



**GOLDSTON**  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

## Relatório Mensal de Acompanhamento – RMA SETEMBRO - 2025

# HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL LTDA. “Em Recuperação Judicial”



(41) 3014-7414



contato@goldston.com.br



goldston.com.br





## OBJETIVO DO RELATÓRIO

02

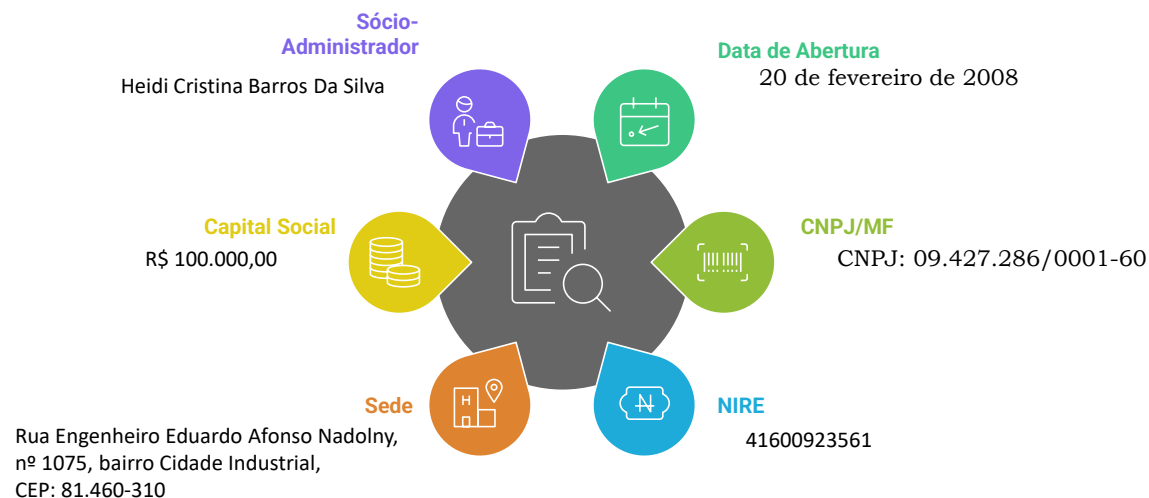
Em conformidade com as obrigações legais – Lei n.º 11.101/2005 e Recomendação 072 de 19/08/2020 do CNJ (Conselho Nacional de Justiça) - o presente relatório tem por objetivo apresentar ao Juízo Recuperacional o Relatório Mensal de Atividades – RMA da Recuperanda **HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL LTDA**, sintetizando os principais resultados da sua atividade operacional e financeira, assim como os resultados que vêm sendo obtidos no período de setembro de 2025.

Ressalta-se que as análises para elaboração deste RMA teve como base as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pela Recuperanda até 30 de setembro de 2025, sendo de sua responsabilidade a exatidão das informações prestadas.



A presente recuperação judicial envolve a seguinte empresa:

**HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL LTDA. “EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL”** (adiante denominada **HEIDI**), atividades de Educação infantil - pré-escola e Educação infantil – creche.



## ESTRUTURA SOCIETÁRIA E INFORMAÇÕES CADASTRAIS





## INFORMAÇÕES GERAIS

04

### CONSIDERAÇÕES DA ADMINISTRADORA JUDICIAL

A Administradora Judicial informa que requisitou à Recuperanda os documentos necessários à elaboração do Relatório Mensal de Atividades (RMA), conforme descrito no *checklist*.

Apesar de terem ocorrido atrasos no envio das informações mensais e de parte da documentação solicitada constar como pendente no *checklist*, este fato não comprometeu a elaboração do RMA. As informações referente ao Detalhamento das Informações Gerais e ao Detalhamento das Informações Financeiras foram mantidas com base nos dados do mês anterior, assegurando a continuidade das análises.

Não obstante a ausência e o atraso no envio integral da documentação, parte dos documentos pertinentes foi encaminhada em tempo hábil, permitindo a realização da análise e a elaboração do presente relatório.

As informações ainda pendentes serão apresentadas oportunamente no próximo RMA.



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJSLG U92NW ZAAXL LPQQY



## INFORMAÇÕES GERAIS

### INFORMAÇÕES PRESTADAS PELA RECUPERANDA

05

Este relatório apresenta as ações adotadas pela **Heidi Centro de Educação Infantil** no contexto da recuperação judicial, com foco na reestruturação financeira, operacional e estratégica da empresa. As medidas demonstram o compromisso da instituição com a superação da crise, a continuidade das atividades e o cumprimento do plano de recuperação, mantendo uma postura transparente e colaborativa com todas as partes envolvidas.

**Fundação e Missão:** a CEI Tia Heidi foi fundada em 2015, com o propósito de oferecer uma educação infantil de excelência, voltada para o desenvolvimento integral de crianças de 0 a 5 anos. Desde sua criação, a escola tem se dedicado a construir um ambiente acolhedor, seguro e estimulante, no qual cada criança possa explorar, aprender e crescer com alegria e confiança.

**Alteração de Nome Empresarial e CNPJ:** em 20 de fevereiro de 2015, a empresa anteriormente registrada como "Dyori Confecções Ltda" passou a se chamar "Heidi Centro de Educação Infantil Ltda", com CNPJ sob o n.º 09.427.286/0001-60. A mudança ocorreu devido à alteração do ramo de atividade – de confecção para educação infantil –, consolidando a nova proposta de atuação no setor educacional.

