



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

**EXMO. SR. DR. JUIZ TITULAR DA VARA REGIONAL EMPRESARIAL DA
COMARCA DE CAXIAS DO SUL/RS**

Incidente de Relatório Mensal de Atividades (RMA) n.º 5011101-49.2026.8.21.0010

Proc. n.º: 5039793-92.2025.8.21.0010

A ***MRS Administração Judicial***, nomeada nos autos do **PEDIDO RECUPERAÇÃO JUDICIAL** da empresa **SORVETERIA REGINA LTDA.** vem, respeitosamente, perante V. Ex.^a, com fulcro no art. 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES de ABRIL DE 2026:**





DELIMITAÇÕES DA FUNÇÃO DO ADMINISTRADOR JUDICIAL

É preciso esclarecer que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente Relatório, não foram auditadas e são de inteira responsabilidade da Recuperanda, que responde por sua veracidade e exatidão. O trabalho base para a elaboração dos Relatórios Mensais das Atividades (RMAs) é executado observando as normas técnicas contábeis, econômicas, financeiras e legais aplicáveis, com perícia e imparcialidade, garantindo ao Juízo uma visão mais aprofundada do real desempenho da Recuperanda.

Pela limitação técnica do exame realizado, o Administrador Judicial não pode garantir a correção, precisão e/ou integralidade das informações apresentadas, bem como não pode garantir ainda que todas as informações e dados relevantes ao acompanhamento das atividades foram apresentadas pelas Recuperandas, porém, reforça que todos os dados e fatos relevantes que forem de seu conhecimento serão apresentados nos relatórios.

Por fim, o Administrador Judicial informa aos gestores da empresa Recuperanda que eventuais alterações ou modificações contábeis realizadas nos balancetes apresentados que são usados para dar suporte aos Relatórios Mensais de Atividades, deverão ser notificadas e justificadas por escrito ao Administrador Judicial.

GLOSSÁRIO CONTÁBIL

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em meses ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços da companhia.

Análise Vertical: Na análise vertical do balancete patrimonial, cada conta do ativo, passivo e patrimônio líquido é expressa como uma porcentagem do total do ativo. Na análise vertical da demonstração de resultados, cada linha de receita ou despesa é expressa como uma porcentagem da receita líquida total.

Ativo: São os bens, direitos e valores que a empresa possui e podem ser convertidos em benefícios econômicos futuros.





Ativo Circulante: O ativo circulante é uma categoria específica de ativos no balanço patrimonial de uma empresa que engloba todos os recursos e direitos que se espera que se convertam em dinheiro (ou sejam consumidos) no decorrer do ciclo operacional normal da empresa, geralmente dentro de um ano. Em outras palavras, são ativos que a empresa espera realizar, vender ou consumir durante o curso normal de suas operações comerciais.

Capital Circulante Líquido: Corresponde à diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante de uma empresa. Ou seja, é o capital que a empresa tem líquido e que pode usar para pagamentos de dívidas no curto prazo, giro de estoque, compra de matérias-primas, pagar impostos, pagar salários, entre outras demandas.

Grau de Endividamento: O grau de endividamento é uma medida financeira que indica a proporção entre o total de dívidas de uma empresa (ou indivíduo) e seus recursos próprios ou seu patrimônio líquido. Em termos simples, é uma maneira de avaliar o quanto uma entidade depende de financiamento por meio de empréstimos ou outras formas de endividamento, em relação aos recursos que possui para cobrir essas dívidas.

Índice de Liquidez Corrente: Corresponde ao quociente entre o ativo circulante e o passivo circulante. Ele mede a capacidade de uma companhia pagar todas as suas dívidas em um curto horizonte de tempo. Se o total for igual ou maior que 1, significa que a empresa tem capital suficiente para cobrir as suas dívidas. Do contrário, ela poderá enfrentar dificuldades no curto prazo.

Índice de Liquidez Geral: Corresponde ao quociente entre o ativo e o passivo. É o que compreende todos os ativos da empresa, incluindo os que possuem longo prazo. Maior que 1, a empresa está apta a cumprir com suas obrigações a curto e longo prazo, caso contrário, a empresa não está apta.

Índice de Liquidez Imediata: Corresponde ao quociente entre as caixa e disponibilidades e o passivo circulante. Indica a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo somente com os recursos imediatamente disponíveis. Um valor acima de 1 indica que a empresa possui recursos suficientes para pagar suas obrigações de curto prazo apenas com o dinheiro em caixa e equivalentes de caixa.

Passivo: São as obrigações e dívidas da empresa, ou seja, as contas a pagar e outras responsabilidades financeiras.

Passivo Circulante: é uma categoria específica no balanço patrimonial de uma empresa que inclui todas as obrigações e dívidas que devem ser pagas ou liquidadas no curto prazo, geralmente dentro de um ano ou do ciclo operacional normal da empresa, o que for maior.

