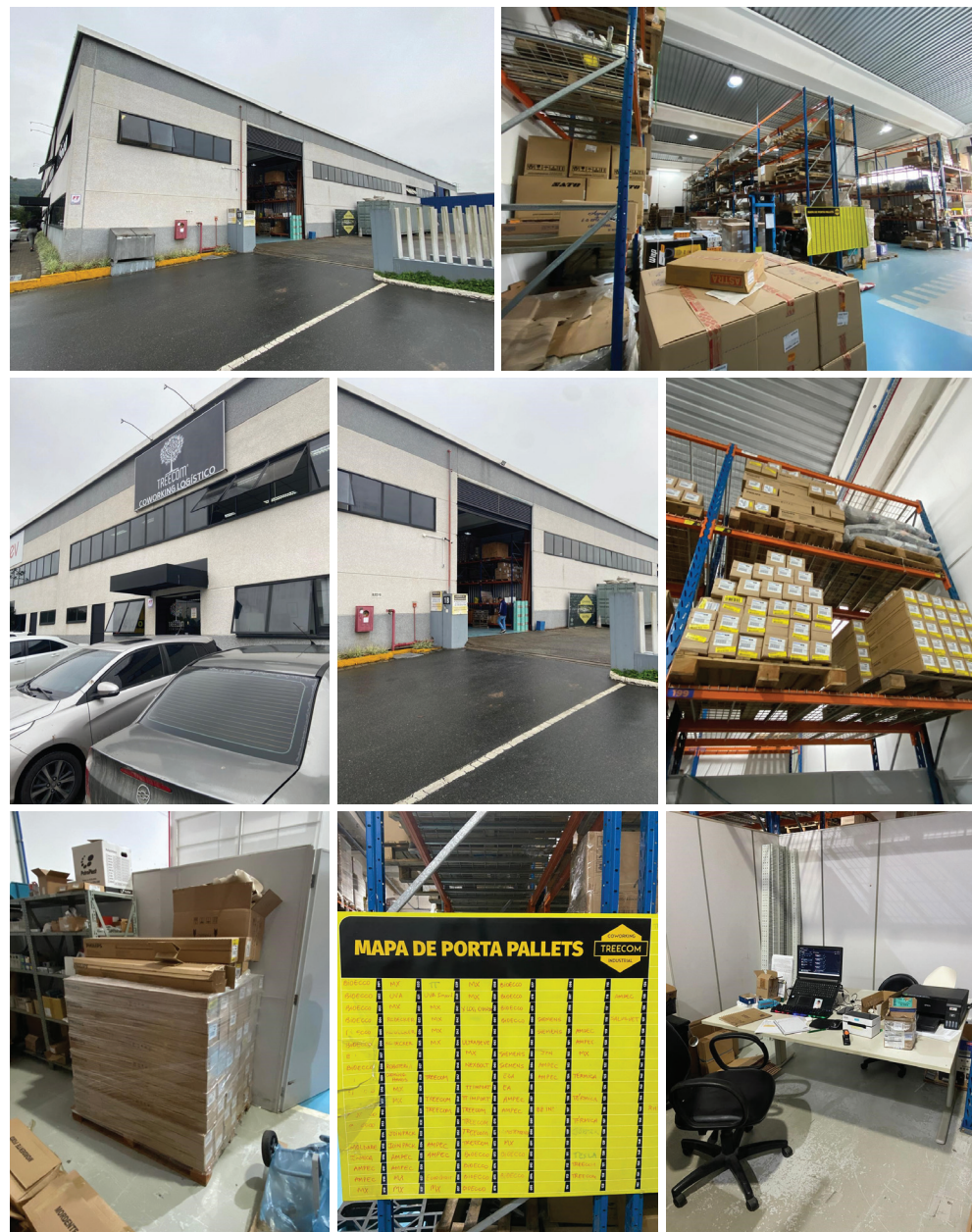
No dia 22/08/2025, no mov. 47, a Recuperanda requisitou a juntada de novos documentos anexos a esta missiva;

