

rdv



Administração  
Judicial

# MMR INDÚSTRIA MECÂNICA LTDA

**SERRA INOX**  
Qualidade em Aço Inox

## 1º Relatório Mensal de Atividades

Janeiro e Fevereiro/2026

Processo n. 5057934-62.2025.8.21.0010

Vara Regional Empresarial da Comarca de Caxias do Sul/RS

# Sumário

1. Sobre este Relatório.....	3
2. Resumo Processual.....	4
3. Cronograma Processual.....	5
4. Descrição e Histórico da Sociedade.....	6
5. Motivos da Crise Econômico Financeira.....	8
6. Relato da Visita.....	9
7. Quadro Funcional.....	11
8. Análise Financeira	
8.1. Balanço Patrimonial.....	12
8.2. Demonstração do Resultado do Exercício .....	16
8.3. Fluxo de Caixa .....	18
8.4. Endividamento .....	22
8.5. Indicadores.....	24
9. Reunião Mensal Recuperanda.....	26



# Sobre este Relatório

Este Relatório Mensal de Atividades (RMA) reúne, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da empresa MMR Indústria Mecânica Ltda. Os dados foram coletados e analisados pela RDV Administração Judicial, na qualidade de administradora judicial do processo. No que tange às informações contábeis e financeiras, estas foram enviadas diretamente à Administradora Judicial, e sua análise foi complementada por meio de reuniões com os procuradores e representantes da Recuperanda, sendo que os dados de conteúdo jurídico foram extraídos dos autos da Recuperação Judicial.

Todos os dados financeiros, contábeis, fiscais e trabalhistas fornecidos pela Recuperanda devem ser encaminhados mensalmente ao Administrador Judicial. Após o recebimento da totalidade das informações, o Administrador Judicial, depois da análise pormenorizada e do tratamento dos dados, apresenta o Relatório Mensal de Atividades – “RMA” – dentro da competência mensal subsequente ao envio.

As informações para realização deste relatório, referente ao mês de janeiro e fevereiro de 2026, tomaram por base a documentação apresentada pela Recuperanda, as quais foram recebidas na sua integralidade em 20/03/2026.

Todos os documentos que serviram de base para a elaboração deste relatório estão

disponíveis para consulta, bem como eventuais informações adicionais, mediante solicitação à Administração Judicial.

Por oportuno, salienta-se que o RMA reflete a análise técnica e contábil limitada às informações disponibilizadas pela Recuperanda, não exaustiva sobre a situação da empresa.

# Resumo Processual

A Requerente MMR Indústria Mecânica Ltda. ajuizou, em 03/11/2025, pedido de recuperação judicial, autuado sob o nº 5057934-62.2025.8.21.0010, em trâmite perante a Vara Regional Empresarial da Comarca de Caxias do Sul/RS.

Previamente, em 24/09/2025, foi proposta ação cautelar preparatória (processo nº 5049399-47.2025.8.21.0010), destinada à organização da documentação necessária ao feito principal, ocasião em que foi deferida liminar para antecipação dos efeitos do *Stay period*, com a suspensão de ações, execuções e medidas constritivas pelo prazo de 60 (sessenta) dias.

Em 05/11/2025, no pedido de RJ então apresentado, foi autorizado o parcelamento das custas processuais em 10 (dez) parcelas mensais e sucessivas. Comprovado o pagamento da primeira parcela, sobreveio decisão no Evento 25, pela qual o Juízo, com fundamento no art. 51-A da Lei nº 11.101/2005, determinou a realização de constatação prévia, a fim de verificar a regularidade da documentação que instrui a inicial e as efetivas condições de funcionamento da empresa.

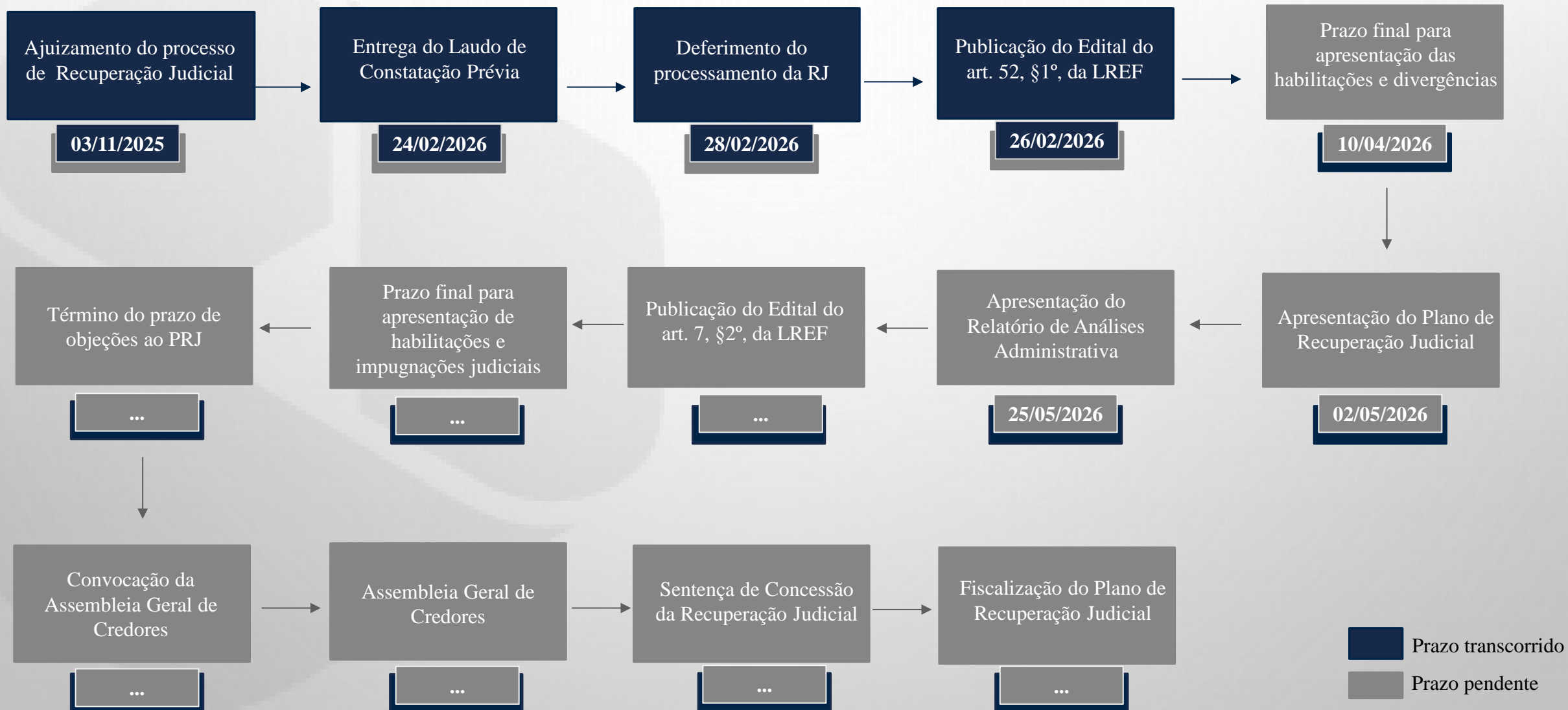
Na mesma decisão, foi nomeada a pessoa jurídica RDV Administração de Falências e Recuperações Judiciais Ltda para, no prazo legal, apresentar laudo acerca da constatação prévia.

