



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 MAIO 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.

3. ANÁLISE CONTÁBIL:

ANÁLISE DE BALANÇO MENSAL

A seguir, por meio de gráficos ilustrativos, a análise contábil e financeira resumida da empresa SORVETERIA REGINA LTDA em 05/2026.

BALANCETES PATRIMONIAIS

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

	nov-25	AV	AH	mai-26	AV	AH
ATIVO	R\$ 6.263.432			R\$ 5.715.079		
Ativo Circulante	R\$ 6.099.362	97%		R\$ 5.590.988	98%	-8%
Ativo Não Circulante	R\$ 164.070	3%		R\$ 124.092	2%	-24%
PASSIVO	R\$ 15.515.936			R\$ 15.550.098		
Passivo Circulante	R\$ 11.151.993	72%		R\$ 11.262.339	72%	1%
Passivo Não Circulante	R\$ 4.363.942	28%		R\$ 4.287.759	28%	-2%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 9.252.504			-R\$ 9.835.018		

AV – Análise Vertical | AH – Análise Horizontal

Observou-se que durante o período de novembro de 2025 a maio de 2026, o Ativo Circulante da empresa experimentou uma redução de 8%. Em novembro de





2025, o Ativo Circulante totalizava a importância de R\$ 6.099.362, representando o percentual de 97% do Ativo Total:



No entanto, em maio de 2026, esse valor diminuiu para R\$ 5.590.988, equivalente ao percentual de 98% do Ativo Total.



Foi possível concluir que durante o período de novembro de 2025 a maio de 2026, o Passivo Circulante experimentou aumento de 1%. Notou-se que, em novembro de 2025, totalizava R\$ 11.151.993, representando o índice de 72% do Passivo Total:

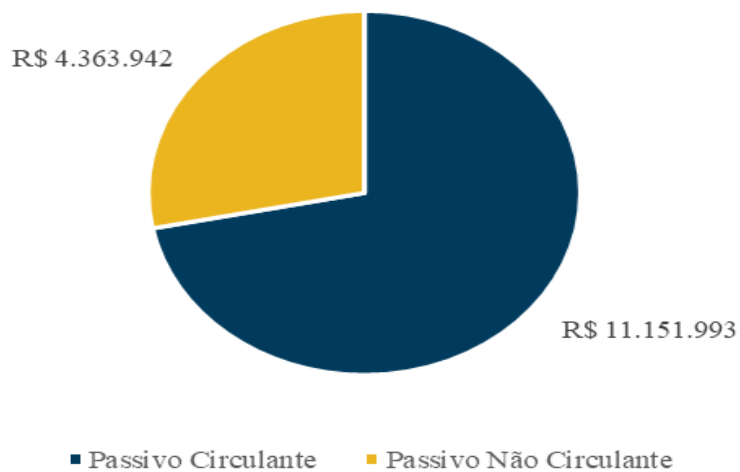




MRS

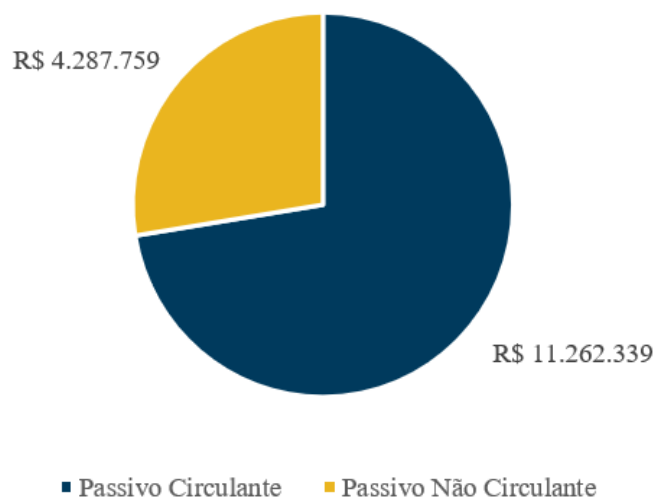
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Passivo Novembro de 2025