#### **Composição Societária:**

- No ano de 2015, a empresa foi inicialmente constituída com apenas uma sócia, Caroline Valenti. Ainda em 2015, a sociedade foi ampliada, passando a contar com duas novas sócias: Heidi Cristina Barros da Silva e Thais Barros dos Santos, refletindo o crescimento e a diversificação da gestão.
- Posteriormente, no ano de 2023, houve nova alteração contratual. A sociedade foi simplificada, tornando Heidi Cristina Barros da Silva a única sócia. Com isso, a natureza jurídica da empresa foi alterada de Ltda para EIRELI (Empresa Individual de Responsabilidade Limitada), com o objetivo de proporcionar maior autonomia na gestão e adequação às exigências legais.





## INFORMAÇÕES GERAIS

### INFORMAÇÕES PRESTADAS PELA RECUPERANDA

06

#### RELATO DE ATIVIDADES

**Situação Atual – CEI Tia Heidi:** O Centro de Educação Infantil Tia Heidi permanece em pleno funcionamento, atendendo crianças de 0 a 5 anos, conforme previsto no Plano de Recuperação Judicial. No entanto, a instituição enfrenta dificuldades financeiras que comprometeram a regularidade dos pagamentos de aluguel do imóvel onde está sediada.

**Pendência Financeira e Ordem de Despejo:** Desde abril de 2024, acumulam-se débitos referentes ao aluguel. Apesar das tentativas de renegociação, não houve acordo com o locador, resultando na emissão de ordem de despejo.

**Manutenção das Atividades:** Mesmo diante da ordem judicial, a unidade segue operando normalmente, priorizando o bem-estar das crianças e a continuidade das atividades pedagógicas. Estão em curso esforços para regularizar a situação, por meio de negociação da dívida e busca de novas fontes de financiamento.

**Impacto na Recuperação Judicial:** A inadimplência compromete a imagem da empresa perante credores e o juízo, podendo afetar a credibilidade do plano de recuperação. Reconhecendo isso, a administração vem adotando medidas corretivas com urgência.

Medidas Adotadas: Tentativas de acordo direto com o locador para parcelamento da dívida, busca ativa por financiamento para quitação dos valores pendentes e Reavaliação do Plano de Recuperação Judicial com inclusão de estratégias específicas para a regularização.

Apesar das adversidades, a empresa mantém suas atividades educacionais, reforçando o compromisso com sua função social e com a execução do Plano de Recuperação Judicial. As pendências estão sendo tratadas com prioridade, visando garantir a continuidade e sustentabilidade da operação.





## INFORMAÇÕES GERAIS

### INFORMAÇÕES PRESTADAS PELA RECUPERANDA

07

#### MEDIDAS DE REORGANIZAÇÃO

Este relatório tem como objetivo apresentar as medidas adotadas pela **HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL EIRELI** durante o período de recuperação judicial, com foco na reestruturação financeira, operacional e estratégica da empresa. As ações visam superar a crise econômico-financeira enfrentada e garantir a continuidade das atividades no mercado.

**Diagnóstico Inicial:** Antes da implementação das medidas de reorganização, foi realizado um diagnóstico detalhado, que permitiu identificar os principais desafios da empresa.

**Situação Financeira:** Endividamento total de aproximadamente R\$ 2 milhões, com vencimentos concentrados nos próximos meses.

**Fluxo de Caixa:** Necessidade urgente de ajustes para garantir a liquidez das operações.

**Operações:** Presença de processos ineficientes e identificação de áreas com baixa rentabilidade

**Medidas de Reorganização Financeira:** A empresa concluiu a renegociação com três credores, obtendo parcelamentos. No entanto, não foi possível manter a regularidade nos pagamentos pactuados.

**Implantação de Controles Financeiros:** Foram adotadas ferramentas de gestão financeira para o monitoramento diário do fluxo de caixa, com o objetivo de assegurar o cumprimento das obrigações financeiras e promover a alocação eficiente dos recursos disponíveis.

As medidas implementadas evidenciam o compromisso da **HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL EIRELI** com sua recuperação e sustentabilidade a longo prazo. A empresa permanece dedicada ao cumprimento integral do plano de recuperação judicial, mantendo uma postura transparente e colaborativa.





## INFORMAÇÕES GERAIS

### INFORMAÇÕES PRESTADAS PELA RECUPERANDA

08

#### RELATO DAS ATIVIDADES, SITUAÇÃO ATUAL DA UNIDADE CEI TIA HEIDI

Em comparação ao relatório inicial, segue a principais observações prestadas pela Recuperanda.

**Relato das Atividades – CEI Tia Heidi:** O CEI Tia Heidi continua em funcionamento, atendendo crianças de 0 a 5 anos, conforme previsto no Plano de Recuperação Judicial. No entanto, enfrenta pendências financeiras significativas, especialmente relacionadas ao aluguel do imóvel desde abril de 2024. Apesar das tentativas de negociação, não houve acordo com o locador, resultando na emissão de ordem de despejo.

Mesmo com essa situação, a unidade mantém suas atividades pedagógicas, buscando alternativas para quitar a dívida, como fontes de financiamento e revisão do plano de recuperação judicial.

A escola reconhece o impacto negativo que a inadimplência pode causar na avaliação da sua recuperação, mas reforça o compromisso com a continuidade das operações e a solução das pendências financeiras.

Apesar das adversidades enfrentadas, o **CEI Tia Heidi** segue firme no cumprimento de sua função social, mantendo suas atividades e o atendimento à comunidade. A instituição permanece comprometida com a execução do Plano de Recuperação Judicial, adotando todas as medidas necessárias para superar os desafios financeiros e garantir a continuidade de suas operações.