Assim, na qualidade de auxiliar nomeado, o signatário apresentou o Laudo de Constatação Prévia, em cumprimento à determinação judicial e ao disposto no art. 51-A, § 2º, da Lei nº 11.101/2005.

O juízo Recuperacional deferiu o processamento da RJ na data de 28/02/2026 mantendo a nomeação da RDV como Administradora Judicial, e ordenando as providências constantes no despacho inaugural.

Em 25/03/2026, foi disponibilizado o edital previsto no art. 52, §1º, bem como o aviso do art. 7º, §1º, da Lei nº 11.101/2005, inaugurando-se, assim, a fase administrativa de verificação de créditos.

# Cronograma Processual



# Descrição e Histórico da Sociedade

A MMR Indústria Mecânica (Serra Inox) é uma sociedade empresária com atuação no setor industrial, voltada à fabricação de máquinas, equipamentos e soluções em aço inox, com fornecimento para segmentos industriais (a exemplo de alimentos e bebidas), além de serviços correlatos normalmente associados ao ciclo produtivo (projeto, fabricação, montagem e manutenção).

A sociedade iniciou suas atividades em 2011, desenvolvendo, desde então, suas operações com ênfase na produção sob demanda, estruturada em contratos comerciais típicos de fornecimento industrial. A empresa registra que sua organização operacional e capacidade produtiva se consolidaram no período anterior a 2020 e que, a partir desse marco temporal, passou a enfrentar pressões relevantes no ambiente de negócios, com impactos sobre a dinâmica da demanda, os prazos de entrega e recebimento, a estrutura de custos e a necessidade de capital de giro.



**SERRA INOX**  
Qualidade em Aço Inox

**SEDE:** Rua Carlos Dreher Neto, nº 2452, Distrito Industrial, Bento Gonçalves/RS, CEP 95.706-440.

**CNPJ 13.596.646/0001-25**

**Capital social:**  
R\$ 1.500.000,00

**Quadro Societário:**  
Marco Aurélio Dal Mas  
100% quotas  
Sócio administrador

# Principais produtos

Cervejeiro | Químico | Vinícola | Alimentício | Prime



# Motivos da Crise Econômica e Financeira

Na petição inicial, a autora alega que ao longo de mais de 14 anos de atividade, consolidou reputação no mercado, com contribuição para a economia regional e geração de empregos. Referiu que, a partir de 2020, contudo, passou a ser fortemente impactada pela crise global, econômica e sanitária decorrente da pandemia do Covid-19, com reflexos relevantes em sua capacidade operacional e financeira.

Sustentou que a crise instaurada dificultou o fornecimento de insumos essenciais para a atividade siderúrgica, tais como minério de ferro, carvão mineral, componentes industriais importados e ligas metálicas, cujos preços sofreram aumento expressivo, com impacto direto sobre os custos de produção. Paralelamente, em razão das medidas restritivas impostas às atividades dos setores industriais no período de maior criticidade da pandemia, alega que a produção foi reduzida provisoriamente, chegando a ser paralisada, circunstância que acarretou severa diminuição do faturamento e impacto na liquidez da empresa.

No ano de 2022, afirma que a empresa enfrentou desequilíbrio econômico-contratual decorrente do crescimento do Indicador de Custos Industriais (ICI), do aumento dos custos de produção, energia e matéria-prima, assim como de uma redução aproximada de 18% na receita, em vista da baixa demanda no mercado.

Já no ano de 2024, assevera que sociedade foi novamente afetada por fatores externos

decorrentes da enchente ocorrida no mês de maio no Estado do Rio Grande do Sul, que, conforme dados divulgados pela Defesa Civil e pela Federação das Indústrias do Estado do Rio Grande do Sul, afetou mais de 470 municípios, estimando-se prejuízo econômico superior a dez bilhões de reais nos setores industrial e comercial. Tal evento teria ocasionado grandes perdas materiais, interrupção de atividades, atraso em entregas e descumprimento de contratos com clientes e fornecedores.

Em que pese a crise sofrida, aduz que buscou alternativas para mitigá-la, direcionando suas atividades também para os segmentos alimentício, químico e farmacêutico, o que exigiu novos investimentos para modernização de equipamentos e capacidade técnica. Todavia, tal iniciativa teria prejudicado o fluxo de caixa e contribuído para o aumento do nível de endividamento da empresa.

Diante da crise econômico-financeira instaurada precipuamente em razão da pandemia do Covid-19, mas também em vista dos demais fatores externos, setoriais e climáticos sofridos, que resultaram em intensos prejuízos operacionais e baixa da demanda, defende que necessita de uma alternativa que vise assegurar a continuidade da operação, mediante a manutenção de suas atividades e geração de empregos, mostrando-se o pedido de Recuperação Judicial uma medida essencial para preservação de sua função social.

# Relato da Visita

No dia 23 de fevereiro de 2026, foi realizada a diligência de constatação prévia na sede da Requerente, em Bento Gonçalves/RS. Compareceram ao ato o sócio administrador, Sr. Marco Aurélio Dal Mas, e a equipe jurídica da empresa, representada pelo Dr. Gustavo Chagas Guerra Mello. O objetivo da visita foi verificar as condições reais de funcionamento e obter esclarecimentos sobre a situação operacional e financeira da sociedade. Os tópicos abordados e as informações prestadas pelos representantes da empresa serão detalhados abaixo.

**Operação Atual, Mercado e Capacidade Produtiva:** Quanto à dinâmica comercial, os representantes da Requerente esclareceram que não há concentração em clientes fixos, uma vez que a empresa atua sob demanda. A capacidade produtiva atual é compatível com o volume de pedidos existente, apresentando ocupação integral dos espaços operacionais. No que tange ao alcance de mercado, a operação é nacional, mas com histórico de exportações para países do Mercosul, especificamente Argentina, Paraguai e Uruguai.

**Estrutura de Custos e Gestão de Insumos:** Em relação aos custos operacionais, informou que o principal impacto financeiro atual advém da folha de pagamento. Sobre a gestão de materiais, a empresa mantém estoque de matéria-prima adquirida conforme a necessidade dos projetos, sem a manutenção de estoques de produtos acabados.

**Quadro de Pessoal e Adimplemento Trabalhista:** O quadro de colaboradores é composto por profissionais sob regime CLT, prestadores de serviço e contratações por demanda. Foi reportada a ocorrência de demissões recentes em virtude do cenário de crise. Quanto às obrigações trabalhistas, os salários encontram-se em dia, ao passo que uma parcela do FGTS (outubro de 2025) foi incluída no passivo concursal do pedido de Recuperação Judicial.