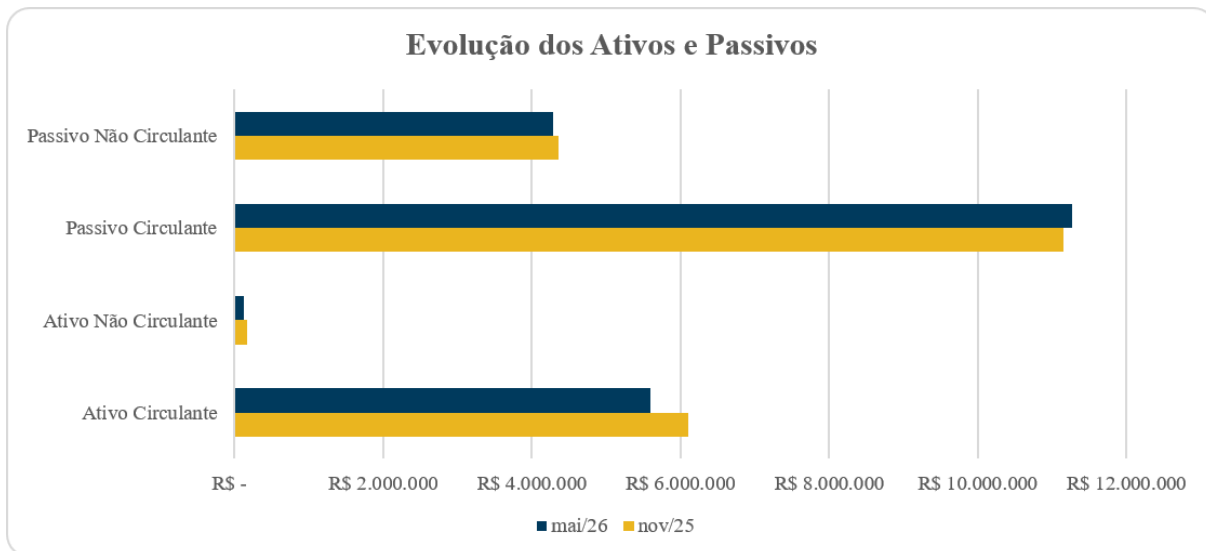
Em maio de 2026, esse valor aumentou para R\$11.262.339, equivalente a 72% do Passivo Total.

Passivo Maio 2026

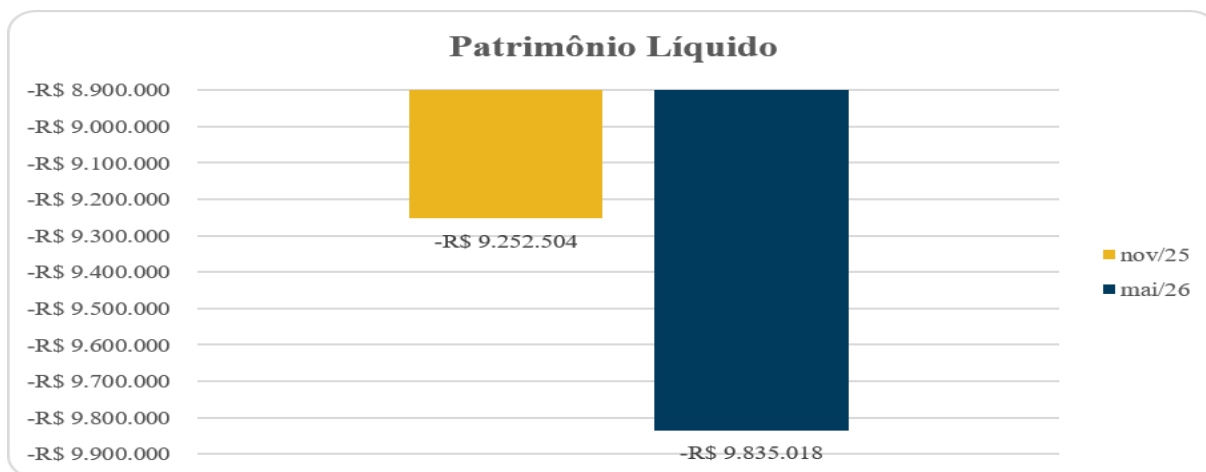


No gráfico abaixo é possível notar a evolução dos ativos e passivos da empresa:





Analisando a documentação contábil para o período de novembro de 2025 a maio 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 maio de 2026 com o valor de -R\$9.835.018.