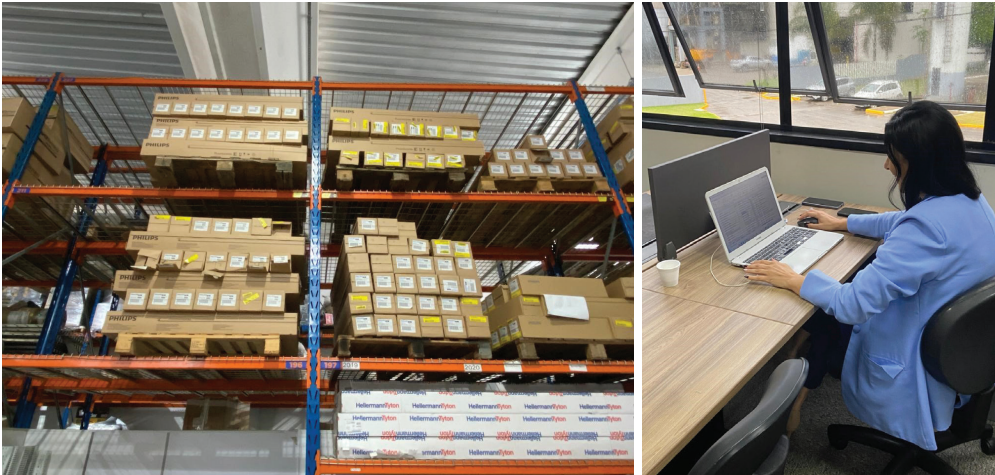
No dia 25/08/2025, no mov. 48, a Administradora Judicial apresentou o Laudo de Constatação Prévia;

No dia 26/08/2025, no mov. 51, o Juízo deferiu o processamento da Recuperação Judicial, indeferiu o pedido de tutela de urgência e determinou a realização dos atos descritos em lei;

No dia 27/08/2025, no mov. 70, o Juízo expediu o Termo de Compromisso;

No dia 20/08/2025, a equipe da Administradora Judicial realizou a Visita Inicial para analisar as atividades operacionais da Recuperanda e constatou plena operação, como registrado nas fotos abaixo relacionadas:



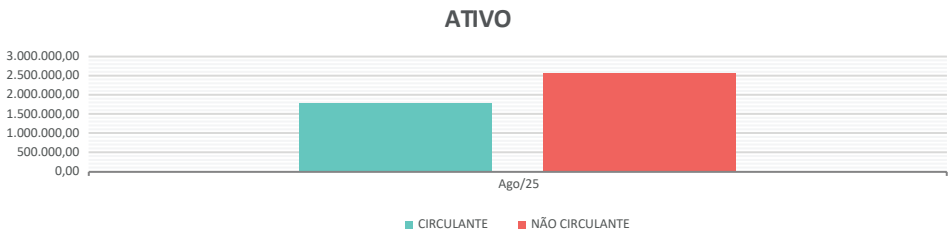


Síntese

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

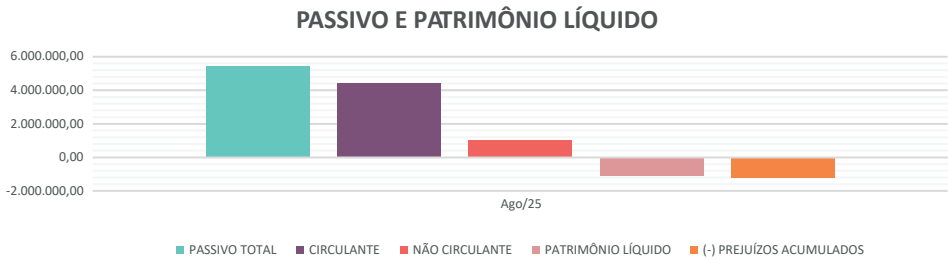
Ativo:

Em agosto, o Ativo Total atingiu R\$ 4,3 milhões. Desse valor, o Ativo Circulante representa R\$ 1,7 milhão, enquanto o Ativo Não Circulante somou R\$ 2,5 milhões, encerrando o período de forma estável em relação à estrutura patrimonial.