**Passivo Fiscal e Obrigações Locatícias:** Sobre a situação tributária, relatou que os parcelamentos fiscais eram honrados regularmente; todavia, a partir de outubro de 2025, os pagamentos foram suspensos para priorizar outras obrigações essenciais à manutenção da atividade. No que se refere ao estabelecimento, informou que não existem bens alienados fiduciariamente, mas há dois meses de aluguel em atraso, valores estes devidamente listados no passivo concursal da Recuperação Judicial.



# Relato da Visita

No parque fabril, a operação utiliza tubos e chapas de aço inox como matérias-primas fundamentais, as quais passam por processo de calandragem para a conformação de funis destinados aos cilindros industriais. Verificou-se que a maior parte dos serviços de corte e dobra das peças ocorre por meio de contratação terceirizada.

A estrutura produtiva apresenta organização setorial bem definida, com áreas delimitadas para projetos de automação elétrica, Planejamento e Controle de Produção (PCP), almoxarifado e estoque de insumos, polimento de peças e testes de produtos, além de espaço específico destinado à gestão e separação de resíduos industriais.



Para conferir mais imagens da visita, basta acessar o QR Code.



# Quadro Funcional

Janeiro/2026 e Fevereiro/2026

Consoante o relatório anexado no Evento 1, OUT18, a empresa contava com 30 (trinta) funcionários, devidamente relacionados no documento, com a respectiva descrição de seus cargos.

Não obstante, este auxiliar solicitou a apresentação de listagem atualizada do quadro de colaboradores, oportunidade em que foi informado que, em 31/01/2026, a empresa possuía 25 (vinte e cinco) funcionários ativos e 17 (dezessete) prestadores de serviços “PJ” e em 28/02/2026, a empresa possuía 23 (vinte e três) funcionários ativos e 18 (dezoito) prestadores de serviços “PJ”.

De acordo com as informações prestadas durante a visita técnica realizada à empresa, os salários encontram-se em dia, ao passo que uma parcela do FGTS (outubro de 2025) foi incluída no passivo da Recuperação Judicial.

RELAÇÃO DE FUNCIONÁRIOS CLT (POSIÇÃO 28/02/2026)	
Função	Nº de Funcionários
Almoxarife	1
Analista de PCP	1
Analista de RH	1
Assistente Comercial	1
Aprendiz	1
Auxiliar de Montagem	1
Auxiliar de Engenharia	1
Auxiliar de Solda	4
Auxiliar de Compras	1
Consultor Comercial	1
Coordenador de PCP	1
Coordenador de T.I	1
Expedidor	1
Líder de Almoxarifado	1
Polidor	3
Soldador	1
Soldador Nível II	1
Vendedor	1
<b>Total:</b>	<b>23</b>

RELAÇÃO DE PESSOAS JURÍDICAS "PJ" (POSIÇÃO 28/02/2026)	
Função	Nº de Funcionários
ASSISTENTE ADMINISTRATIVO	1
ASSISTENTE COMERCIAL	1
AUXILIAR DE LIMPEZA	1
AUXILIAR DE SOLDA	1
CONSULTOR	1
FINANCEIRO	1
GERENTE DE ENGENHARIA	1
POLIDOR	2
PROJETISTA	2
SOLDADOR	4
SOLDADOR/MONTADOR	2
TÉCNICO DE ASSISTENCIA TÉCNICA	1
<b>Total:</b>	<b>18</b>

# Balço Patrimonial

	jan/26	fev/26
<b>ATIVO</b>	<b>10.338.987</b>	<b>10.354.134</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>9.720.201</b>	<b>9.741.124</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>320.550</b>	<b>196.301</b>
CAIXA	3.096	3.096
BANCOS CONTA MOVIMENTO	317.454	193.205
<b>CRÉDITOS</b>	<b>2.528.184</b>	<b>2.159.525</b>
DUPLICATAS A RECEBER	1.568.126	1.494.845
ADIANTAMENTOS	10.466	11.972
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	837.364	411.979
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	88.112	216.614
OUTROS CRÉDITOS	24.116	24.116
<b>ESTOQUES</b>	<b>6.870.887</b>	<b>7.385.299</b>
<b>DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE</b>	<b>580</b>	<b>-</b>
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>618.785</b>	<b>613.010</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>196.849</b>	<b>196.741</b>
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS LP	192.383	192.306
DEPÓSITOS JUDICIAIS LP	4.435	4.435
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR LP	31	-
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>40.571</b>	<b>40.571</b>
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>243.727</b>	<b>238.798</b>
IMOBILIZAÇÕES	814.906	814.906
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	30.354	30.354
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 601.532	- 606.461
<b>BENS INSTANGÍVEIS</b>	<b>34.892</b>	<b>34.153</b>
INTANGÍVEL	124.906	124.906
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	- 90.014	- 90.752
<b>ATIVO DE COMPENSAÇÃO</b>	<b>102.746</b>	<b>102.746</b>

# Balço Patrimonial

## Análise do Ativo

Para fins de acompanhamento mensal das atividades, a leitura do Ativo (período 01/2026 e 02/2026) sugere:

- Ativo: Há um aumento estrutural do ativo de 0,15% no comparativo com o mês anterior, sendo o saldo de R\$ 10,3 milhões. A empresa ficou mais “líquida” (mais ativo realizável no curto prazo), e mais dependente de renegociação/alongamento;
- Ativo Circulante: Representa 94,08% do Ativo Total, composto principalmente por Estoques, seguido de Créditos e Disponibilidades;
- Em “disponibilidades”, apresenta uma queda de 38,76%, o que aponta que a conta bancos passou de R\$ 317.454 mil para R\$ 193.205 mil;
- Estoques: Elevada dependência de estoques, representando 75,82% do Ativo Circulante e recebíveis como sustentação patrimonial, com risco de baixa conversão em caixa;
- Embora o Ativo Não Circulante não apresente expressão significativa, representa 5,92% do Ativo Total, sendo o saldo de R\$ 613.010 mil em fev/2026. Apesar da queda de 0,93% em comparação ao mês anterior, tal

cenário compromete a liquidez imediata da sociedade, reduzindo sua capacidade de fazer frente às obrigações de curto prazo;

- Existência de componentes no Ativo Não Circulante com potencial de baixa liquidez (empréstimos a terceiros), representando 97,75% do Realizável a Longo Prazo, sendo o saldo de R\$ 192.306 mil;
- Pressão de caixa e diminuição de capacidade de absorver choques (alta de custos, queda de vendas, bloqueios, execuções, vencimentos concentrados);
- Imobilizado: Representa 38,98% do Ativo Circulante, sendo o saldo de 238.798 mil, apresenta redução de 2,02% em comparação ao mês anterior, justificado pela depreciação do período, composto por imobilizações e construções em andamento e depreciação acumulada de R\$ 606.461 mil em fev/2026.