INDICADORES FINANCEIROS:

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

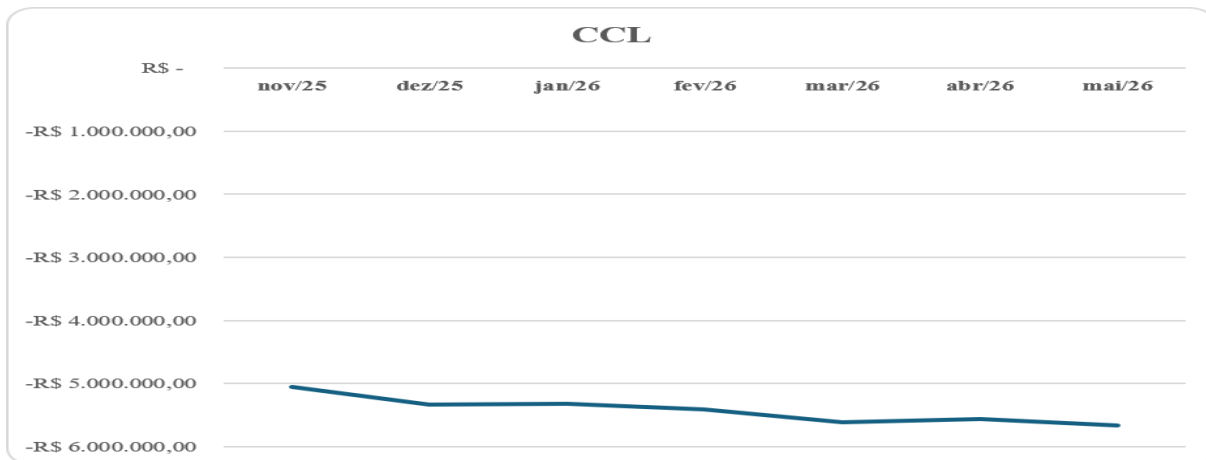
Deste modo, o gráfico abaixo demonstra a evolução do Capital Circulante Líquido:





MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

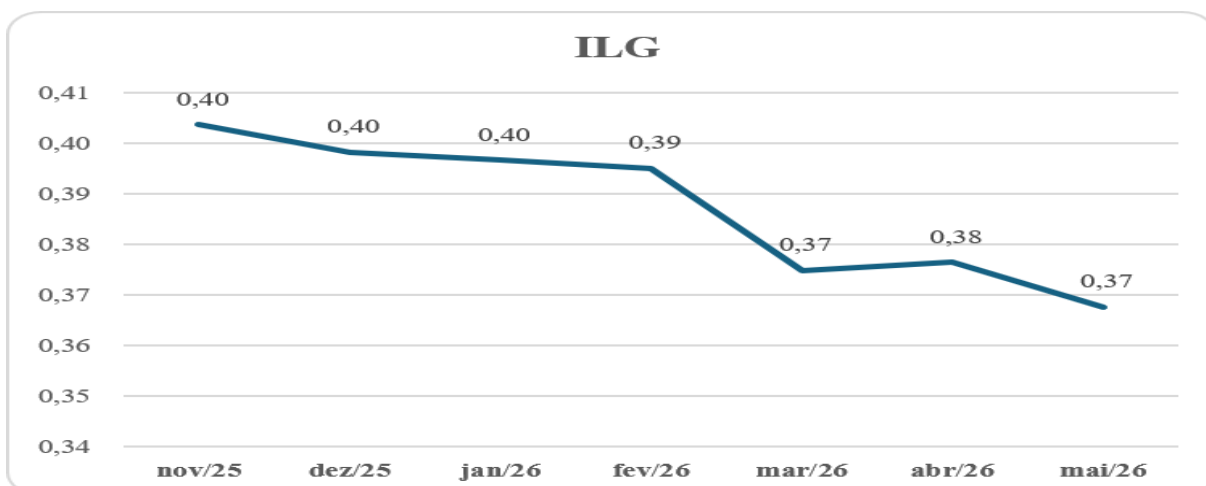


O CCL da empresa passou de -R\$5.052.631 em novembro de 2025 para -R\$5.671.351 em maio de 2026.