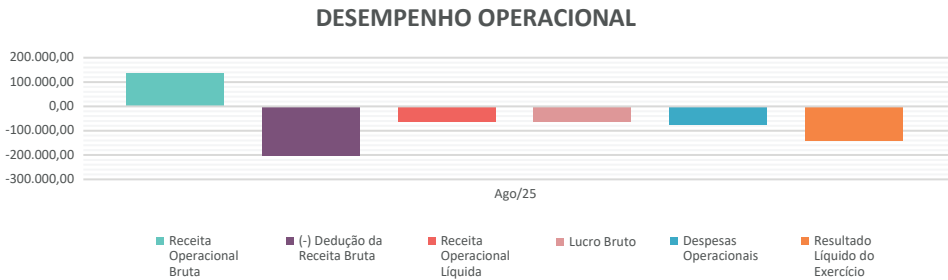
Passivo e Patrimônio Líquido:

O Passivo Total foi de R\$ 5,4 milhões, sendo R\$ 4,4 milhões referentes ao Passivo Circulante e R\$ 1 milhão ao Passivo Não Circulante. O Patrimônio Líquido encerrou o período em R\$ 1,1 milhão negativo, influenciado pelos Prejuízos Acumulados de R\$ 1,2 milhão.



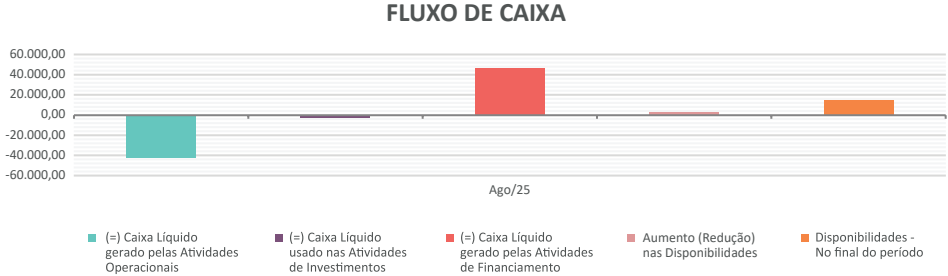
Desempenho operacional:

A Receita Bruta em agosto foi de R\$ 135,6 mil. As Deduções da Receita Bruta somaram R\$ 201,3 mil, resultando em uma Receita Líquida e Lucro Bruto negativos em R\$ 65,6 mil. As Despesas Operacionais totalizaram R\$ 77,2 mil, acarretando em um Resultado do Exercício com **prejuízo** de R\$ 142,9 mil.



Fluxo de Caixa:

O Caixa das Atividades Operacionais foi negativo em R\$ 41,5 mil. O Caixa usado nas Atividades de Investimentos foi negativo em R\$ 1,9 mil. As Disponibilidades Geradas pelas Atividades de Financiamento somaram R\$ 46,2 mil. Houve um aumento nas Disponibilidades de R\$ 2,7 mil, encerrando o exercício com um saldo de R\$ 14,4 mil.



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	AGO/2025	AV (%)
ATIVO	R\$ 4.346.221,47	100,00
CIRCULANTE	R\$ 1.777.122,64	40,89
Disponível	R\$ 14.424,66	0,33
Clientes	R\$ 458.065,48	10,54
Outros Créditos	R\$ 19.260,40	0,44
Estoque	R\$ 1.285.372,10	29,57
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.569.098,83	59,11
Outros Créditos	R\$ 2.434.910,00	56,02
Investimentos	R\$ 29.671,53	0,68
Imobilizado	R\$ 104.517,30	2,40
PASSIVO + PL	R\$ 4.346.221,47	100,00
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.459.568,05	125,62
CIRCULANTE	R\$ 4.404.219,00	101,33
Fornecedores	R\$ 53.877,61	1,24
Obrigações Tributárias	R\$ 1.027.443,33	23,64
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 85.284,56	1,96
Outras Obrigações	R\$ 29.299,44	0,67
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.208.314,06	73,82
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.055.349,05	24,28
Empréstimos	R\$ 1.055.349,05	24,28
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.113.346,58	-25,62
Capital Social	R\$ 100.000,00	2,30
Prejuízos Acumulados	-R\$ 1.213.346,58	-27,92

