

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

GRUPO TOKY

Estok Comércio e Representações S.A. | Estok Distribuidora e Serviços S.A. | Grupo Toky S.A.
Mobly Comércio Varejista Ltda. | Mobly Hub Transportadora Ltda. | Mobly Serviços de Intermediação Ltda.



Setembro de 2026

Relatório Mensal de Atividades

Processo n. 4080549-12.2026.8.26.0100

3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais - Foro Central Cível

Exma. Sra. Dra. Larissa Gaspar Tunala

Em conformidade com o disposto no art. 22, inciso II, alíneas “a” e “c” da Lei 11.101/05 (“LRE”), submete-se o presente Relatório Mensal de atividades (“RMA”) para apreciação nos autos da Recuperação Judicial de **Grupo Toky S.A., Mobly Comércio Varejista Ltda., Mobly Hub Transportadora Ltda., Mobly Serviços de Intermediação Ltda., Estok Comércio e Representações S.A. e Estok Distribuidora e Serviços S.A. (“Grupo Toky”, “Grupo” ou “Recuperandas”)**, com a análise das demonstrações contábeis referente à competência de **junho de 2026**.

A adequação legal e genuinidade das informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pelas Recuperandas são de responsabilidade da própria empresa e seu contador, nos termos do art. 1.177 e art. 1.178 da Lei 10.406/2002, bem como dos arts.1.048 e 1.049 do Decreto 9.580/2018.

O presente RMA reúne, de forma sintética, as análises realizadas pela AJ Ruiz Consultoria Empresarial Ltda. (“Administradora Judicial”), relacionadas às atividades das Recuperandas, com ênfase para as variações e informações relevantes reportadas pelo Grupo Toky, sempre levando em consideração o contexto específico de mercado no qual as Recuperandas atuam e o próprio processamento da recuperação judicial.

Variações e informações relevantes são aquelas que possuem influência potencial nos demonstrativos contábeis e financeiros da empresa, seja por seu volume ou por sua natureza, e que possam causar impactos futuros de ordem financeira, administrativa ou patrimonial.

As análises que constam no presente relatório não são exaustivas, limitando-se às informações disponibilizadas pelas Recuperandas à Administradora Judicial, de modo que podem conter assuntos em andamento que dependam de elucidações por parte das empresas.

AJ Ruiz Consultoria Empresarial Ltda.

Sumário

Cronograma Processual	04
Partes Relacionadas	05
Eventos Processuais Relevantes no Período	06
Processos Administrativos na CVM	07
Societário	10
Evento Societário Relevante – Grupamento de Ações	12
Estrutura Operacional	13
Passivo Concursal	14
Passivo Tributário	16
Empregados	18
Análise Econômico-Financeira	19
Mobly Comércio	20
Mobly Hub	34
Mobly Serviços	40
Grupo Toky	47
Estok Comércio	53
Estok Distribuidora	62
Informações Divulgadas à CVM	69
Listagem de Documentos Solicitados	71
Vistoria	72

Cronograma Processual

		Lei 11.101/05
12/05/2026	Distribuição do Pedido de Recuperação Judicial.	Art. 51
12/06/2026	Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial.	Art. 52
16/06/2026	Termo de Compromisso da Administradora Judicial.	Art. 33
29/06/2026	Disponibilização do Edital de Convocação dos Credores.	Art. 52, § 1º
A definir (1)	Prazo para habilitações/divergências administrativas, interrompido por decisão do Evento 172.	Art. 7º, § 1º
14/08/2026	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (Evento 223).	Art. 53
A definir (2)	Apresentação da relação de credores da Administradora Judicial, após reinício e encerramento do prazo do art. 7º, § 1º.	Art. 7º, § 2º
A definir (2)	Publicação do aviso do PRJ e da relação de credores da Administradora Judicial.	Arts. 7º, § 2º, e 53, p.u.
	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais.	Art. 8º
13/11/2026	Assembleia-Geral de Credores: data a ser designada pelo Juízo.	Art. 56, § 1º
	Publicação do Edital – Convocação AGC.	Art. 36
13/11/2026 (3)	Encerramento do <i>Stay Period</i>	Art. 6º, § 4º
	Assembleia-Geral de Credores – 1ª Convocação.	Arts. 36, I, e 37, § 2º
	Assembleia-Geral de Credores – 2ª Convocação - instalação.	Arts. 36, I, e 37, § 2º
	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58