Relaciona-se, a seguir, os documentos selecionados para a realização dos trabalhos, os solicitados, apresentados e/ou pendentes, bem como os não aplicáveis:

<b>CHECK-LIST DE DOCUMENTOS (ATÉ 30/09/2025)</b>	
Documentos	Enviado
<b>Detalhamento das Informações Gerais</b>	
Breve relato das atividades da empresa no período, incluindo qualquer alteração contratual relevante;	<b>X</b>
Medidas de reorganização adotadas no período;	<b>X</b>
Unidade em funcionamento, detalhando a situação da matriz;	<b>X</b>
Recursos Humanos: (Folha de Pagamento, Relação de Colaboradores e Demonstrativo de FGTS)	<b>X</b>
Evolução das Compras Mensais:	<b>N/A</b>
Fornecedores Mensais:	<b>X</b>
<b>Detalhamento das Informações Financeiras</b>	
Extratos bancários das contas correntes, aplicações financeiras inclusive sem movimentação;	<b>X</b>
Posição final de mês dos créditos Extraconcursais (Pós pedido de RJ e por credor), em arquivo formato de Excel;	<b>X</b>
Relatório de Garantias: Informações sobre garantias oferecidas em contratos financeiros e sua situação atual;	<b>X</b>
Relação de contas a receber em Excel por Recuperanda, contendo: cliente, nota fiscal, data de vencimento e valor;	<b>X</b>
Relatório das movimentações financeiras (entradas e saídas) do mes, para entender melhor o fluxo de caixa;	<b>X</b>
Relatório de Inadimplência: contas a receber com informações de ações tomadas para a recuperação dos créditos;	<b>X</b>
Relatório analítico das contas pagas no mês de referência;	<b>X</b>
Relatório analítico das contas a pagar pós pedidos de recuperação judicial;	<b>X</b>



## CHECKLIST DOS DOCUMENTOS





## CHECKLIST DOS DOCUMENTOS

CHECK-LIST DE DOCUMENTOS (ATÉ 30/09/2025)	
Documentos	Enviado
<b>Detalhamento das Informações Tributárias</b>	
Relação de Impostos a Pagar detalhada, , com informações sobre o status atual;	V
Relação de impostos após pedido de Recuperação Judicial: Tipo de imposto, competência, guia atualizada;	V
Guias de recolhimento e comprovantes dos tributos e contribuições.	V
Relatório fiscal da situação fiscal (“Diagnóstico RFB e PGFN”), Situação fiscal prefeitura e prévia certidão estadual Paraná.	X
<b>Detalhamento das Informações Contábeis</b>	
Balancete Mensal Analítico (nível 5) em arquivo formato de Excel	V
Demonstrações Financeiras - Balanço Patrimonial;	V
Demonstrações Financeiras Demonstrativo de Resultado do Exercício;	V
Demonstrações Financeiras - Demonstrativo de Fluxo de Caixa;	V
Em cumprimento ao estabelecido no CNJ, documentos também deverão ser enviados em formato PDF, assinado pelo Contador;	V
Declaração de faturamento do mesmo período;	V
Razão mensal de todas as contas.	V
Termo de Abertura e Encerramento do Livro razão devidamente assinado mês de Competência; Mensalmente	X

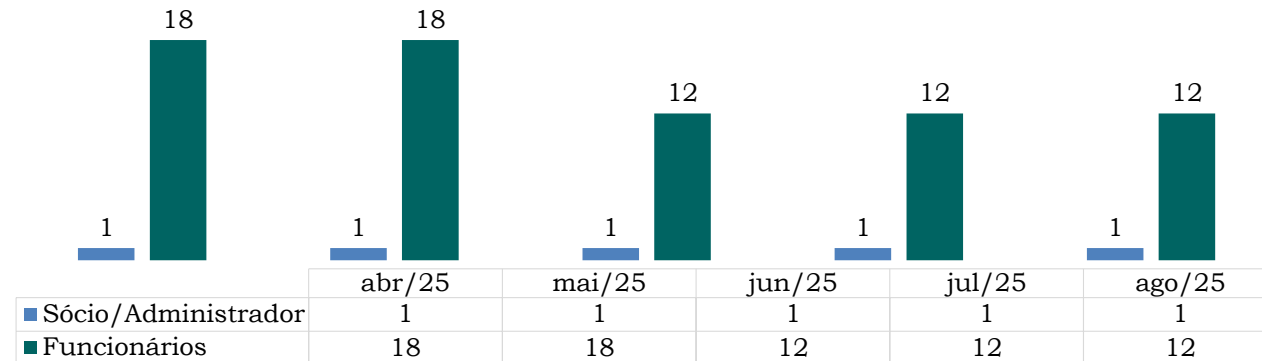




## MOVIMENTAÇÃO DO QUADRO DE FUNCIONÁRIOS/ COLABORADORES

A Recuperanda informa que, durante os meses de abril e maio de 2025, manteve seu quadro funcional estável em 19 (dezenove) colaboradores, sem admissões ou desligamentos nesse período. Contudo, nos meses de junho, julho e agosto, o número de colaboradores foi reduzido para 13. A queda de 6 colaboradores reflete o enxugamento da equipe, o que pode estar relacionado a ajustes estratégicos, contenção de custos ou diminuição da demanda.

Pela análise do quadro funcional da **HEIDI**, observa-se estrutura de gestão inalterada, porém reduziu expressivamente seu quadro de funcionários a partir de junho/25, saindo de 18 para 12 e mantendo até agosto/25. Essa variação de -33% indica uma mudança relevante no modelo operacional.



Fonte: relatórios contábeis da Recuperanda  
Informações referentes ao mês anterior, uma vez que não foram disponibilizadas as informações quanto ao mês de setembro.