- Ativo Total de R\$ 4,3 milhões.
- Disponível de R\$ 14,4 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de

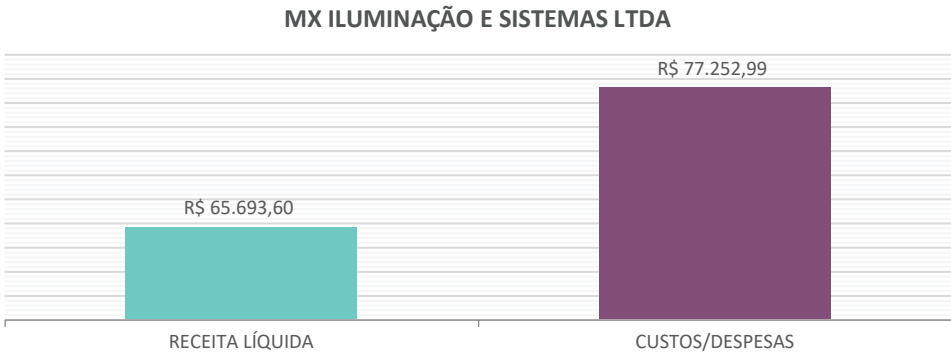
- 0,33%.
- Clientes de R\$ 458 mil. Em relação ao Ativo, representa o percentual de 10,54%.
- Estoque de R\$ 1,2 milhão.
- Outros Créditos de R\$ 2,4 milhões.
- Passivo Total de R\$ 5,4 milhões.
- Obrigações Tributárias de R\$ 1 milhão.
- Prejuízos Acumulados de R\$ 1,2 milhão. Em relação ao Patrimônio Líquido, representa o percentual de 108,98%.

DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	AGO/2025	AV (%)
RECEITA BRUTA	135.642,36	-206,48
Venda de Produtos	135.642,36	-206,48
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	-201.335,96	306,48
(-) Devoluções e Cancelamentos	-218.737,90	332,97
(-) IPI	7.382,06	-11,24
(-) ICMS	3.323,84	-5,06
(-) COFINS	5.501,61	-8,37
(-) PIS	1.194,43	-1,82
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-65.693,60	100,00
LUCRO BRUTO	-65.693,60	100,00
DESPESAS OPERACIONAIS	-77.252,99	117,60
Vendas	-2.640,24	4,02
Administrativas	-23.918,56	36,41
Financeiras	-50.694,19	77,17
LUCRO OU PREJUÍZO OPERACIONAL	-142.946,59	217,60
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-142.946,59	217,60