- (1) Por decisão de Evento 172, o Juízo interrompeu o prazo previsto no art. 7º, § 1º, da LRE, determinando seu reinício integral após a apresentação e validação da nova relação de credores, preservadas as habilitações e divergências já apresentadas.
- (2) Por consequência da interrupção do prazo do art. 7º, § 1º, o termo final do prazo previsto no art. 7º, § 2º, da LRE permanece pendente de definição.
- (3) O encerramento do *stay period* considera que o prazo se iniciou quando da concessão da tutela de urgência por r. decisão de Evento 9.

Eventos ocorridos.

Eventos a ocorrer.

Partes Relacionadas

Os saldos ativos com partes relacionadas na controladora decorrem, essencialmente, de contratos de conta corrente celebrados entre a Mobly S.A. (atual Grupo Toky S.A.) e suas controladas diretas, Mobly Comércio Varejista Ltda., Mobly Hub Transportadora Ltda. e Mobly Tech Ltda (atual Mobly Serviços de Intermediação Ltda).

Companhia	Controladora		
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Conta corrente			
Mobly Comércio Varejista Ltda.	122.063	130.619	102.697
Mobly Hub Transportadora Ltda.	26.370	26.115	26.117
Mobly Tech Ltda.	1.361	1.375	1.376
Total	149.794	158.109	130.190
Mútuo			
Estok Comércio e Representações S.A.		-	157.480
Total	149.794	158.109	287.670

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo consolidado dessas contas correntes totalizava R\$ 149,7 milhões. Ao final de 2024, houve leve incremento, encerrando o exercício em R\$ 158,1 milhões. No encerramento de 2025, além da manutenção dos saldos nas mesmas controladas (totalizando R\$ 130,1 milhões), passou a figurar também um saldo de mútuo com a Estok Comércio e Representações S.A. no montante de R\$ 157,4 milhões, referente às debêntures privadas emitidas no contexto da reorganização societária descrita. Com isso, o total do ativo com partes relacionadas na controladora saltou de R\$ 158,1 milhões em 2024 para R\$ 287,6 milhões em 2025.

Em ambos os exercícios, há evidenciação da remuneração do Conselho de Administração e da Diretoria Estatutária, conforme exigido pelo CPC 05 (R1). No consolidado, a remuneração total (incluindo encargos sociais) da Diretoria Estatutária evoluiu de R\$ 14,4 milhões em 2023 para R\$ 16,5 milhões em 2024 e R\$ 17,5 milhões em 2025, refletindo ajustes na estrutura de liderança executiva. A remuneração do Conselho de Administração permaneceu relativamente estável nos três períodos, entre R\$ 1,1 milhão e R\$ 1,4 milhão.

Em 2024, o total de opções em circulação era de 4.673.328 unidades. Em 2025, foram realizadas duas novas outorgas, em 30 de abril e em 27 de maio de 2025, elevando o estoque total de opções para 9.795.926 unidades, com preço médio ponderado de R\$ 3,64 por ação. O modelo de precificação utilizado é o Black-Scholes, com volatilidade estimada com base no Ibovespa e em empresas de modelo de negócios comparável, dada a limitada liquidez histórica das ações da Companhia. As análises foram realizadas com base nos relatórios divulgados e disponibilizados pela Recuperanda nos autos. Contudo, foram identificadas divergências entre os demonstrativos contábeis e os documentos contábeis de suporte, o que dificultou a conciliação das contas.