# Balço Patrimonial

Passivo

	jan/26	fev/26
<b>PASSIVO</b>	<b>10.338.987</b>	<b>10.354.134</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>10.310.445</b>	<b>11.211.488</b>
<b>FORNECEDORES</b>	<b>1.912.507</b>	<b>1.939.063</b>
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	855.584	913.116
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	365.178	365.756
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>1.930.665</b>	<b>2.193.596</b>
OUTRAS CONTAS A PAGAR	5.125	5.125
OBRIGAÇÕES COM TERCEIROS - ADIANTAMENTO DE CLIENTES	1.925.539	2.188.471
OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS A CURTO PRAZO	<b>4.452.944</b>	<b>5.006.389</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A CP	4.109.245	4.662.649
DUPLICATAS DESCONTADAS	123.142	123.142
<b>CHEQUE ESPECIAL</b>	<b>40.558</b>	<b>40.598</b>
<b>PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS CP</b>	<b>793.568</b>	<b>793.568</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.098.798</b>	<b>3.098.798</b>
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>2.996.052</b>	<b>2.996.052</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	2.647.740	2.647.740
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS LP	348.312	348.312
PASSIVO DE COMPENSAÇÃO	<b>102.746</b>	<b>102.746</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>- 3.070.256</b>	<b>- 3.070.256</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.500.000</b>
LUCROS E/OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 4.570.256	- 4.570.256

# Balço Patrimonial

## Análise do Passivo

- Passivo: Apresentou aumento de 0,15% em comparação com o mês anterior e saldo de R\$ 10,3 milhões.
- Passivo Circulante elevado, representando 108,28% do Passivo Total, composto principalmente por obrigações financeiras de curto prazo, seguida por outras obrigações e fornecedores, sinal de que a pressão de curto prazo não foi resolvida estruturalmente. Teve elevação de 8,74% em comparação ao mês anterior, justificado principalmente pelo aumento de outras obrigações e obrigações financeiras, sendo o saldo em fev/2026 de R\$ 11,2 milhões;
- Fornecedores: Representa 17,30% do Passivo Circulante, sendo o saldo de R\$ 1,9 milhões, o que pode sinalizar atrasos na cadeia, restrição de crédito de fornecedores e/ou aumento do prazo médio de pagamento por estresse de caixa, teve elevação de 1,39% em comparação ao mês anterior.
- Conta “outras obrigações”, composta por outras contas a pagar e adiantamento de clientes reduziram, porém ainda permanecem com patamares elevados, aumentou 13,62% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo de R\$ 2,1 milhões;
- Há dívidas bancárias de curto e longo prazo relevantes, com empréstimos e financiamentos no CP, que aumentaram 13,47% em comparação ao mês anterior, totalizando R\$ 7,3 milhões no somatório das rubricas de CP e LP;
- Passivo Não Circulante: Não houve variação, saldo de aproximadamente R\$ 3 milhões, representa 29,93% do Passivo Total, que pode ser alongamento positivo (se fruto de renegociação consistente), mas também pode indicar rolagem e formação de “estoque” de dívida de longo prazo sem solução operacional;
- Forte queda do Patrimônio Líquido: O PL está negativo indicando um passivo a descoberto, ou seja, o total de obrigações (Passivo) supera o total de bens e direitos (Ativo), ou o PL foi consumido por prejuízos acumulados, sendo o saldo de R\$ -3 milhões.

# Demonstração do Resultado do Exercício

DRE VARIAÇÃO MENSAL	jan/26	fev/26	*AH %	**AV %
RECEITA BRUTA	332.025	255.138	-23,16%	100%
DEDUÇÕES	- 53.011	- 40.338	-23,91%	-15,81%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	279.014	214.596	-23,09%	84,11%
CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 517.646	- 448.596	-13,34%	-175,82%
LUCRO BRUTO	- 238.632	- 233.796	-2,03%	-91,64%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 74.429	- 94.364	26,78%	-36,99%
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 313.061	- 328.160	4,82%	-128,62%
RECEITAS FINANCEIRAS	106	167	58,00%	0,07%
DESPEAS FINANCEIRAS	- 133.100	- 67.735	-49,11%	-26,55%
DESPEAS INDUDUTIVEIS		- 537	#DIV/0!	-0,21%
OUTRAS DESPEAS OPERACIONAIS		- 11	#DIV/0!	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	- 446.979	- 396.276	-11,34%	-155,32%
PROVISÃO PARA IR E CSLL	-	-	#DIV/0!	0,00%
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	- 446.979	- 396.276	-11,34%	-155,32%

\*Análise Horizontal mês atual X mês anterior. \*\* Análise Vertical de Fevereiro/2026

# Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

## ANÁLISE DRE MENSAL

### ➤ **Análise Horizontal:**

- Receita Bruta: Queda de -23,16%.
- Deduções: Reduziram em -23,91%.
- Receita Operacional Líquida: Queda de -23,09%.
- Custos (CPV): Redução de -13,34%.
- Lucro Bruto: Queda de -2,03%.
- Despesas Operacionais: Elevação de 26,78%.
- Resultado Operacional: Foi -11,34% menor que o mês anterior.
- Receitas Financeiras: Aumento de 58,00%.
- Despesas Financeiras: Queda de -49,11%.
- Resultado Líquido do Exercício: Redução do prejuízo de -11,34%.

### ➤ **Análise Vertical:**

- Receita Bruta: R\$ 255.138, representa 100,00% (base para as análises).
- Deduções: R\$ -40.338, representam -15,81% da Receita Bruta. Um percentual considerável que reduz a receita disponível.
- Receita Operacional Líquida: R\$ 214.596, representa 84,11% da Receita Bruta.
- Custos (CPV): R\$ -448.596. Correspondem a -175,82% da Receita Bruta.
- Lucro Bruto: R\$ -233.796. Representa -91,64% da Receita Bruta.
- Despesas Operacionais: R\$ -94.364. Consomem -36,99% da Receita Bruta.
- Resultado Operacional: R\$ -396.276. Foi de -155,32% da Receita Bruta.
- Receitas Financeiras: R\$ 167. Contribuem com 0,07% da Receita Bruta.
- Despesas Financeiras: R\$ -67.735. Consomem -26,55% da Receita Bruta.
- Resultado Líquido do Exercício: R\$ -396.276. Representa -155,32% da Receita Bruta.

A empresa não conseguiu reduzir seus custos e despesas na mesma proporção da queda de receita, resultando em uma compressão severa das margens e uma redução significativa no lucro líquido. O aumento das despesas financeiras reforça a hipótese de uma crise de liquidez que pode evoluir para uma crise econômica se não houver reestruturação, porém a empresa informou que nos períodos de janeiro e fevereiro é comum a queda de faturamento.