## MOVIMENTAÇÃO DO QUADRO DE FUNCIONÁRIOS/ COLABORADORES

12

### COMENTÁRIOS SOBRE QUADRO DE COLABORADORES

Nos termos da Lei n.º 11.101/2005, que regula a recuperação judicial de empresas no Brasil, a Recuperanda evidencia o cumprimento de sua função social e a preservação de sua atividade econômica. A legislação tem como objetivo principal garantir a manutenção da fonte produtora, dos empregos e dos interesses dos credores, preservando a empresa como agente de desenvolvimento econômico e social.

A Recuperanda mantém seu quadro funcional, com 13 colaboradores no mês de agosto de 2025. Demonstra o compromisso da empresa em preservar postos de trabalho e em sustentar sua relevância econômica, mesmo diante das dificuldades que motivaram o pedido de recuperação judicial.

Além da preservação do emprego, a empresa exerce papel significativo na comunidade na qual está inserida, contribuindo tanto para a geração de renda quanto para a movimentação de recursos e serviços na região. Além de sua relevância econômica, a empresa reafirma seu papel social ao preservar empregos, distribuir renda e fomentar o desenvolvimento local, em consonância com a função social prevista no artigo 47 da Lei nº 11.101/2005.



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJSLG U92NW ZAAXL LPQQY



## ANÁLISES DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

13

Oportuno destacar que a recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca das suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob a pena do artigo 171 da Lei n.º 11.101/2005<sup>1</sup>.

O balanço patrimonial é uma ferramenta essencial para a avaliação da saúde financeira de uma empresa, apresentando de forma clara e estruturada a posição patrimonial e econômica da entidade em um determinado momento. Essa demonstração contábil detalha os ativos (bens e direitos), os passivos (obrigações) e o patrimônio líquido (diferença entre ativos e passivos), permitindo uma visão abrangente sobre os recursos controlados e as obrigações assumidas pela organização.

A análise do balanço ao longo do tempo possibilita identificar tendências de crescimento ou retração, como aumento de ativos, redução de passivos ou variações no patrimônio líquido. Esses indicadores auxiliam na detecção de sinais de alerta, como o crescimento excessivo das dívidas, a redução da liquidez ou o comprometimento da estrutura de capital e oferecem subsídios para a tomada de decisões estratégicas.

Além disso, o balanço patrimonial permite avaliar a eficiência da gestão dos recursos, a capacidade de pagamento de obrigações futuras e a sustentabilidade financeira da empresa. Quando utilizado de forma contínua e integrada a outras demonstrações contábeis, como a DRE (Demonstração do Resultado do Exercício) e o fluxo de caixa, torna-se uma poderosa ferramenta de gestão e controle.

<sup>1</sup>Art. 171 da Lei n.º 11.101/2005: “Art. 171. Sonegar ou omitir informações ou prestar informações falsas no processo de falência, de recuperação judicial ou de recuperação extrajudicial, com o fim de induzir a erro o juiz, o Ministério Público, os credores, a assembleia-geral de credores, o Comitê ou o administrador judicial:

Pena – reclusão, de 2 (dois) a 4 (quatro) anos, e multa.”





## ANÁLISES DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

14

A fundamentação legal se encontra na Lei n.º 6.404/1976 (Lei das Sociedades por Ações) – Art. 176 o qual estabelece a obrigatoriedade da elaboração do balanço patrimonial e define sua estrutura mínima; a resolução CFC n.º 1.185/2009: aprova a NBC TG 26 que trata da apresentação das Demonstrações Contábeis, com diretrizes sobre a estrutura e apresentação do balanço, como também no regulamento do Imposto de Renda (RIR/2018) que disciplina obrigações acessórias e critérios fiscais relacionados à escrituração contábil.

Portanto, o balanço patrimonial não é apenas uma exigência legal, mas uma ferramenta estratégica indispensável para gestores, investidores, credores e órgãos reguladores, servindo como base para avaliação de desempenho, planejamento financeiro e identificação de oportunidades de melhoria contínua.



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJS LG U92NW ZAAXL LPQQY



## POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

15

### BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo	Jan/25 (RJ)	Mai/25	Junho/25	Julho/25	Agosto/25	Setembro/25
Caixa e Bancos	-					
Clientes	2.445	16.397	-	-	-	20.115
Estoques	-	-	-	-	-	-
Impostos a Recuperar	7	530	530	530	530	530
Adiantamento Salário	-	-	-	-	-	3.470
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.452</b>	<b>16.927</b>	<b>530</b>	<b>530</b>	<b>530</b>	<b>24.114</b>
<b>Não Circulante</b>						
Impostos a Recuperar	-	-	-	-	-	-
Investimentos	-	-	-	-	-	-
Imobilizado	-	-	-	-	-	-
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>2.452</b>	<b>16.927</b>	<b>530</b>	<b>530</b>	<b>530</b>	<b>24.114</b>

Fonte: relatórios contábeis da Recuperanda





## POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

16

### BALANÇO PATRIMONIAL

Passivo	Jan/25 (RJ)	Mai/25	Junho/25	Julho/25	Agosto/25	Setembro/25
Fornecedores	7.398	14.246	15.136	15.435	14.835	15.178
Salários e Obrig. Trabalhistas	78.257	102.278	105.127	115.761	122.349	137.907
Impostos a Recolher	6.863	9.758	14.326	16.122	19.378	35.685
Outras Obrigações	29.759	123.307	123.574	155.816	188.840	189.840
<b>Passivo Circulante</b>	<b>122.278</b>	<b>249.589</b>	<b>258.162</b>	<b>303.135</b>	<b>345.402</b>	<b>378.609</b>
Classe I	87.201	87.201	87.201	87.201	87.201	87.201
Classe III	973.671	973.671	973.671	973.671	973.671	973.671
Classe IV	1.217	1.217	1.217	1.217	1.217	1.217
Obrigações Tributárias	357.646	357.646	357.646	357.646	357.646	357.646
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>1.419.735</b>	<b>1.419.735</b>	<b>1.419.735</b>	<b>1.419.735</b>	<b>1.419.735</b>	<b>1.419.735</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>						
Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000	100.001	100.001
Resultados Acumulados	- 1.639.561	- 1.752.398	- 1.777.367	- 1.822.340	- 1.864.608	- 1.874.230
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 1.539.561</b>	<b>- 1.652.398</b>	<b>- 1.677.367</b>	<b>- 1.722.340</b>	<b>- 1.764.607</b>	<b>- 1.774.229</b>
<b>Total do Passivo</b>	<b>2.452</b>	<b>16.927</b>	<b>530</b>	<b>530</b>	<b>530</b>	<b>24.114</b>