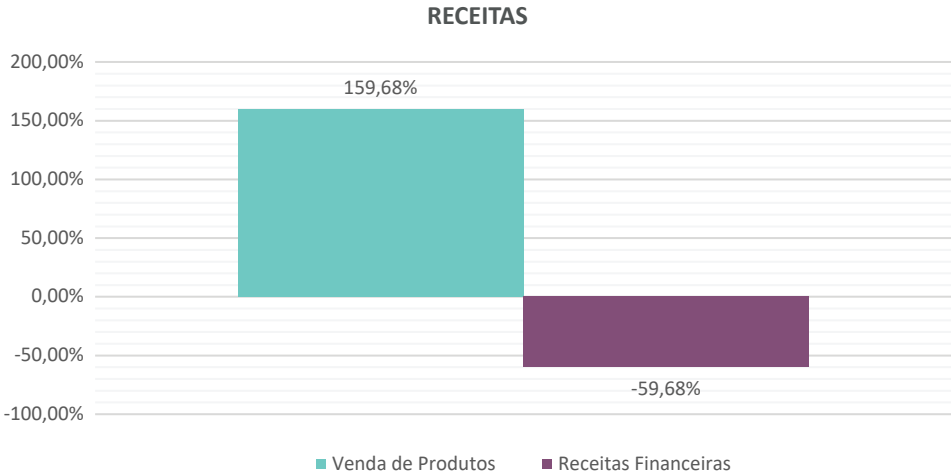
- Receita Bruta de R\$ 135,6 mil.
- Dedução da Receita Bruta de R\$ 201,3 mil.
- Receita Líquida **negativa** de R\$ 65,6 mil.
- Despesas Operacionais de R\$ 77,2 mil.
- Despesas com Vendas de R\$ 2,6 mil.
- Despesas Administrativas de R\$ 23,9 mil.
- Despesas Financeiras de R\$ 50,6 mil.
- Resultado do Exercício: **Prejuízo** de R\$ 142,9 mil.

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



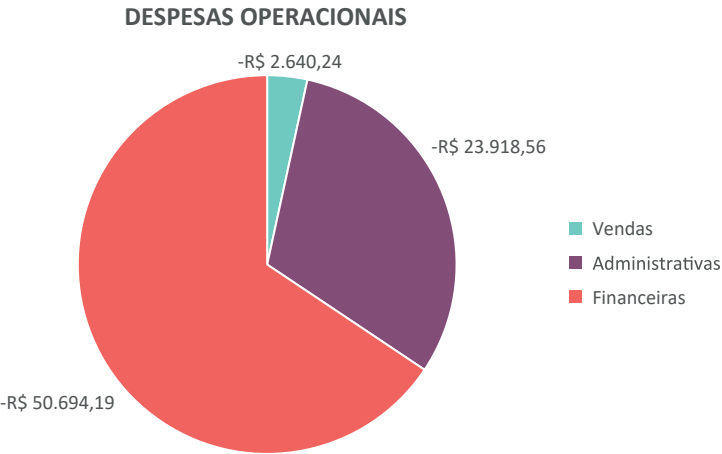
A tabela e gráfico abaixo demonstram a origem das Receitas:

RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 84.948,17
Venda de Produtos	R\$ 135.642,36
Receitas Financeiras	-R\$ 50.694,19



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

DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 77.252,99
Vendas	-R\$ 2.640,24
Administrativas	-R\$ 23.918,56
Financeiras	-R\$ 50.694,19



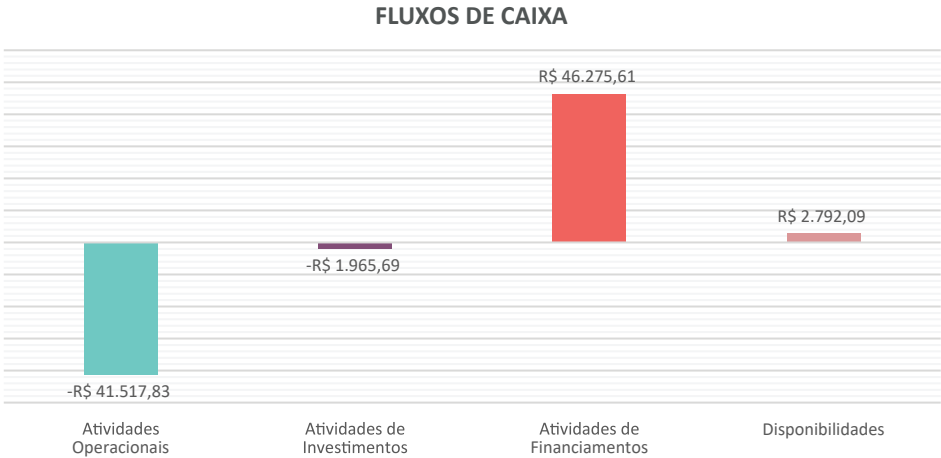
• DFC (Demonstração dos Fluxos de Caixa)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO	
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	AGO/2025
Valores Recebidos de Clientes	507.927,80
Valores Pagos a Fornecedores	-533.128,42
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-25.200,62
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	-25.200,62
Juros e multa	-15.663,15
Tarifas bancárias	-1.310,60
Juros Recebidos	656,54
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-41.517,83
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Compras de imobilizado	-1.892,46
Aquisição de cotas capital - cooperativa	-80,00
Rendimentos aplicações	6,77
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-1.965,69
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Empréstimos tomados	5.104.096,76
Empréstimos concedidos	-327.186,73
Pagamentos de empréstimos	-4.196.371,04
IOF	-474,38
Juros bancários / empréstimos	-533.789,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	46.275,61
Aumento/Redução nas Disponibilidades	2.792,09
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	11.632,57
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	14.424,66