# Fluxo de Caixa

Janeiro/2026

FLUXO DE CAIXA - PERÍODO 01/01 ATÉ 31/01/2026											
<b>Créditos</b>	<b>02/01/2026</b>	<b>05/01/2026</b>	<b>06/01/2026</b>	<b>07/01/2026</b>	<b>08/01/2026</b>	<b>09/01/2026</b>	<b>12/01/2026</b>	<b>13/01/2026</b>	<b>14/01/2026</b>	<b>15/01/2026</b>	
<b>Pedidos</b>	R\$ -	R\$ 49.076,81	R\$ 410.819,70	R\$ -	R\$ 99.988,50	R\$ 5.660,00	R\$ -	R\$ 120.750,90	R\$ 16.651,26	R\$ 267.730,00	
<b>Notas Fiscais</b>	R\$ 2.750,00	R\$ 3.985,90	R\$ -	R\$ 1.184,01	R\$ -	R\$ 4.991,58	R\$ 25.244,12	R\$ 13.076,50	R\$ 11.915,26	R\$ 2.169,64	
<b>Outros créditos</b>	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 38,92	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,01	R\$ -	R\$ -	
<b>Totais do dia</b>	<b>R\$ 2.750,00</b>	<b>R\$ 53.062,71</b>	<b>R\$ 410.819,70</b>	<b>R\$ 1.184,01</b>	<b>R\$ 100.027,42</b>	<b>R\$ 10.651,58</b>	<b>R\$ 25.244,12</b>	<b>R\$ 133.827,41</b>	<b>R\$ 28.566,52</b>	<b>R\$ 269.899,64</b>	
<b>Débitos</b>	<b>02/01/2026</b>	<b>05/01/2026</b>	<b>06/01/2026</b>	<b>07/01/2026</b>	<b>08/01/2026</b>	<b>09/01/2026</b>	<b>12/01/2026</b>	<b>13/01/2026</b>	<b>14/01/2026</b>	<b>15/01/2026</b>	
<b>Fornecedores</b>	R\$ -	R\$ 5.268,86	R\$ 5.260,93	R\$ 5.909,96	R\$ 17.279,12	R\$ 44.928,99	R\$ 17.341,86	R\$ 7.492,36	R\$ 22.542,96	R\$ 19.218,66	
<b>Demais pgtos</b>	R\$ 209,71	R\$ 2.770,86	R\$ 153.202,66	R\$ 71.823,22	R\$ 3.044,50	R\$ 19.466,29	R\$ 18.899,63	R\$ 10.039,35	R\$ 1.100,61	R\$ 43.831,69	
<b>Totais do dia</b>	<b>R\$ 209,71</b>	<b>R\$ 8.039,72</b>	<b>R\$ 158.463,59</b>	<b>R\$ 77.733,18</b>	<b>R\$ 20.323,62</b>	<b>R\$ 64.395,28</b>	<b>R\$ 36.241,49</b>	<b>R\$ 17.531,71</b>	<b>R\$ 23.643,57</b>	<b>R\$ 63.050,35</b>	
<b>Saldo inicial 01/01/26</b>	<b>02/01/2026</b>	<b>05/01/2026</b>	<b>06/01/2026</b>	<b>07/01/2026</b>	<b>08/01/2026</b>	<b>09/01/2026</b>	<b>12/01/2026</b>	<b>13/01/2026</b>	<b>14/01/2026</b>	<b>15/01/2026</b>	
R\$ 91.490,19	R\$ 94.030,48	R\$ 139.053,47	R\$ 391.409,58	R\$ 314.860,41	R\$ 394.564,21	R\$ 340.820,51	R\$ 329.823,14	R\$ 446.118,84	R\$ 451.041,79	R\$ 657.891,08	
<b>16/01/2026</b>	<b>19/01/2026</b>	<b>20/01/2026</b>	<b>21/01/2026</b>	<b>22/01/2026</b>	<b>23/01/2026</b>	<b>26/01/2026</b>	<b>27/01/2026</b>	<b>28/01/2026</b>	<b>29/01/2026</b>	<b>30/01/2026</b>	<b>Totais</b>
R\$ -	R\$ 24.979,80	R\$ 6.180,00	R\$ -	R\$ -	R\$ 3.700,00	R\$ -	R\$ -	R\$ 14.559,63	R\$ 123.201,47	R\$ -	R\$ 1.143.298,07
R\$ 2.750,00	R\$ 25.777,50	R\$ 7.001,73	R\$ -	R\$ 328,25	R\$ 20.792,86	R\$ 388,80	R\$ 44.811,84	R\$ 16.095,77	R\$ 4.825,32	R\$ 2.750,00	R\$ 190.839,08
R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 38,93
<b>R\$ 8.600,00</b>	<b>R\$ 50.757,30</b>	<b>R\$ 13.181,73</b>	<b>R\$ -</b>	<b>R\$ 328,25</b>	<b>R\$ 24.492,86</b>	<b>R\$ 388,80</b>	<b>R\$ 44.811,84</b>	<b>R\$ 30.655,40</b>	<b>R\$ 128.026,79</b>	<b>R\$ 2.750,00</b>	<b>R\$ 1.334.176,08</b>
<b>16/01/2026</b>	<b>19/01/2026</b>	<b>20/01/2026</b>	<b>21/01/2026</b>	<b>22/01/2026</b>	<b>23/01/2026</b>	<b>26/01/2026</b>	<b>27/01/2026</b>	<b>28/01/2026</b>	<b>29/01/2026</b>	<b>30/01/2026</b>	<b>Totais</b>
R\$ 236.432,14	R\$ 20.131,50	R\$ 11.881,39	R\$ 21.715,65	R\$ 28.029,72	R\$ 201.922,07	R\$ 26.439,22	R\$ 678,53	R\$ 23.914,58	R\$ 2.459,49	R\$ 1.273,13	R\$ 720.121,12
R\$ 2.330,26	R\$ 21.193,56	R\$ 17.197,37	R\$ 1.251,11	R\$ 54,37	R\$ 77,95	R\$ 3.376,45	R\$ 7.664,54	R\$ 7.829,38	R\$ 277,88	R\$ 7.234,68	R\$ 392.876,07
<b>R\$ 238.762,40</b>	<b>R\$ 41.325,06</b>	<b>R\$ 29.078,76</b>	<b>R\$ 22.966,76</b>	<b>R\$ 28.084,09</b>	<b>R\$ 202.000,02</b>	<b>R\$ 29.815,67</b>	<b>R\$ 8.343,07</b>	<b>R\$ 31.743,96</b>	<b>R\$ 2.737,37</b>	<b>R\$ 8.507,81</b>	<b>R\$ 1.112.997,19</b>
<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	<b>Saldo final dia</b>	
<b>16/01/2026</b>	<b>19/01/2026</b>	<b>20/01/2026</b>	<b>21/01/2026</b>	<b>22/01/2026</b>	<b>23/01/2026</b>	<b>26/01/2026</b>	<b>27/01/2026</b>	<b>28/01/2026</b>	<b>29/01/2026</b>	<b>30/01/2026</b>	
R\$ 427.728,68	R\$ 437.160,92	R\$ 421.263,89	R\$ 398.297,13	R\$ 370.541,29	R\$ 193.034,13	R\$ 163.607,26	R\$ 200.076,03	R\$ 198.987,47	R\$ 324.276,89	R\$ 318.519,08	