Esta Administradora Judicial reiterou ao Grupo Toky a solicitação de atualização das informações relativas às partes relacionadas, considerando que a posição mais recente disponibilizada se refere a dezembro de 2025. Foi requerido o envio de mapa detalhado das operações intragrupo, com a identificação das sociedades credoras e devedoras, natureza e saldo das operações, movimentações do período, modelos de repasse, eventual centralização de caixa, mútuos, adiantamentos e pagamentos realizados entre as Recuperandas.

Eventos Processuais Relevantes no Período

Evento 278

Relação de credores

Em 04/09/2026, as Recuperandas juntaram nova relação de credores, substituindo as bases anteriores, ainda sujeita à verificação administrativa.

Evento 296

Fase administrativa

Em 16/09/2026, a Administradora Judicial considerou a lista apta ao prosseguimento e à republicação do edital, sem reconhecer definitivamente os créditos individuais.

Evento 296

PRJ e consolidação

A Administradora Judicial apresentou análise do PRJ e solicitou cinco dias adicionais para examinar documentos relativos à consolidação substancial recebidos em 16/09.

Eventos 277/295

Ativos e fiscalização

A alienação de porta-paletes e estruturas *drive-in* permaneceu condicionada a esclarecimentos.

Evento 307

Determinada a republicação do edital, com base na relação de credores do Evento 278, e a reabertura integral do prazo do art. 7º, § 1º, da LRE, preservadas as habilitações e divergências já apresentadas. As Recuperandas foram intimadas a adequar o PRJ no prazo de 10 dias, e à Administradora Judicial foi determinado prazo de 15 dias para apresentação de parecer conclusivo sobre a consolidação substancial e, após os ajustes, sobre o PRJ. O Juízo determinou, ainda, o prosseguimento da análise dos RMAs de junho e julho/2026 e abriu vista ao Ministério Público quanto à remuneração da Administradora Judicial.

Processos Administrativos na CVM



O Formulário de Referência relata processos administrativos na CVM envolvendo a Companhia, acionistas e ex-conselheiros, relativos à governança, à reestruturação e à combinação de negócios com a Tok&Stok

Governança

Alegações de óbices ao funcionamento do Conselho de Administração e de falhas informacionais nas assembleias (AGO/AGE de 2025–2026).

Diluição acionária

Contestação da diluição dos acionistas minoritários decorrente da operação — qualificada por um reclamante como “ultra diluição predatória”.

Conversão de debêntures

Questionamento dos critérios e da legalidade da conversão das debêntures conversíveis aprovada na AGE de 17/12/2025.

(1) As informações relativas aos processos administrativos foram extraídas do Formulário de Referência 2026, versão 7, disponibilizado no sistema da CVM. As demais informações societárias foram atualizadas com base nos documentos divulgados pela Companhia até 26/09/2026.

Processos Administrativos — CVM (1/2)

Processo / Reclamante	Objeto e alegações	Posição da Companhia
CVM 19957.000103/2026-46 Buriti Investimentos	Questiona os atos de governança e a diluição decorrente da emissão e conversão de debêntures na combinação de negócios com a Tok&Stok, alegando falta de simetria de informações.	Títulos estruturados em conformidade legal, com o objetivo de diferir a diluição acionária imediata; inexistência de assimetria ou descumprimento de dever informacional.
CVM 19957.000642/2026-85 Daniel Alberini (ex-conselheiro)	Contesta os critérios informacionais da reestruturação e da conversão de debêntures; aponta óbices ao funcionamento do Conselho e inconsistências no BVD da AGE de 17/12/2025.	Administrador participou e aprovou de forma unânime os atos atacados; banco escriturador atestou a higidez do processamento dos votos eletrônicos.
CVM 19957.006897/2026-51 Appelhoff e Steinhäuser (home24)	Pedem a interrupção e a reapresentação dos documentos das AGO/AGE de 30/04/2026, insurgindo-se contra a aprovação com reservas das contas de 2025.	Proposta de aprovação com reservas é legítima (art. 159 da Lei das S.A.); os pedidos foram superados e as assembleias realizadas na data prevista.