Em resumo, terminou maio de 2026 em um cenário inferior a novembro de 2025, de forma que demonstra não possuir ativos circulantes suficientes para quitar as obrigações de curto prazo.

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

Segue abaixo a evolução do ILG:



Ao analisar a variação do ILG, verifica-se que o índice obteve pequeno declínio durante o período de novembro de 2025 a maio de 2026. Iniciou com o índice

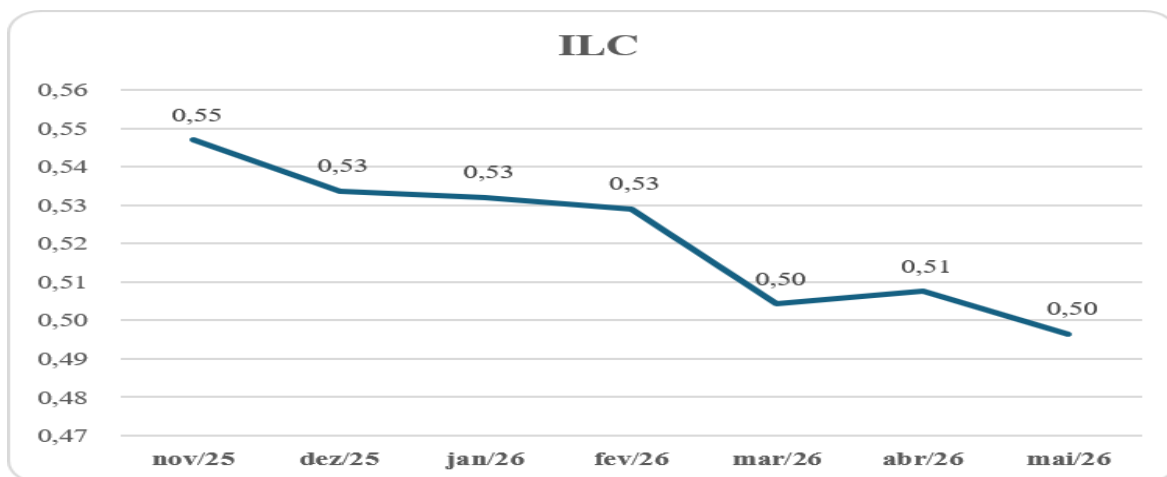




de 0,40 e chegou a 0,37. Ou seja, a empresa não está sólida com recursos a curto e longo prazo.

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

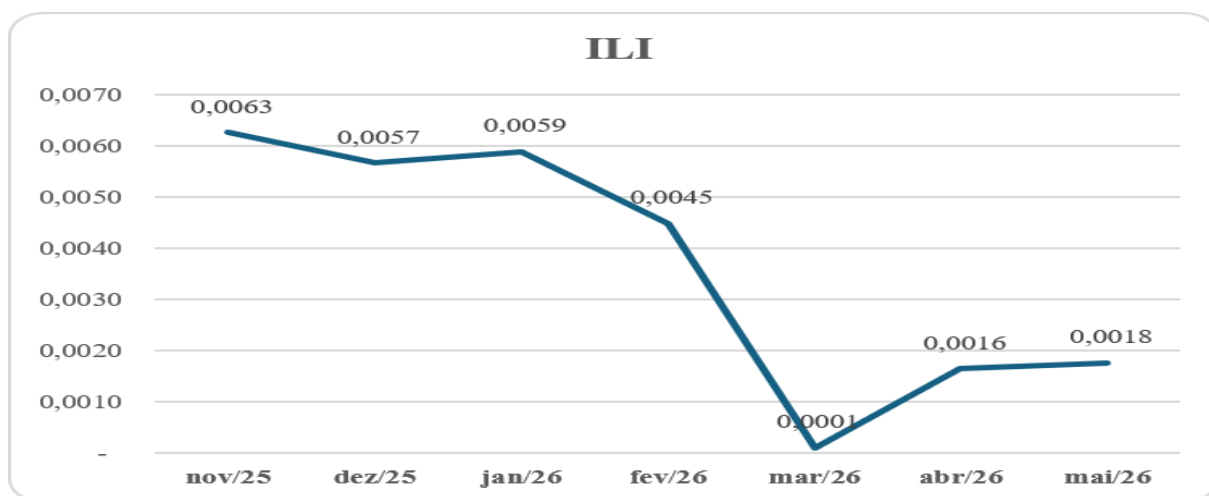
Segue abaixo a evolução do ILC:



O ILC iniciou em novembro de 2025 com 0,55 e terminou em maio de 2026 com 0,50, evidenciando que a empresa não está sólida a curto prazo.

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

O gráfico abaixo apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata:

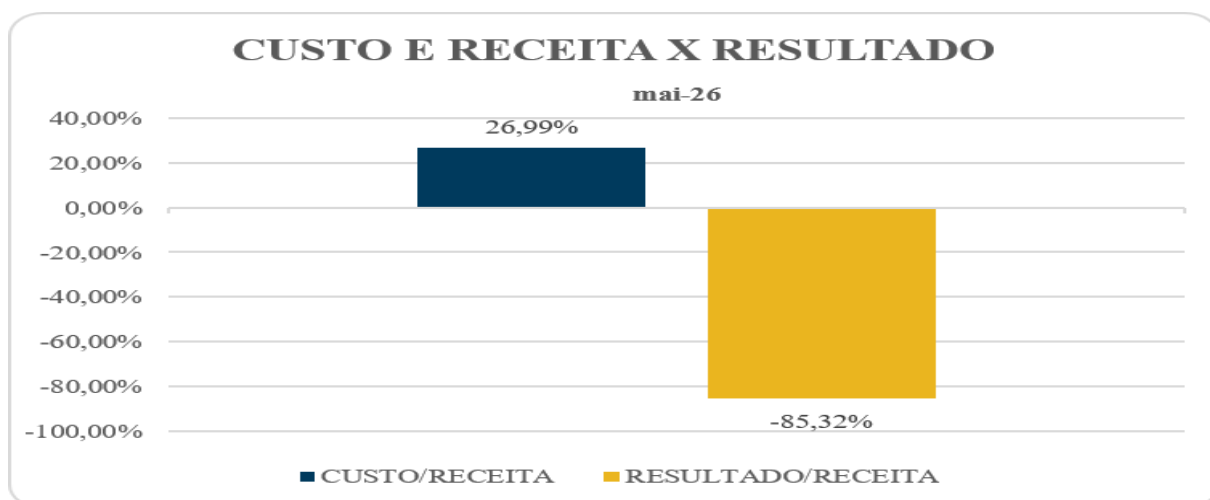




O ILI passou de 0,0063 em novembro de 2025 para 0,0018 em maio de 2026. A empresa não demonstrou solidez com recursos imediatos, pois está distante do patamar de 1,00.

CUSTO E RESULTADO

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



Em maio de 2026, os custos representaram **26,99% da receita**, demonstrando que a atividade operacional apresentou um nível de custos relativamente reduzido em relação ao faturamento. Contudo, a empresa apurou um **prejuízo equivalente a 85,32% da receita**, evidenciando um desempenho econômico bastante desfavorável no período. Esse resultado indica que, apesar dos custos diretos estarem sob controle, as demais despesas operacionais, financeiras e/ou não operacionais exercem impacto significativo sobre o resultado, comprometendo a rentabilidade da empresa e levando ao encerramento do período com expressivo prejuízo.