# Fluxo de Caixa

Janeiro/2026

Bancos	Saldo inicial de 01/01/2026
Daycoval	R\$ 8.846,00
Grafeno antiga	R\$ 420,44
Grafeno VORTX	R\$ 45.780,12
Itaú CC + Aplicação	R\$ -
Itaú - Conta Rotativo	R\$ 12.561,49
Itaú Vinculada	R\$ 18.694,17
Sicredi CC	R\$ 4.841,92
Bradesco Trianon	R\$ 900,14
Banco UY3	R\$ 1,99
Sicoob	-R\$ 556,08
	<b>R\$ 91.490,19</b>

Bancos	Saldo inicial de 01/02/2026
Daycoval	R\$ 261.329,39
Grafeno antiga	R\$ 2.750,00
Grafeno VORTX	R\$ 20.077,10
Itaú CC	R\$ 4,00
Itaú Conta Rotativo	R\$ 12.561,49
Itaú Vinculada	R\$ 18.694,17
Sicredi CC	R\$ 3.121,67
Bradesco Trianon	R\$ 536,77
Banco UY3	R\$ 1,99
Sicoob	-R\$ 557,50
	<b>R\$ 318.519,08</b>

Saldo inicial 01/01/2026	R\$ 91.490,19
Total Créditos 01/2026	R\$ 1.334.176,08
Total Débitos 01/2026	R\$ 1.112.997,19
Saldo final 31/01/2026	R\$ 312.669,08

# Fluxo de Caixa

Fevereiro/2026

FLUXO DE CAIXA - PERÍODO 01/02 ATÉ 28/02/2026																					
<b>Créditos</b>		<b>02/02/2026</b>		<b>03/02/2026</b>		<b>04/02/2026</b>		<b>05/02/2026</b>		<b>06/02/2026</b>		<b>09/02/2026</b>		<b>10/02/2026</b>		<b>11/02/2026</b>		<b>12/02/2026</b>		<b>13/02/2026</b>	
Pedidos	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	-	R\$	33.630,00	R\$	32.188,59	R\$	-	R\$	107,11	R\$	-	R\$	157.152,00	
Notas Fiscais	R\$	2.055,66	R\$	-	R\$	-	R\$	301,18	R\$	1.621,50	R\$	24.875,68	R\$	22.086,78	R\$	-	R\$	46.963,45	R\$	11.407,39	
<b>Totais</b>	<b>R\$</b>	<b>2.055,66</b>	<b>R\$</b>	<b>-</b>	<b>R\$</b>	<b>-</b>	<b>R\$</b>	<b>301,18</b>	<b>R\$</b>	<b>35.251,50</b>	<b>R\$</b>	<b>57.064,27</b>	<b>R\$</b>	<b>22.086,78</b>	<b>R\$</b>	<b>107,11</b>	<b>R\$</b>	<b>46.963,45</b>	<b>R\$</b>	<b>168.559,39</b>	
<b>Débitos</b>		<b>02/02/2026</b>		<b>03/02/2026</b>		<b>04/02/2026</b>		<b>05/02/2026</b>		<b>06/02/2026</b>		<b>09/02/2026</b>		<b>10/02/2026</b>		<b>11/02/2026</b>		<b>12/02/2026</b>		<b>13/02/2026</b>	
Fornecedores	R\$	19.525,85	R\$	17.892,21	R\$	8.607,27	R\$	15.936,92	R\$	10.684,69	R\$	11.381,31	R\$	10.538,05	R\$	48.699,57	R\$	25.634,37	R\$	48.738,93	
Demais pgtos	R\$	275,86	R\$	2.053,40	R\$	62,58	R\$	121.379,27	R\$	75.014,90	R\$	4.452,66	R\$	16.968,99	R\$	14.935,19	R\$	187,40	R\$	1.263,09	
<b>Totais</b>	<b>R\$</b>	<b>19.801,71</b>	<b>R\$</b>	<b>19.945,61</b>	<b>R\$</b>	<b>8.669,85</b>	<b>R\$</b>	<b>137.316,19</b>	<b>R\$</b>	<b>85.699,59</b>	<b>R\$</b>	<b>15.833,97</b>	<b>R\$</b>	<b>27.507,04</b>	<b>R\$</b>	<b>63.634,76</b>	<b>R\$</b>	<b>25.821,77</b>	<b>R\$</b>	<b>50.002,02</b>	
<b>Saldo inicial 01/02/26</b>		<b>Saldo final 02/02</b>		<b>Saldo final 03/02</b>		<b>Saldo final 04/02</b>		<b>Saldo final 05/02</b>		<b>Saldo final 06/02</b>		<b>Saldo final 09/02</b>		<b>Saldo final 10/02</b>		<b>Saldo final 11/02</b>		<b>Saldo final 12/02</b>		<b>Saldo final 13/02</b>	
R\$	318.519,08	R\$	300.773,03	R\$	280.827,42	R\$	272.157,57	R\$	135.142,56	R\$	84.694,47	R\$	125.924,77	R\$	120.504,51	R\$	56.976,86	R\$	78.118,54	R\$	196.675,91
<b>16/02/2026</b>		<b>17/02/2026</b>		<b>18/02/2026</b>		<b>19/02/2026</b>		<b>20/02/2026</b>		<b>23/02/2026</b>		<b>24/02/2026</b>		<b>25/02/2026</b>		<b>26/02/2026</b>		<b>27/02/2026</b>			
R\$	-	R\$	-	R\$	8.071,29	R\$	74.136,27	R\$	-	R\$	59.797,32	R\$	7.450,00	R\$	226,91	R\$	10.000,00	R\$	1.058,18	R\$	223.077,70
R\$	-	R\$	-	R\$	47.980,62	R\$	5.219,30	R\$	1.041,01	R\$	519,39	R\$	1.002,40	R\$	24.148,49	R\$	3.155,17	R\$	14.045,77	R\$	109.311,64
R\$	-	R\$	-	R\$	56.051,91	R\$	79.355,57	R\$	1.041,01	R\$	60.316,71	R\$	8.452,40	R\$	24.375,40	R\$	13.155,17	R\$	15.103,95	R\$	332.389,34
<b>16/02/2026</b>		<b>17/02/2026</b>		<b>18/02/2026</b>		<b>19/02/2026</b>		<b>20/02/2026</b>		<b>23/02/2026</b>		<b>24/02/2026</b>		<b>25/02/2026</b>		<b>26/02/2026</b>		<b>27/02/2026</b>			
R\$	2.359,72	R\$	320,00	R\$	41.311,67	R\$	15.870,29	R\$	14.523,15	R\$	23.945,49	R\$	25.713,93	R\$	2.086,82	R\$	4.856,50	R\$	18.532,08	R\$	217.639,17
R\$	-	R\$	-	R\$	81.551,68	R\$	8.583,18	R\$	11.932,05	R\$	846,85	R\$	20,79	R\$	5.162,03	R\$	2.855,48	R\$	1.449,48	R\$	236.593,34
R\$	2.359,72	R\$	320,00	R\$	122.863,35	R\$	24.453,47	R\$	26.455,20	R\$	24.792,34	R\$	25.734,72	R\$	7.248,85	R\$	7.711,98	R\$	19.981,56	R\$	454.232,51
<b>Saldo final 16/02</b>		<b>Saldo final 17/02</b>		<b>Saldo final 18/02</b>		<b>Saldo final 19/02</b>		<b>Saldo final 20/02</b>		<b>Saldo final 23/02</b>		<b>Saldo final 24/02</b>		<b>Saldo final 25/02</b>		<b>Saldo final 26/02</b>		<b>Saldo final 27/02</b>			
R\$	194.316,19	R\$	193.996,19	R\$	127.184,75	R\$	182.086,85	R\$	156.672,66	R\$	192.197,03	R\$	174.914,71	R\$	192.041,26	R\$	197.484,45	R\$	192.606,84		