Patrimônio Líquido: Por definição é a diferença entre o ativo e o passivo. Representa tudo o que a empresa possui, já descontando tudo o que ela deve.





1. DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE EMPRESARIAL DESENVOLVIDA, ESTRUTURA SOCIETÁRIA E ESTABELECIMENTOS:

Atividade Empresarial Desenvolvida: Fabricação e comercialização de sorvetes e massas:
Atividade Econômica Principal: Fabricação de sorvetes e outros gelados comestíveis.
Atividades Econômicas Secundárias: Fabricação de massas alimentícias e Comércio atacadista de sorvetes

Sócios e Administradores: Francisco Dalle Laste - Sócio-Administrador.

Estabelecimento: A sede da empresa está localizada na Rua Das Guavirovas, 446, bairro Bela Vista, Caxias do Sul/RS.

2. ANÁLISE CONTÁBIL:

A inspeção foi realizada, sendo a AJ acompanhada pela Sra. Michele. Na oportunidade, comentou que o mês de dezembro até janeiro foi muito bom financeiramente, por conta da alta temporada e férias escolares. Já em fevereiro e março, houve um pouco de decréscimo por conta das mudanças naturais da sazonalidade. Acredita que maio ainda haverá bons valores de faturamento, mas junho e julho são meses mais desafiadores, embora exista a venda de massas.

Percebeu-se a momentânea parada da atividade do maquinário, o que foi causado, segundo aduz a empresa, pelo bloqueio judicial de contas, impossibilitando a aquisição dos insumos para produção. Com isso, a empresa adquiriu poucos insumos, dentro da capacidade limitada, e realizou produção extremamente reduzida até superação da situação envolvendo os bloqueios.

Salientou que a empresa está analisando medidas internas para melhorar o desempenho e diminuir gastos. Estas medidas se mostram importantes uma vez que diversos clientes possuem receio, por desconhecimento, de contratar empresas em recuperação judicial. Informou que conta com 15 funcionários, todos celetistas, sendo que 01 está afastado





por doença e outro afastado por dispensa do exercício, e 03 prestadores de serviços (PJ). Comunicou que todos os salários estão em dia.

No âmbito comercial, a devedora relatou a continuidade de implementação de reorganização estrutural do setor, com a contratação de dois profissionais estratégicos, sendo um gerente comercial, com experiência prévia na área de vendas, responsável pela gestão dos representantes, e uma colaboradora voltada à organização de sistemas, parametrizações e desenvolvimento de segmento específico de produtos, cuja retomada de faturamento relevante é esperada para os próximos meses. A medida foi adotada diante da constatação de fragilidades históricas na área comercial, especialmente no desenvolvimento de novos clientes e ampliação da carteira existente.

Foi possível observar que as máquinas estão com manutenção em dia.

Portanto, esta Auxiliar conclui que a empresa está logrando êxito em cumprir seu papel social, com geração de alguns empregos e fomentando a economia regional, dentro da sua capacidade, diante da continuidade das atividades.





MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



www.mrs.adm.br





MRS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



www.mrs.adm.br





3. ANÁLISE CONTÁBIL:

ANÁLISE DE BALANÇO MENSAL

A seguir, por meio de gráficos ilustrativos, a análise contábil e financeira resumida da empresa em 04/2026.

BALANCETES PATRIMONIAIS

Seguem, de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos BPs:

	nov-25	AV	AH	abr-26	AV	AH
ATIVO	R\$ 6.263.432			R\$ 5.864.995		
Ativo Circulante	R\$ 6.099.362	97%		R\$ 5.731.503	98%	-6%
Ativo Não Circulante	R\$ 164.070	3%		R\$ 133.493	2%	-19%
PASSIVO	R\$ 15.515.936			R\$ 15.580.085		
Passivo Circulante	R\$ 11.151.993	72%		R\$ 11.292.326	72%	1%
Passivo Não Circulante	R\$ 4.363.942	28%		R\$ 4.287.759	28%	-2%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 9.252.504			-R\$ 9.715.090		

AV – Análise Vertical | AH – Análise Horizontal

Observou-se que durante o período de novembro de 2025 a abril de 2026, o Ativo Circulante reduziu 6%. Em novembro de 2025, totalizava a importância de R\$ 6.099.362, representando o percentual de 97% do Ativo Total:

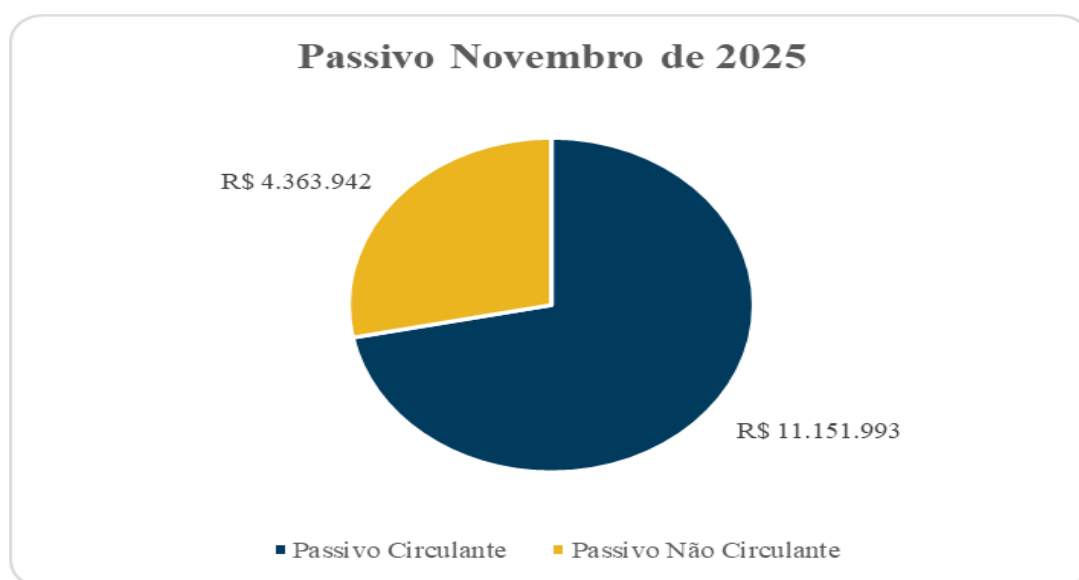




No entanto, em abril de 2026, esse valor diminuiu para R\$ 5.731.503, equivalente ao percentual de 98% do Ativo Total.



Conclui-se que durante o período, o Passivo Circulante experimentou aumento de 1%. Notou-se que, em novembro de 2025, o Passivo Circulante totalizava R\$ 11.151.993, representando o índice de 72% do Passivo Total:

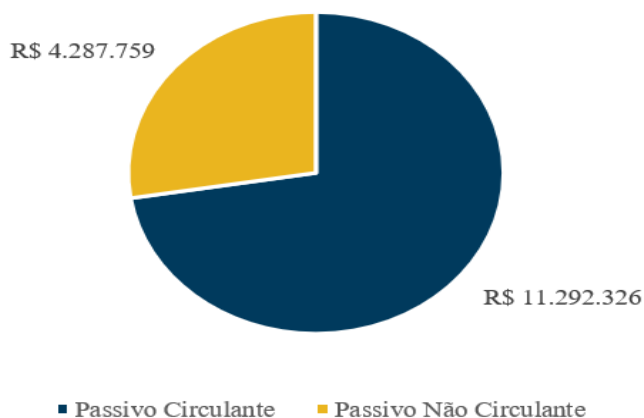


Em abril de 2026, esse valor aumentou para R\$11.292.326, equivalente a 72% do Passivo Total.