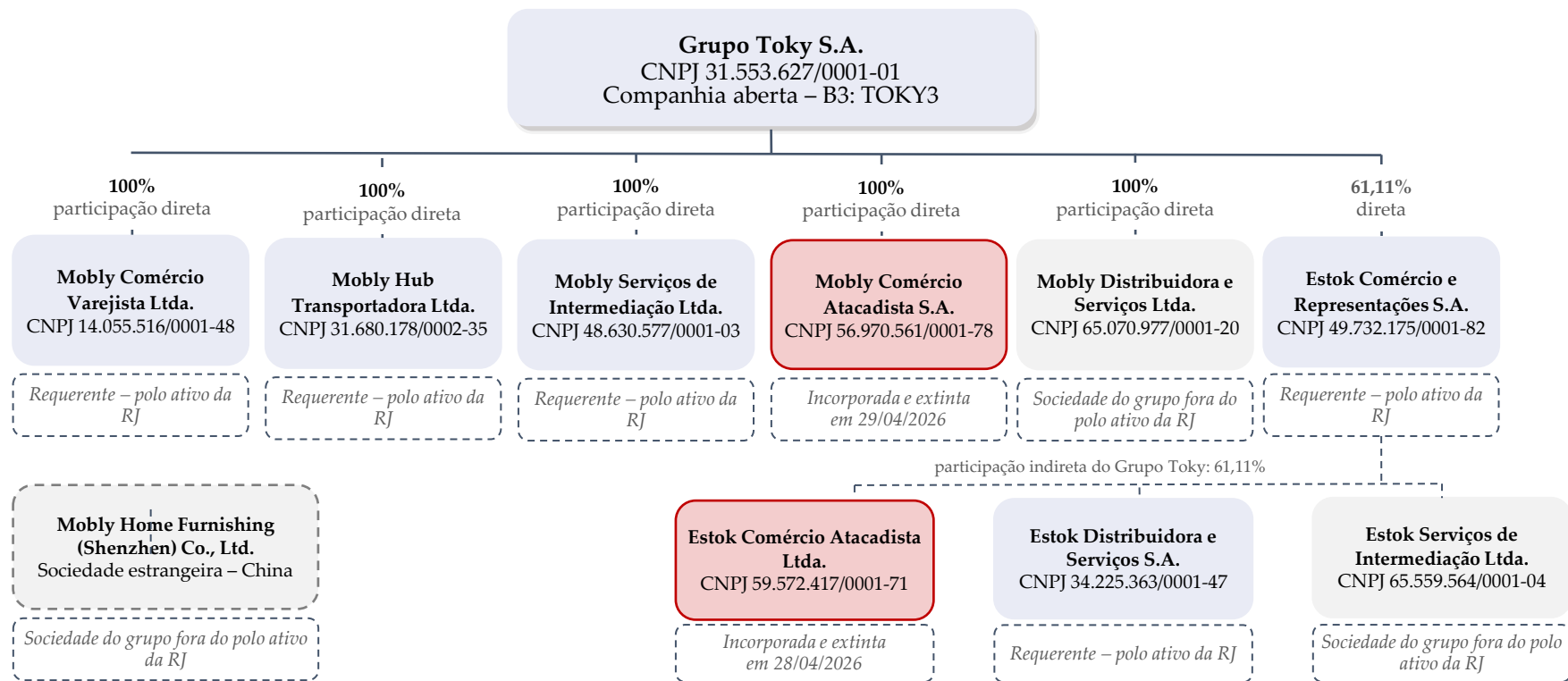
Processos Administrativos — CVM (2/2)