# Fluxo de Caixa

Fevereiro/2026

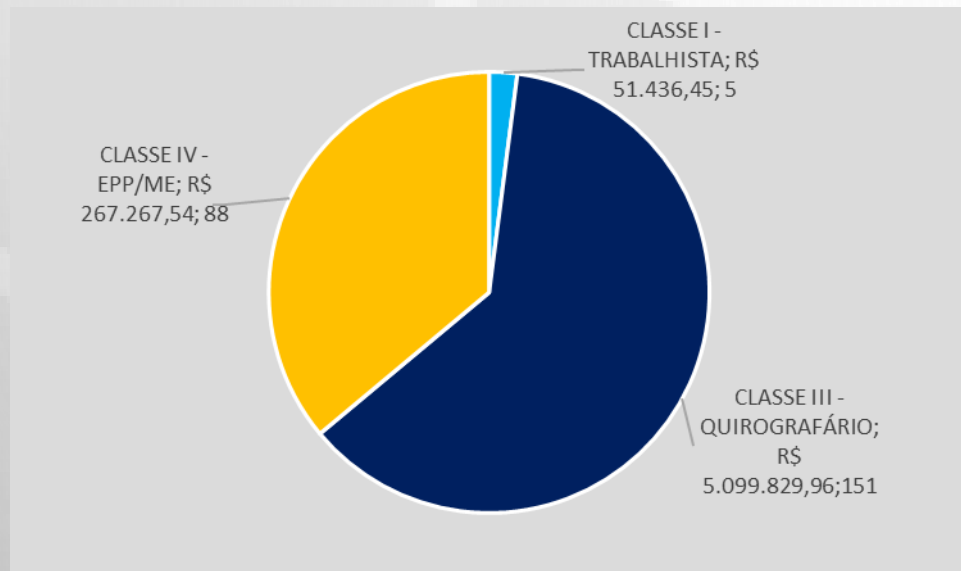
Bancos	Saldo inicial de 01/02/2026
Daycoval	R\$ 261.329,39
Grafeno antiga	R\$ 2.750,00
Grafeno VORTX	R\$ 20.077,10
Itaú CC	R\$ 4,00
Itaú Conta Rotativo	R\$ 12.561,49
Itaú Vinculada	R\$ 18.694,17
Sicredi CC	R\$ 3.121,67
Bradesco Trianon	R\$ 536,77
Banco UY3	R\$ 1,99
Sicoob	-R\$ 557,50
	<b>R\$ 318.519,08</b>

Bancos	Saldo final de 28/02/2026
Daycoval	R\$ 125.851,36
Grafeno antiga	R\$ 12.945,77
Grafeno VORTX	R\$ 19.180,17
Itaú CC	-R\$ 38,96
Itaú Conta Rotativo	R\$ 12.561,49
Itaú Vinculada	R\$ 18.694,17
Sicredi CC	R\$ 3.049,16
Bradesco Trianon	R\$ 920,62
Banco UY3	R\$ 1,99
Sicoob	-R\$ 558,93
	<b>R\$ 192.606,84</b>

Saldo inicial 01/02/26	R\$ 318.519,08
Total Créditos 02/2026	R\$ 332.389,34
Total Débitos 02/2026	R\$ 454.232,51
Saldo final 28/02/2026	R\$ 196.675,91

# Endividamento

Passivo Concursal (R\$ 5.418.533,95)



Conforme a relação de credores apresentada pela Requerente, o passivo concursal totaliza **R\$ 5.418.533,95** (cinco milhões, quatrocentos e dezoito mil, quinhentos e trinta e três reais e noventa e cinco centavos), distribuído da seguinte forma:

- R\$ 51.436,45 na Classe I – Trabalhista;
- R\$ 5.099.829,96 na Classe III – Quirografária; e
- R\$ 267.267,54 na Classe IV – Microempresas e Empresas de Pequeno Porte (ME/EPP).

CLASSE	VALOR (R\$)	% CLASSE	Nº DE CREDORES
CLASSE I - TRABALHISTA	51.436,45	0,95%	5
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIO	5.099.829,96	94,12%	151
CLASSE IV - EPP/ME	267.267,54	4,93%	88
<b>TOTAL</b>	<b>5.418.533,95</b>	<b>100%</b>	<b>244</b>

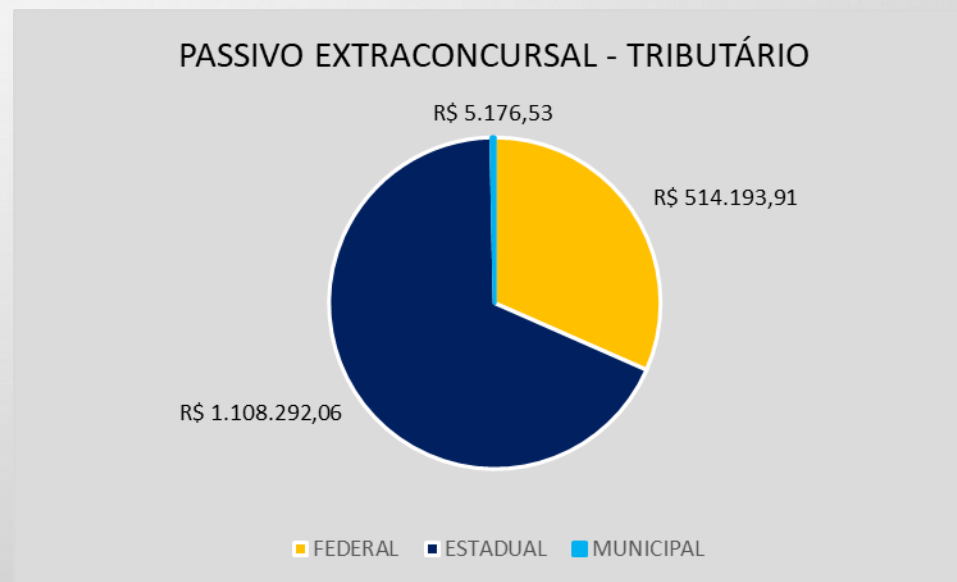
# Endividamento

Passivo Extraconcursal - Tributário (R\$ 1.627.662,50)

Na relação de credores apresentada, não consta indicação acerca da existência de passivo extraconcursal. Instada a se manifestar sobre o ponto, a Requerente informou não possuir contratos firmados nos termos do art. 49, § 3º, da Lei nº 11.101/2005.