- Valores Recebidos de Clientes. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 507,9 mil.
- Valores Pagos a Fornecedores. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 533,1 mil.
- Juros e Multa. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 15,6 mil.
- Tarifas Bancárias. Efeito negativo no caixa. Valor de R\$ 1,3 mil.
- Juros Recebidos. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 656,54.

- **Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais.** Efeito **negativo** no caixa. Valor **R\$ 41,5 mil.**
- Empréstimos Tomados. Efeito positivo no caixa. Valor R\$ 5,1 milhões.
- Pagamentos de Empréstimos. Efeito negativo no caixa. Valor R\$ 4,1 milhões.
- Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Financiamento. Efeito positivo no caixa. Valor de R\$ 46,2 mil.
- **Aumento** nas Disponibilidades de R\$ 11,6 mil.
- **Disponibilidades no Final do Período: Saldo de R\$ 14.424,66.**

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

0,40

Com base nos dados acima, é possível concluir que a empresa em Recuperação possui **R\$ 0,40** 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

0,11

Com base nos dados acima, é possível concluir que a Recuperanda possui **R\$ 0,11** 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	0,0033
-------------------	--------

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	0,80
----------------	------

Conclui-se a partir dos dados acima, que a Recuperanda possui **R\$ 0,80** 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.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	AGO/2025
Liquidez Corrente	0,40
Liquidez Seca	0,11
Liquidez Imediata	0,0033
Liquidez Geral	0,80

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.

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

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.

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

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.

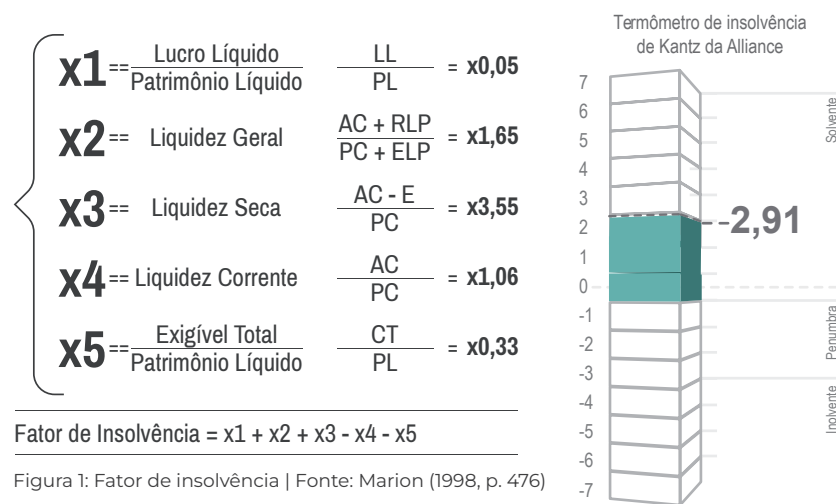
MARGENS DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	AGO/2025
MARGEM BRUTA	-0,48
IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES	-1,80

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 **2,91** representando, segundo o termômetro mencionado, que a empresa se enquadra como empresa solvente.

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 **-1,89223885** representando, segundo o ponto crítico de “0”, que a empresa se enquadra como empresa insolvente.