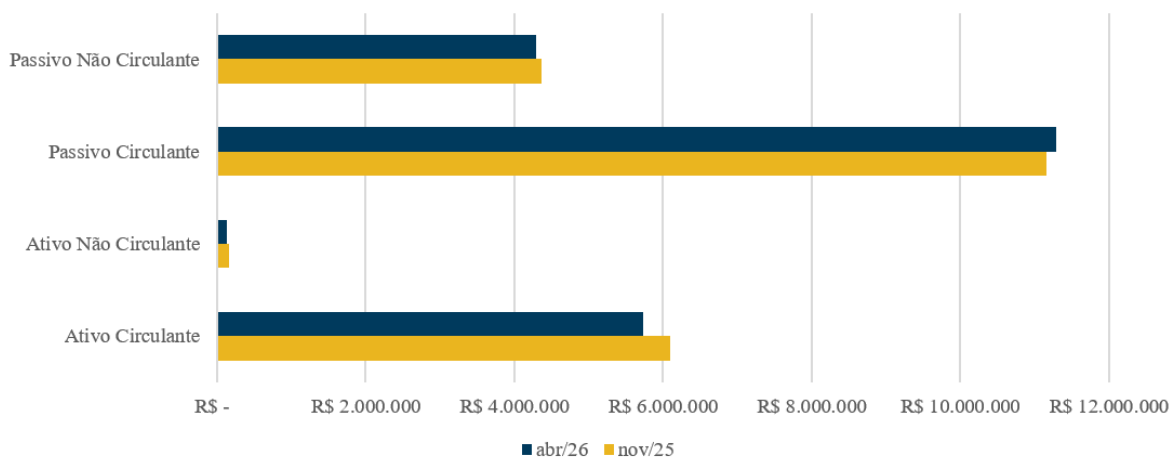


Passivo Abril 2026



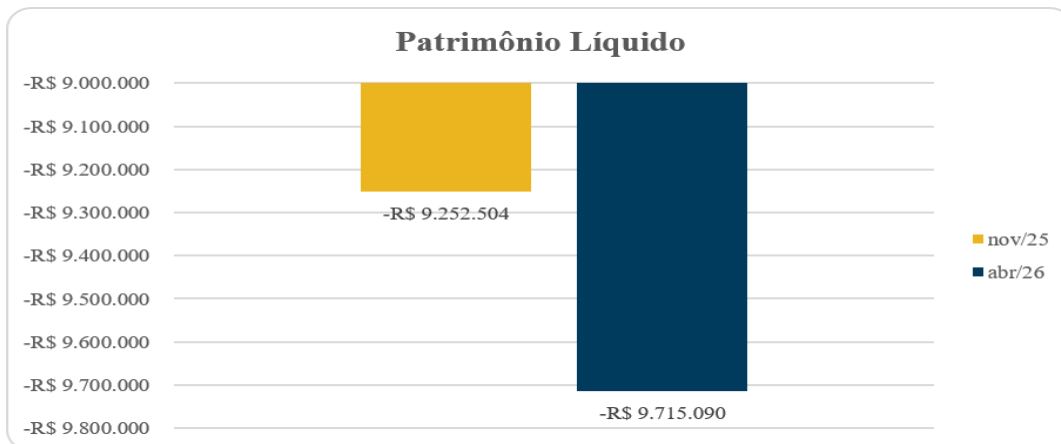
No gráfico abaixo é possível notar a evolução dos ativos e passivos:

Evolução dos Ativos e Passivos



Analizando a documentação contábil para o período de novembro de 2025 a abril de 2026, observou-se que o Patrimônio Líquido da empresa apresentou queda. Em novembro de 2025, apresentou valor negativo de -R\$ 9.252.504 e chegou em abril de 2026 com o valor de -R\$ 9.715.090.

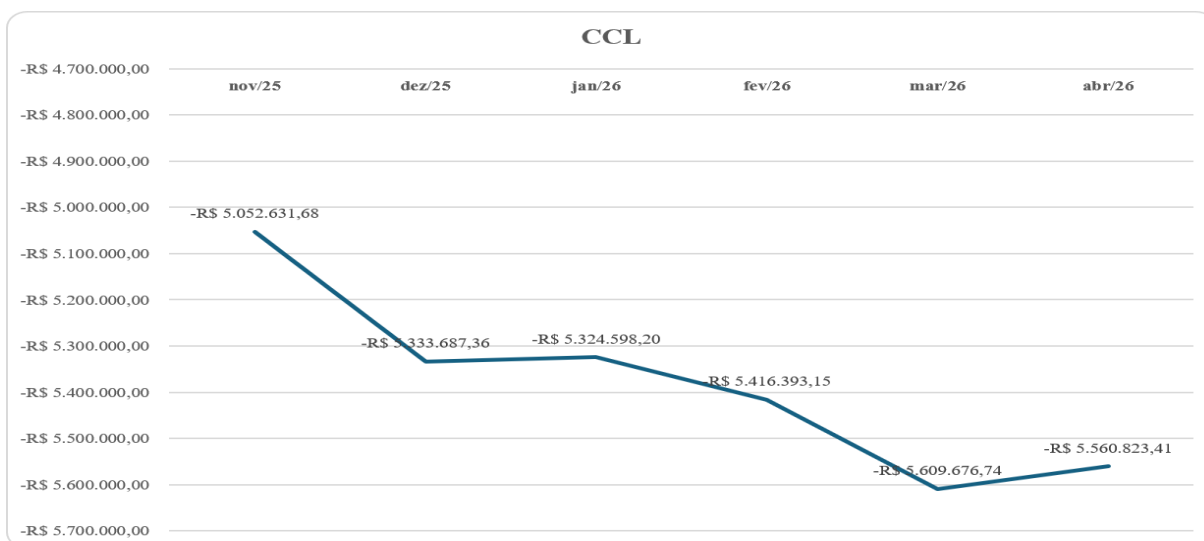




INDICADORES FINANCEIROS:

Capital Circulante Líquido (CCL) = Ativo Circulante (-) Passivo Circulante

Deste modo, o gráfico abaixo demonstra a evolução do Capital Circulante Líquido:



O CCL da empresa passou de -R\$ 5.052.631 em novembro de 2025 para -R\$ 5.560.823 em abril de 2026.

Em resumo, o índice terminou abril de 2026 em um cenário inferior a novembro de 2025. Está com o valor negativo e mostra que a empresa não tem ativos circulantes suficientes para quitar as obrigações de curto prazo.