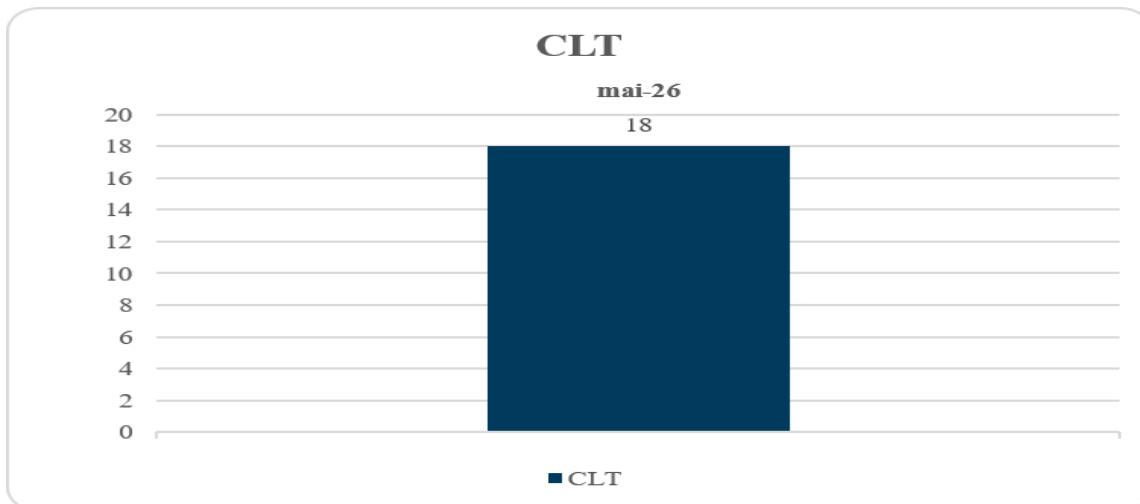
FUNCIONÁRIOS





MRS

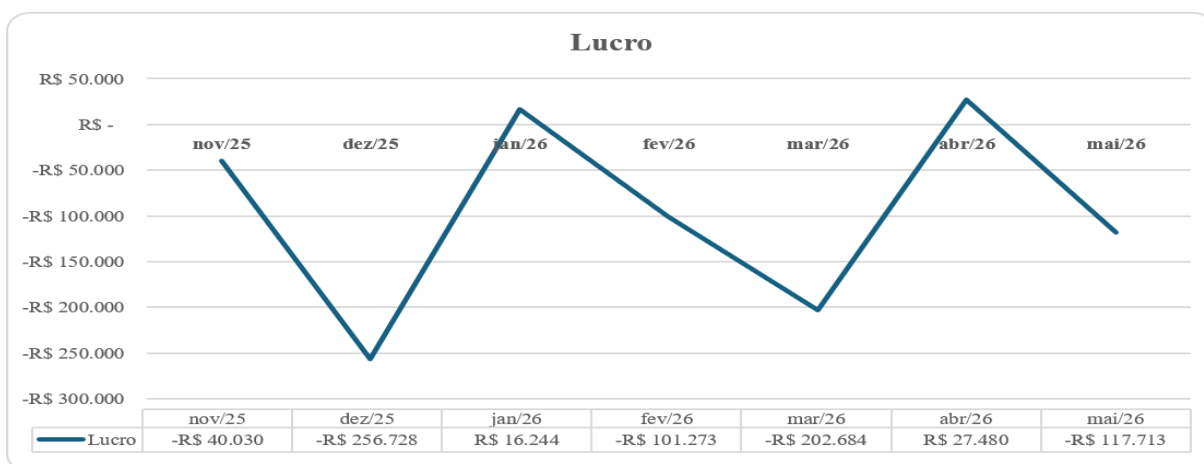
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Em maio de 2026, a empresa manteve **18 colaboradores sob o regime da Consolidação das Leis do Trabalho (CLT)**. O quadro funcional permaneceu composto por esse quantitativo de empregados, refletindo a estrutura de pessoal utilizada para o desenvolvimento das atividades operacionais no período analisado. A partir do próximo mês será feito o acompanhamento do número de funcionários.