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 **agosto/2025** foi **R\$ 193.640,78 (negativo)**.

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 **agosto/2025**:

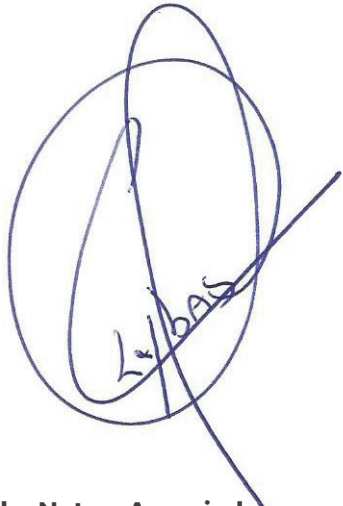
NATUREZA DA CONTA	NOME/RAZÃO DO CONTATO	VALOR
FRETE S/ VENDAS	ALEX SANDRO	R\$ 200,00
Aluguel	TREECOM ASSESSORIA IMOBILIARIA LTDA	R\$ 486,90
Viagens e Reembolsos	SILAS FIGUEIREDO DOS SANTOS	R\$ 3.590,11
Alimentação	VR ALIMENTAÇÃO	R\$ 600,00
Locação Veículos	SILAS FIGUEIREDO DOS SANTOS	R\$ 2.000,00
Serviço de Terceiro	MERIANE SOUSA	R\$ 3.500,00
Compra de Mercadorias	JOILASER INDUSTRIAL LTDA	R\$ 2.857,25
Antecipação de Boletos	MINASFAC FUNDO DE I EM D CREDITARIOS	R\$ 480,00
Aluguel	PATRICIA ISRAEL IMOVEIS	R\$ 1.541,95
Honorários Contábeis	CALI CONTABILIDADE	R\$ 1.839,78
Honorários Contábeis	CALI CONTABILIDADE	R\$ 1.226,52
Plano de Saude	BRADESCO SAUDE	R\$ 2.379,14
Custo Renault	ELST ESTRATEGIA EM LOGISTICA	R\$ 32,34
Custo Renault	ELST ESTRATEGIA EM LOGISTICA	R\$ 1.718,34
Serviços de Terceiros - Montagem	PREMIUM TECNOLOGIA ELETRICA LTDA	R\$ 1.280,00
Compra de Mercadorias	TECNOPO PINTURAS TECNICAS LTDA	R\$ 3.371,19
Frete S/ Vendas	TRANSLIGUE TRANSPORTADORA E SERVIÇOS LTDA	R\$ 109,66
Software / Licença de Uso	FERNANDO MICHELETTI	R\$ 299,00
Seguro Carro	ASSOCIAÇÃO DE PROTEÇÃO PATRIMONIAL UNIÃO	R\$ 356,64
Honorários Advocáticos	LAFFITTE SOCIEDADE DE ADVOGADOS	R\$ 3.123,75
ICMS	SECRETARIA DE ESTADO DA FAZENDA SC	R\$ 21,67
Antecipação de Boletos	ELEVA EMPRESA SIMPLES DE CRÉDITO	R\$ 50.448,78
Frete S/ Vendas	TRANSLIGUE TRANSPORTADORA E SERVIÇOS LTDA	R\$ 320,53
Frete S/ Vendas	VOLMEI ANTONELLI	R\$ 180,00
FUMDES	SECRETARIA DE ESTADO DA FAZENDA SC	R\$ 224,51