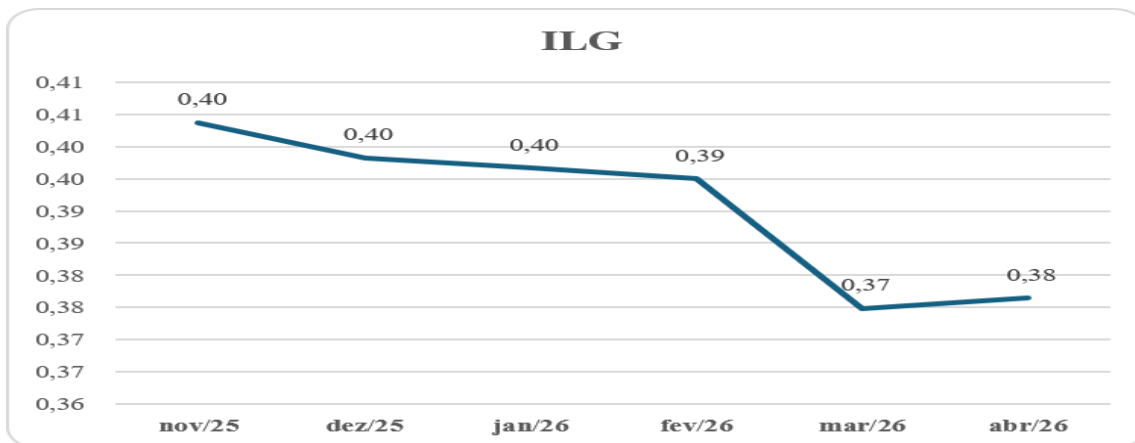


MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

$$\text{Índice de Liquidez Geral (ILG)} = \frac{\text{Ativo Total}}{\text{Passivo Total}}$$

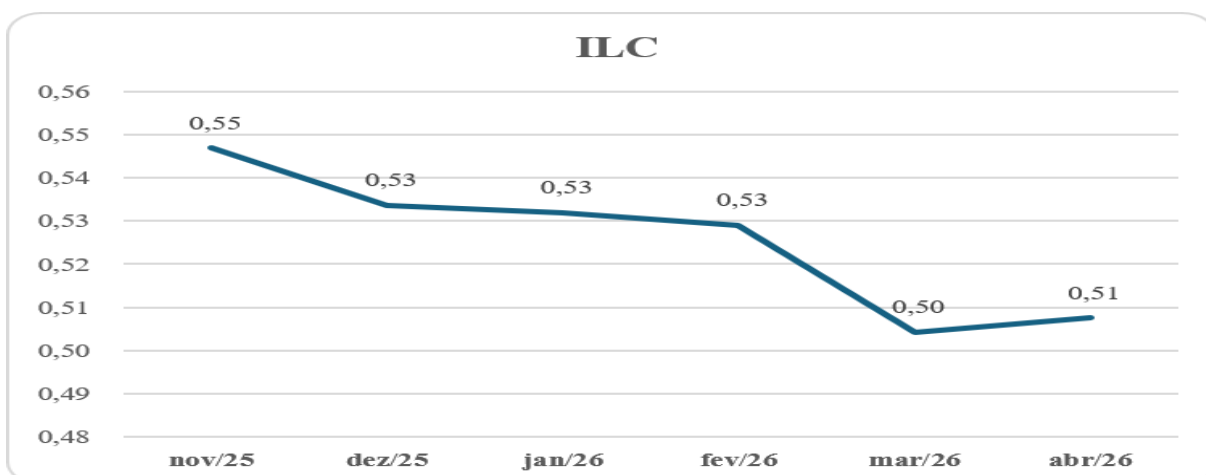
Segue abaixo a evolução do ILG:



Verifica-se que o índice obteve pequeno declínio durante o período. Iniciou com o índice de 0,40 e chegou a 0,38, ou seja, não está sólida com recursos a curto prazo e longo prazo.

$$\text{Índice de Liquidez Corrente (ILC)} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Segue abaixo a evolução do ILC:



O ILC iniciou em novembro de 2025 com 0,55 e terminou em abril de 2026 com 0,51, demonstrando que a empresa não está sólida a curto prazo.