No que se refere ao passivo tributário, os relatórios apresentados demonstram a existência de débitos nas três esferas de competência, federal, estadual e municipal, os quais perfazem o montante total de **R\$ 1.627.662,50** (um milhão, seiscentos e vinte e sete mil, seiscentos e sessenta e dois reais e cinquenta centavos), conforme discriminado a seguir:

PASSIVO EXTRACONCURSAL - TRIBUTÁRIO	
ESFERA TRIBUTÁRIA	DÍVIDA
FEDERAL	R\$ 514.193,91
ESTADUAL	R\$ 1.108.292,06
MUNICIPAL	R\$ 5.176,53
<b>TOTAL:</b>	<b>R\$ 1.627.662,50</b>



# Indicadores de Liquidez

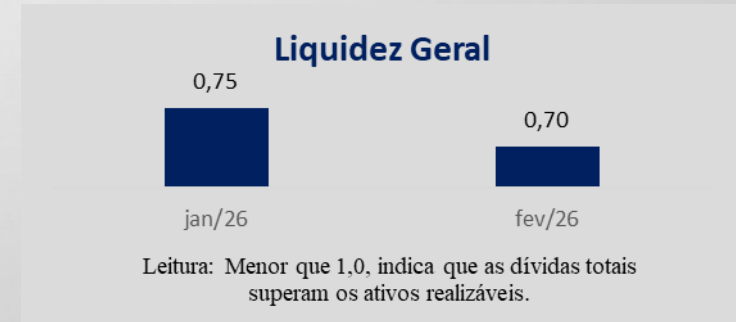
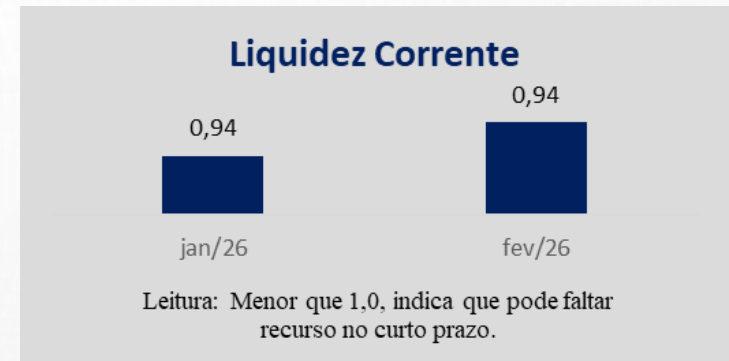
Conforme Assaf Neto (Estrutura e Análise de Balanços, 12ª ed., 2010), os indicadores de liquidez demonstram a capacidade financeira de uma entidade em honrar seus compromissos. A liquidez corrente evidencia o montante disponível no curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívida no curto prazo. A liquidez seca faz o mesmo cálculo, deduzindo-se os estoques e as despesas antecipadas, visando demonstrar a representatividade de itens monetários de alta liquidez para saldar suas dívidas de curto prazo. Por fim, a liquidez geral realiza esse mesmo comparativo analisando os ativos e passivos de curto e longo prazo.

Temos:

$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antecipadas}}{\text{Passivo Circulante}}$$

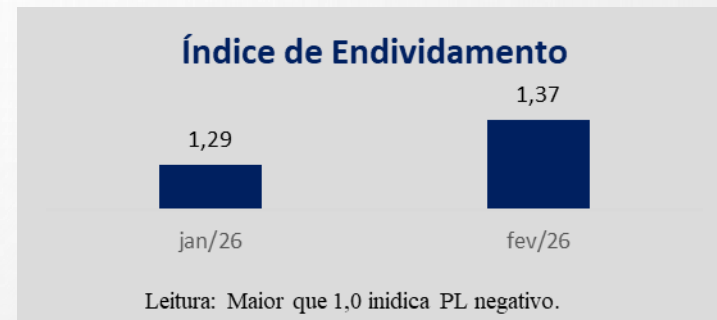
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$



# Indicador de Endividamento

De acordo com Málaga (Análise de Demonstrativos Financeiros e da Performance empresarial, 3ª ed., 2017) se estabelece que a proporção de capital de terceiros sobre os recursos totais poderá ser medida através do índice de endividamento, indicando o percentual de financiamento de terceiros para cada R\$ 100,00 de capital próprio investido. A Administração Judicial destaca que a interpretação desse indicador pode se distorcer quando o valor do patrimônio líquido for negativo, como é recorrente para empresas em Recuperação Judicial. Temos:

$$\text{Índice de Endividamento} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}}$$



# Reunião Mensal

Em 17/03/2026, foi realizada reunião com a equipe jurídica, os sócios e o setor financeiro da Recuperanda, por meio da plataforma Google Meet, ocasião em que foram alinhados os principais pontos relacionados ao prosseguimento da recuperação judicial.

Inicialmente, a Administração Judicial informou que já foi concluído o **envio das comunicações aos credores** acerca do deferimento do processamento da recuperação judicial, totalizando 246 correspondências físicas encaminhadas.

Na sequência, foram estabelecidas premissas para o envio da **documentação relativa ao RMA**. Foi disponibilizado drive compartilhado para upload dos arquivos, com pastas individualizadas por competência. Solicitou-se que as planilhas sejam encaminhadas preferencialmente em formato editável (Excel), a fim de viabilizar a adequada análise, bem como foram ajustadas as datas para entrega da documentação.

Ficou definida, ainda, a **realização de reuniões mensais para acompanhamento das atividades da Recuperanda** e análise de eventuais intercorrências, as quais, em regra, ocorrerão aproximadamente 10 dias após o envio da documentação do RMA, mediante prévio agendamento por contato direto.

No tocante à **fase administrativa de verificação de créditos**, restou estabelecido que todos os pedidos de habilitação e divergência serão encaminhados à Recuperanda para manifestação, assegurando-se o contraditório. Informou-se, ainda, que será promovida a análise integral dos créditos listados, solicitando-se o envio da documentação comprobatória correspondente, tais como notas fiscais, contratos e comprovantes de pagamento. Nesse contexto, já foram disponibilizadas as pastas para upload dos documentos dos credores, bem como a planilha de controle das respectivas solicitações.





Administração  
Judicial

**Caxias do Sul / RS**

**Rua Dr. Montaury 2090, sala 1404  
Madureira – Cep 95.020-190  
Telefone: (51) 3538-6488**

**Porto Alegre / RS**

**Av. Diário de Notícias 200, salas 1711 e 1712  
Cristal – Cep 90.810-080  
Telefones: (51) 3237-7097 | 3517-9084**