ICMS	SECRETARIA DE ESTADO DA FAZENDA SC	R\$ 715,08
Frete S/ Vendas	TRANSLIGUE TRANSPORTADORA E SERVIÇOS LTDA	R\$ 111,68
Aluguel	TREECOM ASSESSORIA IMOBILIARIA LTDA	R\$ 406,67
Frete S/ Vendas	RODONAVES	R\$ 558,29
Compra de Mercadorias	JOILASER INDUSTRIAL LTDA	R\$ 2.989,73
Antecipação de Boletos	ELEVA EMPRESA SIMPLES DE CRÉDITO	R\$ 47.499,80
Frete S/ Vendas	KAIKE SCHUVANTEK DE MATTOS	R\$ 1.100,00
Frete S/ Vendas	ALEX SANDRO	R\$ 100,00
Compras (estoque)	SIGNIFY ILUMINAÇÃO BRASIL LTDA - Matriz	R\$ 8.389,31
Empréstimos Bancários	MX INDUSTRIAL E SERVIÇOS LTDA	R\$ 20.282,00
Vale-Alimentação	VR ALIMENTAÇÃO	R\$ 600,00
Telefonia e Internet	VONO TECNOLOGIA LTDA	R\$ 65,70
TOTAL DOS CRÉDITOS		R\$ 165.006,32

A Relação de Passivos Extraconcursais do mês de **agosto** de 2025 totaliza um montante de **R\$ 165.006,32**.

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

Termos em que, pede deferimento.
Londrina/PR, Outubro 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\$ 4.346.221,47
CIRCULANTE	R\$ 1.777.122,64
Disponível	R\$ 14.424,66
Clientes	R\$ 458.065,48
Outros Créditos	R\$ 19.260,40
Estoque	R\$ 1.285.372,10
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.569.098,83
Outros Créditos	R\$ 2.434.910,00
Investimentos	R\$ 29.671,53
Imobilizado	R\$ 104.517,30
PASSIVO + PL	R\$ 346.221,47
PASSIVO (PC+PñC)	R\$ 5.459.568,05
CIRCULANTE	R\$ 4.404.219,00
Fornecedores	R\$ 53.877,61
Obrigações Tributárias	R\$ 1.027.443,33
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	R\$ 85.284,56
Outras Obrigações	R\$ 29.299,44
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 3.208.314,06
NÃO CIRCULANTE	R\$ 1.055.349,05
Empréstimos	R\$ 1.055.349,05
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.113.346,58
Capital Social	R\$ 100.000,00
Resultado do Exercício em Curso	-R\$ 1.213.346,58

Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	MX
RECEITA BRUTA	R\$ 135.642,36
Venda de Produtos	R\$ 135.642,36
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA BRUTA	-R\$ 201.335,96
(-) Devoluções e Cancelamentos	-R\$ 218.737,90
(-) IPI	R\$ 7.382,06
(-) ICMS	R\$ 3.323,84
(-) COFINS	R\$ 5.501,61
(-) PIS	R\$ 1.194,43
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-R\$ 65.693,60
LUCRO BRUTO	-R\$ 65.693,60
DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 77.252,99
Vendas	-R\$ 2.640,24
Administrativas	-R\$ 23.918,56
Financeiras	-R\$ 50.694,19
LUCRO OU PREJUÍZO OPERACIONAL	-R\$ 142.946,59
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 142.946,59

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\$ 507.927,80
Valores Pagos a Fornecedores	-R\$ 533.128,42
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	-R\$ 25.200,62
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	-R\$ 25.200,62
Juros e multa	-R\$ 15.663,15
Tarifas bancárias	-R\$ 1.310,60
Juros Recebidos	R\$ 656,54
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	-R\$ 41.517,83
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Compras de imobilizado	-R\$ 1.892,46
Aquisição de cotas capital - cooperativa	-R\$ 80,00
Rendimentos aplicações	R\$ 6,77
(=) CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-R\$ 1.965,69
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Empréstimos tomados	R\$ 5.104.096,76
Empréstimos concedidos	-R\$ 327.186,73
Pagamentos de empréstimos	-R\$ 4.196.371,04
IOF	-R\$ 474,38
Juros bancários / empréstimos	-R\$ 533.789,00
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	R\$ 46.275,61
Aumento/Redução nas Disponibilidades	R\$ 2.792,09
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	R\$ 11.632,57
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	R\$ 14.424,66



rocha neto
& associados

43 **3025 7900**

contato@rochaneto.com.br

www.rochanetoassociados.com.br