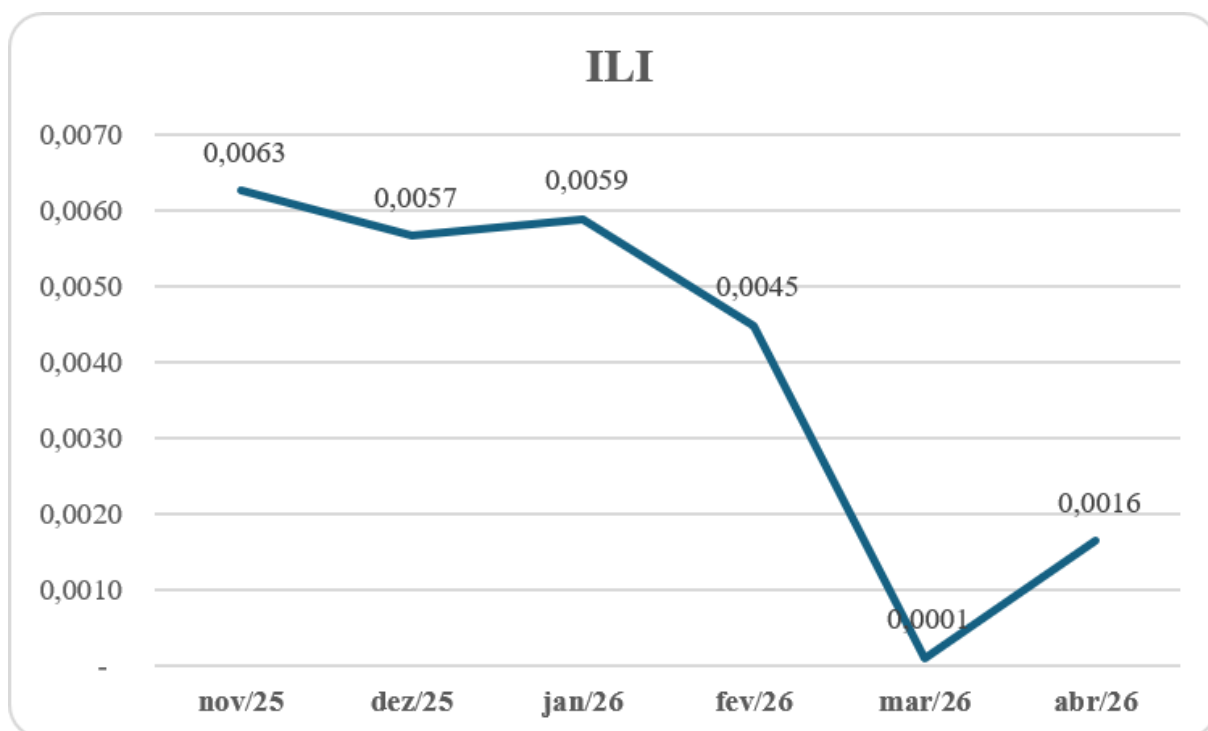


MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

$$\text{Índice de Liquidez Imediata (ILI)} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Deste modo, o gráfico abaixo apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata:

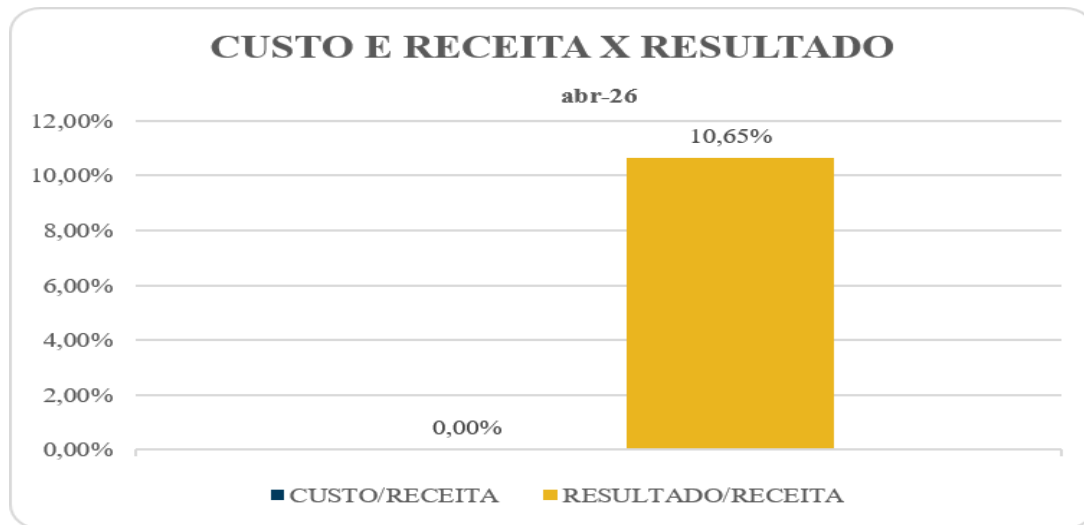


O ILI passou de 0,0063 em novembro de 2025 para 0,0016 em abril de 2026, de forma que a empresa não demonstrou solidez com recursos imediatos, pois está distante do patamar de 1,00.