Fonte: relatórios contábeis da Recuperanda





## POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

### COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

17

As demonstrações financeiras evidenciam a evolução patrimonial da empresa entre 2024 e 2025. O total do ativo e do passivo manteve-se equivalente em cada período, passando de R\$ 2.452 em jan/25 para R\$ 16.927 em mai/25, reduzindo-se para R\$ 530 entre jun/25 e ago/25, e voltando a crescer de forma relevante em set/25, quando atinge R\$ 24.114.

No **ativo circulante**, observa-se comportamento irregular e elevada concentração em contas pontuais. O saldo sai de R\$ 2,4 mil em jan/25, alcança R\$ 16,9 mil em mai/25, mantém-se em R\$ 530 de jun/25 a ago/25, e apresenta forte elevação em set/25 (R\$ 24,1 mil). Esse aumento decorre principalmente de Clientes, que volta a registrar saldo em set/25 (R\$ 20.115) após permanecer zerado entre junho e agosto, sugerindo reconhecimento intermitente de contas a receber ou reclassificações temporárias no período. Impostos a Recuperar permanecem estáveis em R\$ 530 desde maio, sem variações relevantes. Destaca-se ainda o registro de Adiantamento de Salário em set/25 (R\$ 3.470), conta que, por sua natureza, não deveria manter saldo no fechamento mensal. A permanência desse valor indica possível falta de conciliação/baixa do adiantamento ou necessidade de esclarecimento quanto à origem do lançamento, caso se trate de empréstimos ou outra obrigação financeira, há indício de classificação contábil inadequada, devendo ser reavaliada a conta correta para registro.

No **ativo não circulante**, não há registros em todo o período, indicando ausência de ativos de longo prazo.





## POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

### COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

18

No **passivo circulante**, nota-se crescimento contínuo e pressão de curto prazo, passando de R\$ 122.278 em jan/25 para R\$ 345.402 em ago/25, atingindo R\$ 378.609 em set/25. Fornecedores se mantêm relativamente estáveis na faixa de R\$ 15 mil, encerrando setembro em R\$ 15.178, sem oscilações críticas. Em contrapartida, as contas operacionais sensíveis mostram avanço: Salários e Obrigações Trabalhistas crescem de R\$ 78.257 (jan) para R\$ 137.907 (set), reforçando tendência de acúmulo de encargos trabalhistas. Impostos a Recolher aceleram de forma relevante, de R\$ 6.863 (jan) para R\$ 35.685 (set), sinalizando maior nível de obrigações tributárias de curto prazo. Outras Obrigações registram salto expressivo ao longo do ano, passando de R\$ 29.759 (jan) para R\$ 189.840 (set), permanecendo como principal vetor de aumento do passivo circulante e exigindo detalhamento para identificação de sua composição.

O **passivo não circulante** permanece registrado em R\$ 1.419.735 desde janeiro de 2025 até setembro/25, sem alterações, distribuído entre credores sujeitos à recuperação judicial (Classes I, III e IV) e obrigações tributárias.

No **patrimônio líquido**, o capital social manteve-se estável em aproximadamente R\$ 100.000, enquanto os resultados acumulados negativos aprofundaram-se, chegando a R\$ -1.874.230 em set/25 (ante R\$ -1.864.608 em ago/25). Assim, o patrimônio líquido permanece negativo em todo o período, encerrando setembro em R\$ -1.774.229, refletindo continuidade de déficits acumulados e fragilidade patrimonial, com dependência de reestruturação para recomposição do equilíbrio econômico-financeiro.





## POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

19

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), é um relatório financeiro essencial para avaliar a capacidade econômica, oferecendo uma visão detalhada da capacidade da empresa em gerar receitas, controlar despesas, obtendo lucro ou prejuízo.

A DRE é organizada de forma sequencial, apresentando as principais contas do resultado operacional da empresa.