LUCRATIVIDADE

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



No período analisado, a empresa apresentou resultados bastante Conforme demonstrado no gráfico, o resultado da empresa apresentou elevada oscilação entre





novembro de 2025 e maio de 2026. Houve prejuízo em novembro de 2025 (-R\$40.030), agravado em dezembro de 2025 (-R\$256.728). Em janeiro de 2026, a empresa reverteu o cenário e registrou lucro de R\$16.244, voltando a apresentar prejuízo em fevereiro de 2026 (-R\$101.273) e março de 2026 (-R\$202.684). Em abril de 2026, houve nova recuperação, com lucro de R\$27.480, porém, em maio de 2026, o resultado voltou a ser negativo, encerrando o período com prejuízo de R\$117.713.

Esse comportamento evidencia instabilidade na geração de resultados, com alternância entre meses lucrativos e deficitários, demonstrando dificuldades na manutenção da rentabilidade ao longo do período analisado.

CRÉDITOS EXTRAJUDICIAIS

A empresa não apresentou créditos extrajudiciais em maio de 2026.

CONCLUSÃO

A análise da documentação contábil e financeira da **Sorveteria Regina Ltda.**, referente ao período analisado, demonstra que a empresa permaneceu em um cenário de fragilidade econômico-financeira. No balanço patrimonial, verificou-se redução do ativo circulante ao longo dos meses, indicando diminuição dos recursos disponíveis para a manutenção das operações de curto prazo. Em contrapartida, o passivo circulante apresentou leve crescimento, evidenciando aumento das obrigações exigíveis no mesmo horizonte temporal. Como consequência desse comportamento, o patrimônio líquido permaneceu negativo e apresentou deterioração no período, refletindo a continuidade da insuficiência patrimonial da empresa.

Os indicadores financeiros corroboram esse cenário. O capital circulante líquido permaneceu negativo durante todo o período analisado, demonstrando que os ativos de curto prazo não são suficientes para suportar as obrigações de mesma natureza. Da mesma forma, os índices de liquidez geral, corrente e imediata mantiveram-se abaixo dos níveis considerados satisfatórios, revelando dificuldades tanto na capacidade de pagamento das





obrigações de curto e longo prazo quanto na disponibilidade de recursos imediatos para fazer frente aos compromissos assumidos.

Quanto ao desempenho operacional, observou-se que os custos consumiram uma parcela relativamente reduzida da receita, indicando que a atividade principal não apresenta elevado comprometimento por custos diretos. Entretanto, o resultado do período foi significativamente negativo, evidenciando que outras despesas operacionais, financeiras e/ou não operacionais exerceram forte impacto sobre o desempenho econômico da empresa, comprometendo sua rentabilidade e ocasionando prejuízo no encerramento do período.

No aspecto trabalhista, a empresa manteve seu quadro funcional com 18 funcionários sob o regime CLT, preservando uma estrutura de colaboradores necessária à continuidade de suas atividades operacionais.

Em relação à lucratividade, constatou-se que os resultados apresentaram elevada volatilidade ao longo do período analisado, com alternância entre meses de lucro e prejuízo. Apesar de terem ocorrido momentos de recuperação, estes não foram suficientes para estabelecer uma trajetória consistente de rentabilidade, permanecendo a empresa com dificuldades para manter resultados positivos de forma contínua.

No que se refere aos créditos extraconcursais, não foram identificadas obrigações dessa natureza no período analisado.

Em síntese, a documentação contábil evidencia que a recuperanda permanece em situação econômico-financeira delicada. A insuficiência de ativos para fazer frente às obrigações de curto prazo, o patrimônio líquido negativo, os indicadores de liquidez desfavoráveis e a instabilidade dos resultados demonstram que a empresa ainda enfrenta relevantes desafios para restabelecer seu equilíbrio financeiro e operacional. Embora os custos diretos permaneçam controlados, a persistência de prejuízos indica a necessidade de adoção de medidas voltadas ao aumento da rentabilidade e à reestruturação financeira, de forma a viabilizar a recuperação da capacidade de geração de resultados e o fortalecimento de sua situação patrimonial.





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, 19 de agosto de 2026.

MRS ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