CUSTO E RESULTADO

Segue abaixo a análise do custo e resultado sobre a receita:





Com base no gráfico “Custo e Receita x Resultado” referente a abril/2026, observa-se que a empresa apresentou resultado equivalente a 10,65% da receita, enquanto o indicador Custo/Receita permaneceu em 0,00%.

O desempenho demonstra que a operação gerou resultado positivo no período, com margem de 10,65% sobre o faturamento auferido. A inexistência de custos registrados na composição do indicador pode estar relacionada à natureza da atividade desenvolvida ou à forma de classificação contábil adotada, concentrando os dispêndios em outras rubricas operacionais.

De forma geral, o resultado evidencia capacidade de geração de margem no período analisado, indicando que a receita obtida foi suficiente para suportar as despesas reconhecidas e proporcionar retorno operacional positivo. Entretanto, recomenda-se acompanhar a evolução desse indicador nos meses subsequentes para verificar a manutenção da rentabilidade e a consistência dos registros de custos e despesas.

LUCRATIVIDADE

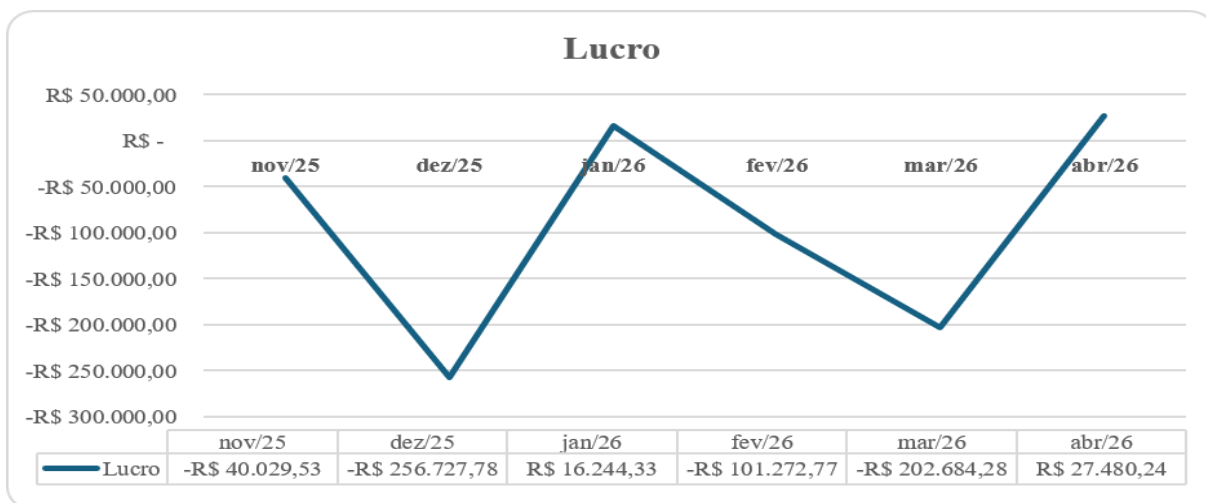
Com isso, demonstra-se, abaixo, a lucratividade da empresa:





MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



No período analisado, a empresa apresentou resultados bastante oscilantes, demonstrando instabilidade em sua capacidade de geração de lucro. Em novembro de 2025 foi registrado prejuízo de R\$ 40.029,53, resultado que se agravou significativamente em dezembro de 2025, quando as perdas atingiram R\$ 256.727,78, o pior desempenho da série analisada.

Em janeiro de 2026 houve recuperação das operações, com apuração de lucro de R\$ 16.244,33, indicando uma reversão momentânea do cenário negativo. Contudo, nos meses seguintes a empresa voltou a apresentar prejuízos, registrando perdas de R\$ 101.272,77 em fevereiro de 2026 e de R\$ 202.684,28 em março de 2026. Em abril de 2026 observou-se nova recuperação, com lucro de R\$ 27.480,24, representando o melhor resultado do período.

De forma geral, embora o último mês analisado tenha apresentado resultado positivo, a predominância de prejuízos ao longo da série evidencia a necessidade de acompanhamento contínuo do desempenho operacional e financeiro da empresa, a fim de verificar se a recuperação observada será suficiente para sustentar resultados positivos nos períodos subsequentes.

CRÉDITOS EXTRAJUDICIAIS

A empresa não apresentou créditos extrajudiciais em abril de 2026.





CONCLUSÃO

A análise das demonstrações contábeis da Sorveteria Regina Ltda, referente ao período compreendido entre novembro de 2025 e abril de 2026, evidencia um cenário de fragilidade econômico-financeira, apesar de alguns sinais pontuais de recuperação operacional. No que se refere à composição patrimonial, observou-se redução do Ativo Circulante ao longo do período analisado, demonstrando diminuição dos recursos de curto prazo disponíveis para a manutenção das operações. Ainda assim, esse grupo permaneceu representando praticamente a totalidade do Ativo Total da empresa, evidenciando elevada concentração dos ativos em contas de curto prazo.