DRE	Janeiro 2025 (R.J)	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Acumulado
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>2.250</b>	<b>1.250</b>	<b>7.500</b>	<b>3.750</b>	<b>18.250</b>	<b>21.486</b>	<b>31.800</b>	<b>57.630</b>	<b>70.710</b>	<b>214.626</b>
(-) Deduções da Receita Bruta	- 127	- 71	- 1.269	- 212	- 1.031	- 4.554	- 1.797	- 3.256	- 16.294	- 28.610
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>2.123</b>	<b>1.179</b>	<b>6.231</b>	<b>3.538</b>	<b>17.219</b>	<b>16.932</b>	<b>30.003</b>	<b>54.374</b>	<b>54.416</b>	<b>186.016</b>
<b>(=) Margem Bruta</b>	<b>2.123</b>	<b>1.179</b>	<b>6.231</b>	<b>3.538</b>	<b>17.219</b>	<b>16.932</b>	<b>30.003</b>	<b>54.374</b>	<b>54.416</b>	<b>186.016</b>
Margem Bruta (%)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
(-) Despesas Operacionais	- 34.587	- 33.497	- 30.496	- 39.583	- 37.428	- 41.902	- 74.976	- 96.641	- 64.039	- 453.148
(+/-) Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>- 32.464</b>	<b>- 32.317</b>	<b>-24.265</b>	<b>- 36.045</b>	<b>-20.209</b>	<b>-24.970</b>	<b>-44.973</b>	<b>-42.267</b>	<b>- 9.622</b>	<b>- 267.132</b>
Resultado Operacional (%)	-1529,2%	-2740,2%	-389,4%	-1018,7%	-117,4%	-147,5%	-149,9%	-77,7%	-17,7%	-143,6%
(-) Impostos sobre o Lucro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(=) Lucro Líquido</b>	<b>- 32.464</b>	<b>- 32.317</b>	<b>-24.265</b>	<b>- 36.045</b>	<b>-20.209</b>	<b>-24.970</b>	<b>-44.973</b>	<b>-42.267</b>	<b>- 9.622</b>	<b>- 267.132</b>
Lucro Líquido (%)	-1529,2%	-2740,2%	-389,4%	-1018,7%	-117,4%	-147,5%	-149,9%	-77,7%	-17,7%	-143,6%
<b>EBITDA</b>	<b>- 32.464</b>	<b>- 32.317</b>	<b>-24.265</b>	<b>- 36.045</b>	<b>-20.209</b>	<b>-24.970</b>	<b>-44.973</b>	<b>-42.267</b>	<b>-9.622,38</b>	<b>- 267.132</b>
EBITDA %	-1529,2%	-2740,2%	-389,4%	-1018,7%	-117,4%	-147,5%	-149,9%	-77,7%	-17,7%	-143,6%

Fonte: relatórios contábeis da Recuperanda





## POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

20

### COMENTÁRIOS SOBRE DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), no mês de setembro de 2025, apresentou avanço expressivo de receita, com a Receita Operacional Bruta atingindo R\$ 70.710, o maior patamar desde o início da recuperação judicial. Após as deduções de R\$ 16.294, a Receita Líquida consolidou-se em R\$ 54.416, confirmando a forte recuperação do faturamento no período.

As despesas operacionais, embora ainda elevadas, recuaram de forma relevante, totalizando R\$ 64.039, frente aos R\$ 96.641 registrados em agosto, sinalizando melhora no controle de gastos.

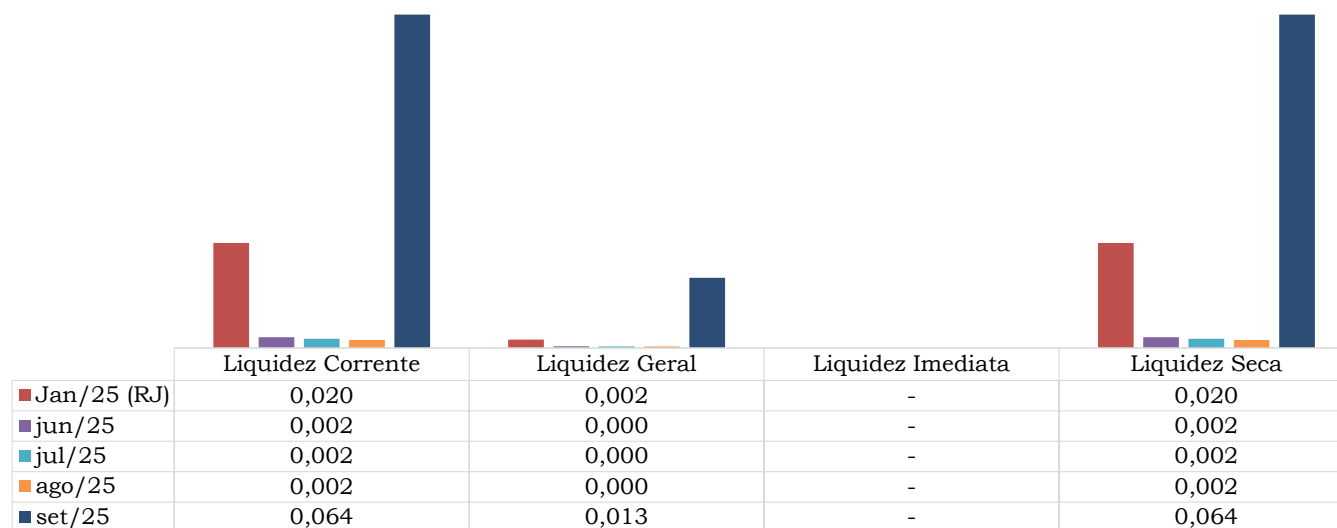
Como consequência, o resultado operacional permaneceu negativo, porém com redução substancial do prejuízo, encerrando setembro em R\$ -9.622, o melhor desempenho mensal desde o pedido de RJ, com margem operacional de -17,7%, a menos negativa do ano.

Ainda assim, a DRE segue evidenciando inconsistências contábeis, especialmente pela manutenção de margem bruta de 100%, indicando ausência de apropriação de custos diretos. Dessa forma, apesar da melhora clara em setembro, a análise de lucratividade e viabilidade permanece limitada até que os registros sejam devidamente conciliados e reclassificados.



## ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	Jan/25 (RJ)	jun/25	jul/25	ago/25	set/25
Liquidez Corrente	0,020	0,002	0,002	0,002	0,064
Liquidez Geral	0,002	0,000	0,000	0,000	0,013
Liquidez Imediata	-	-	-	-	-
Liquidez Seca	0,020	0,002	0,002	0,002	0,064



**LC** = Liquidez corrente, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações no curto prazo. Ideal superior a 1.