Em relação ao Passivo Circulante, verificou-se pequeno aumento no período, indicando crescimento das obrigações exigíveis no curto prazo. A combinação entre a redução dos ativos circulantes e o aumento das dívidas de curto prazo contribuiu para o agravamento da situação financeira da empresa, ampliando o descasamento entre recursos disponíveis e compromissos assumidos. A evolução dos ativos e passivos demonstra que a estrutura patrimonial permaneceu pressionada, exigindo acompanhamento contínuo da capacidade de liquidação das obrigações.

No tocante ao Patrimônio Líquido, constatou-se a manutenção de saldo negativo durante todo o período analisado, com agravamento do déficit patrimonial. Tal comportamento indica que os passivos continuam superiores aos ativos da empresa, situação que reflete a acumulação de prejuízos ao longo dos exercícios e evidencia um quadro de insolvência patrimonial que demanda atenção da administração.

Os indicadores financeiros reforçam essa percepção. O Capital Circulante Líquido permaneceu negativo durante toda a série analisada e apresentou deterioração adicional ao final do período, demonstrando insuficiência de recursos de curto prazo para fazer frente às obrigações exigíveis no mesmo horizonte temporal. Da mesma forma, o Índice de Liquidez Geral apresentou redução, permanecendo em patamar inferior à unidade, o que evidencia incapacidade de liquidação integral das obrigações totais mediante a realização dos ativos disponíveis.





O Índice de Liquidez Corrente também registrou queda ao longo do período, indicando que os ativos circulantes não são suficientes para cobrir o passivo circulante. Já o Índice de Liquidez Imediata apresentou retração ainda mais significativa, demonstrando baixa disponibilidade de recursos financeiros imediatos para quitação das obrigações de curto prazo. Em conjunto, tais indicadores revelam uma situação de liquidez desfavorável e ausência de solidez financeira tanto no curto quanto no longo prazo.

Quanto ao desempenho operacional, a análise da relação entre custos, receitas e resultado demonstra que a empresa encerrou abril de 2026 com resultado positivo em relação ao faturamento do período. Observa-se que a receita gerada foi suficiente para absorver as despesas reconhecidas e proporcionar margem operacional favorável. A ausência de custos registrados no indicador analisado pode decorrer da classificação contábil adotada ou da alocação desses valores em outras rubricas, motivo pelo qual recomenda-se acompanhamento contínuo da composição dos resultados para melhor avaliação da eficiência operacional.

No que se refere à lucratividade, a empresa apresentou comportamento bastante instável ao longo do período analisado. Houve alternância entre meses de prejuízo e lucro, evidenciando dificuldades na manutenção de resultados positivos de forma consistente. Após períodos de perdas mais expressivas, observou-se recuperação temporária, seguida de novos resultados negativos e, posteriormente, nova reversão para lucro ao final da série. Embora o último período analisado tenha registrado resultado positivo, o histórico demonstra elevada volatilidade e ausência de estabilidade na geração de resultados.

Por fim, verificou-se que a recuperanda não apresentou créditos extraconcursais no mês analisado, não sendo identificadas novas obrigações dessa natureza no período.

Conclui-se que a Sorveteria Regina Ltda permanece enfrentando desafios relevantes em sua estrutura patrimonial e financeira, evidenciados pelo patrimônio líquido negativo, capital circulante líquido deficitário e índices de liquidez abaixo dos níveis considerados satisfatórios. Apesar da melhora observada no resultado operacional e na





MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

lucratividade ao final do período analisado, a recuperação ainda se mostra incipiente diante das fragilidades estruturais identificadas. Dessa forma, recomenda-se o acompanhamento permanente da evolução dos indicadores financeiros, bem como a adoção de medidas voltadas ao fortalecimento da geração de caixa, redução do endividamento e recomposição do equilíbrio patrimonial da empresa.

4. CUMPRIMENTO DAS OBRIGAÇÕES:

Como auxiliar do Juízo, o papel precípua da administração judicial é fiscalizar as atividades da empresa em recuperação judicial, especialmente quanto às obrigações contidas na Lei nº 11.101/2005, a fim de que os credores tenham a real dimensão da crise pela qual a empresa atravessa.

Dessa forma, em observação às atividades desenvolvidas pelas recuperandas, estas estão ativas, pagando os salários dos funcionários, contas mensais e realizando negócios dentro de seu ramo de atuação.

Não havendo mais nada a relatar ou requerer, a AJ fica à disposição do MM. Juízo e dos demais interessados para quaisquer esclarecimentos.

Florianópolis/SC, 22 de julho de 2026.

MRS ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