**LS** = Liquidez seca, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações no curto prazo, sem utilizar seu estoque. Ideal superior a 1.

**LI** = Liquidez imediata, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações de forma imediata. Ideal superior a 1.

**LG** = Liquidez geral, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações no longo prazo. Ideal superior a 1.



## ÍNDICES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO



## COMENTÁRIOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez permanecem muito abaixo do nível mínimo de referência (1,0) na comparação entre janeiro e setembro/2025, embora setembro apresente melhora, esta decorre do aumento do ativo circulante, sobretudo pelo crescimento de Clientes.

Os indicadores seguem baixos porque o passivo permanece muito superior aos ativos realizáveis, não há liquidez imediata e a empresa depende de recebíveis, observa-se insuficiência de recursos para cobrir as obrigações de curto e longo prazo, mantendo a recuperanda em fragilidade financeira e exigindo controle rigoroso do capital de giro e da consistência dos saldos do ativo circulante.

A **Liquidez Corrente** evoluiu de 0,020 em jan/25 para 0,064 em set/25, demonstrando recuperação relativa da capacidade de pagamento de curto prazo.

A **Liquidez Geral** passou de 0,002 em jan/25 para 0,013 em set/25, apontando também um avanço, porém ainda muito distante do patamar mínimo.

A **Liquidez Imediata** não foi apurada em janeiro nem em setembro, devido à inexistência de valores em Caixa e Bancos.

A **Liquidez Seca** acompanha a Liquidez Corrente 0,020 em jan e 0,064 em set, já que não há estoques registrados.

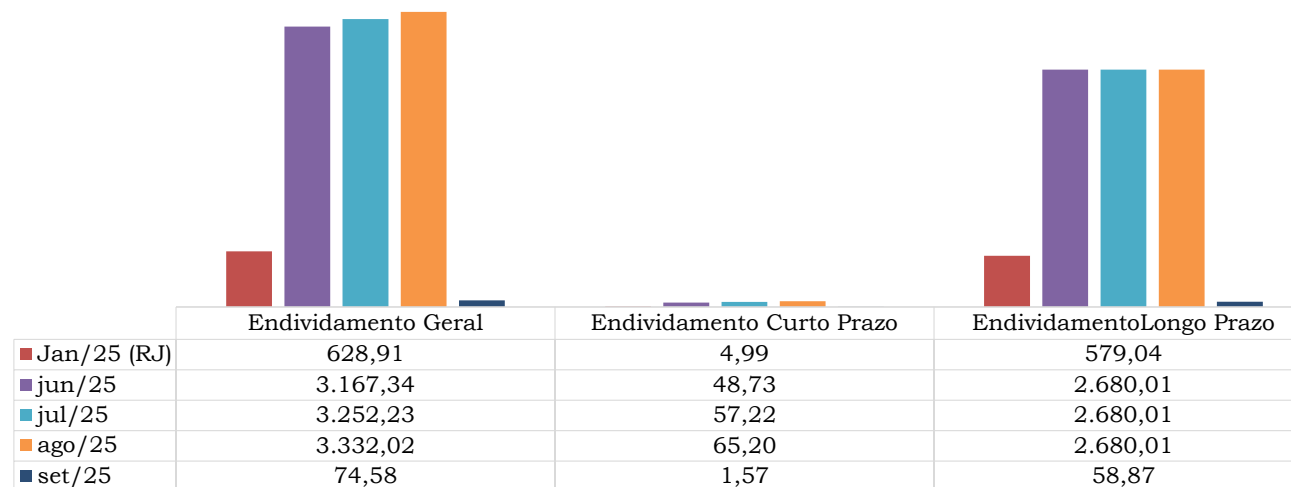


## ÍNDICES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO



## ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

ENDIVIDAMENTO	Jan/25 (RJ)	jun/25	jul/25	ago/25	set/25
Endividamento Geral	628,91	3.167,34	3.252,23	3.332,02	74,58
Endividamento Curto Prazo	4,99	48,73	57,22	65,20	1,57
EndividamentoLongo Prazo	579,04	2.680,01	2.680,01	2.680,01	58,87

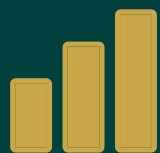


**EG** = Endividamento geral, mede a dimensão da dívida total da empresa em comparação ao seu ativo.

**EF** = Endividamento financeiro, relação entre o que a empresa está devendo a terceiros e o que foi investido pelos acionistas/sócios.

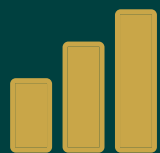
**CE C/P** = Composição do endividamento, relação entre a dívida de curto prazo e a dívida total da empresa.

**CE L/P** = Composição do endividamento, relação entre a dívida de longo prazo e a dívida total da empresa.



## ÍNDICES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO





## ÍNDICES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO

### COMENTÁRIOS ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

24

**Endividamento Geral** da empresa apresentou forte oscilação no período. Em jan/25, o índice já era muito elevado (628,91) e teve aumento acentuado a partir de junho, mantendo-se em patamar crítico até agosto 3.167,34 em jun/25, 3.252,23 em jul/25, 3.332,02 em ago/25. Em set/25, observa-se queda relevante para 74,58, explicada pela melhora pontual do ativo no mês, e não por redução estrutural das dívidas. Essa variação reforça a instabilidade financeira e a alta dependência de recursos de terceiros.

**Endividamento de Curto Prazo** variou de 4,99 em jan/25 para níveis muito pressionados até agosto 48,73 em jun/25, 57,22 em jul/25, 65,20 em ago/25, indicando aumento das obrigações de curto prazo. Em set/25, cai fortemente para 1,57, acompanhando o aumento do ativo circulante, mas sem indicar estabilização definitiva do passivo.

**Endividamento de Longo Prazo** permaneceu como principal componente da dívida. Em jan/25, já representava 579,04, atingindo nível extremamente elevado a partir de junho 2.680,01, estável até ago/25. Em set/25, recua para 58,87, também influenciado pela melhora do ativo, sem evidência de amortização relevante no passivo não circulante.

A análise evidencia que a empresa manteve perfil de endividamento muito elevado até agosto, concentrado no longo prazo e com pressão adicional do curto prazo. A melhora em setembro é pontual e decorrente do aumento do ativo, mantendo o cenário de risco financeiro e necessidade de geração consistente de caixa para sustentar as obrigações renegociadas.







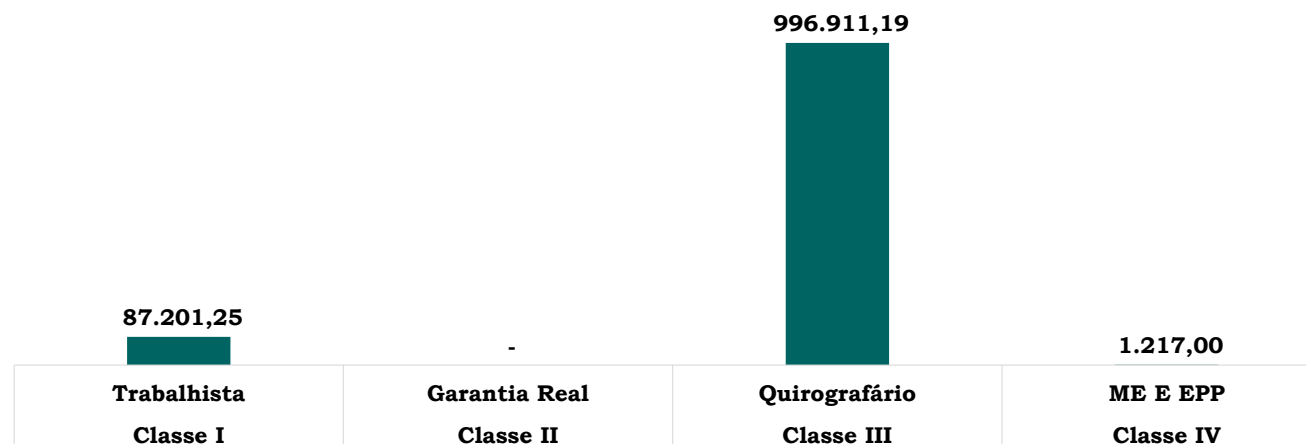
## QUADRO GERAL CREDORES

26

### QUADRO GERAL DE CREDORES - QGC (Art. 51, III, da Lei 11.101/05)

Conforme disposto no Art. 7º, § 1º, da Lei 11.101/2005, o Administrador Judicial deve manter o quadro geral de credores atualizado, refletindo quaisquer alterações relevantes nos créditos, valores ou classificações, abaixo quadro geral de credores após revisão da AJ.

Classificação	Nº Credores	Crédito (R\$)	%
Classe I Trabalhista	9	87.201,25	8,03%
Classe II Garantia Real	0	-	0,00%
Classe III Quirografário	12	996.911,19	91,85%
Classe IV ME E EPP	1	1.217,00	0,11%
<b>TOTAL</b>	<b>22</b>	<b>1.085.329,44</b>	<b>100,00%</b>





## CONSIDERAÇÕES FINAIS

A empresa em recuperação judicial apresentou suas demonstrações contábeis em conformidade com a Lei n.º 11.101/2005, evidenciando o atendimento às exigências legais e contábeis. A análise dos indicadores revela que os índices de liquidez, embora tenham registrado leve melhora entre janeiro e maio de 2025, permanecem em níveis reduzidos, não assegurando a cobertura das obrigações de curto e longo prazo. O índice de liquidez imediata, disponível apenas para 2024, já demonstrava restrição de recursos financeiros naquele período.

No tocante ao endividamento, verificou-se a reclassificação de obrigações de curto para longo prazo a partir do ingresso no processo de recuperação judicial, o que alterou a estrutura do passivo. Essa reorganização reduziu as dívidas de curto prazo e ampliou significativamente as de longo prazo. Mesmo com essa reestruturação, o endividamento geral continua elevado, refletindo a predominância de capital de terceiros na composição das fontes de financiamento da recuperanda.

Adicionalmente, o movimento 16.4 revela a existência de ativos relevantes (como eletrodomésticos, equipamentos recreativos, brinquedos e mobiliários) não registrados na contabilidade, o que aponta para fragilidades no controle patrimonial da empresa. Tal omissão compromete a fidedignidade das demonstrações contábeis, podendo impactar tanto a análise da real capacidade operacional quanto a apuração do valor patrimonial da recuperanda.





## ANEXOS

- Doc. 01 – Balanço Patrimonial
- Doc. 02 – Demonstração Resultado do Exercício
- Doc. 03 – Demonstração do Fluxo de Caixa
- Doc. 04 – Relação Funcionários **(não Apresentou)**
- Doc. 05 – Extratos de Débitos **(não Apresentou)**



Informações

## Contato Equipe



A nossa equipe está comprometida em oferecer o melhor serviço possível para todos os nossos clientes. Juntos, acreditamos que podemos alcançar grandes feitos e criar um impacto positivo na vida das pessoas que servimos.



(41) 3014-7414



[www.goldston.com.br](http://www.goldston.com.br)



[contato@goldston.com.br](mailto:contato@goldston.com.br)



R. XV de Novembro, 362 / 701