Processo / Reclamante	Objeto e alegações	Posição da Companhia
CVM 19957.004870/2026-24 Márcio Barreira Campello (ex-conselheiro independente)	Ataca a legalidade da conversão de debêntures (AGE de 17/12/2025), alegando “engenharia fraudulenta” e “ultra diluição predatória” dos minoritários.	Reclamante votou a favor e sem ressalvas; preço de emissão (R\$ 1,00) seguiu a cotação de mercado (art. 170); a operação reduziu o endividamento em mais de R\$ 227 milhões.
CVM 19957.007316/2026-07 FIP Piemonte Toky3 (Buriti)	Pedido urgente de interrupção do prazo de antecedência das AGO/AGE de 30/04/2026, contestando as matérias da pauta.	Pedido apresentado fora do prazo legal (preclusão); a CVM o indeferiu e as assembleias ocorreram regularmente na data prevista.
CVM 19957.004821/2026-91 Denunciante: Grupo Toky S.A.	Denúncia da Companhia contra Buriti, Daniel Alberini e Márcio Campello por atuação coordenada e abusiva do bloco minoritário visando à tomada de controle hostil.	Acusações de abuso do direito de minoria, manipulação fraudulenta de mercado e violação de deveres fiduciários; pedido de apuração de responsabilidades.

Societário

Legenda:

- linha contínua = participação direta
- - - linha tracejada = participação indireta (percentual consolidado do Grupo Toky)
- caixa azul clara = requerente da recuperação judicial
- caixa cinza = sociedade do grupo fora do polo ativo
- caixa vermelha = incorporada e extinta



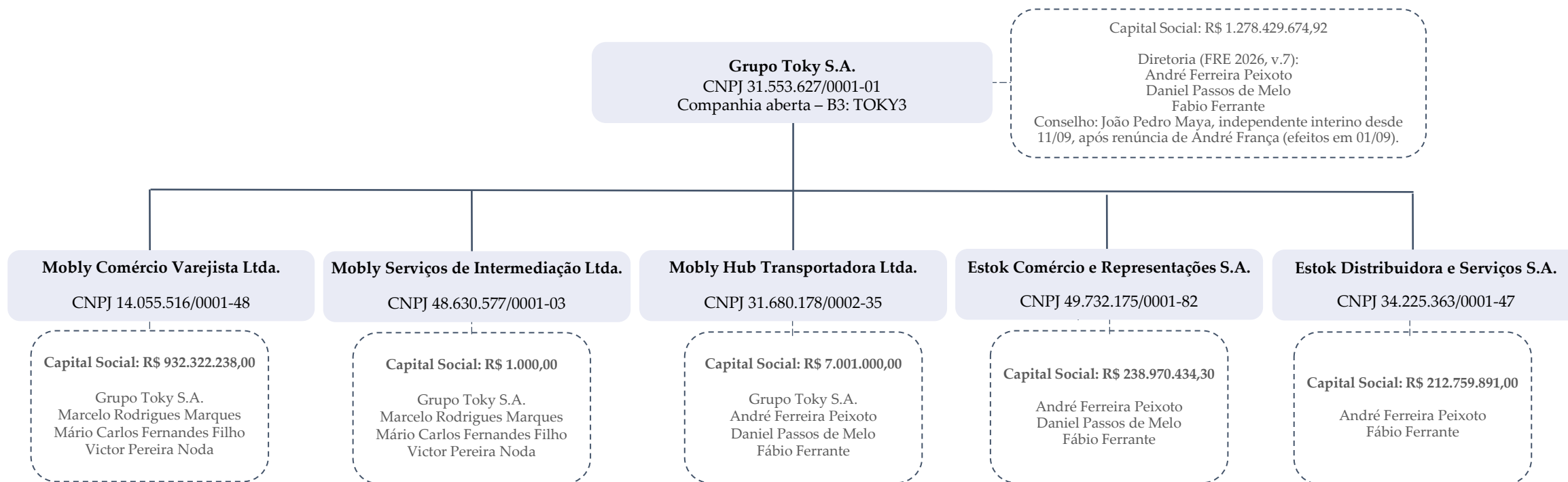
Notas:

A estrutura societária foi elaborada com base no Formulário de Referência 2026, versão 7, itens 6.1/2 e 6.4/6.5. A Mobly Home Furnishing integra o bloco societário Mobly, com participação de 100%, enquanto as participações detidas nas sociedades Estok correspondem a 61,11%.

A composição acionária indicada no FRE registra **Soller (17,579%)**, **Paladino (13,209%)**, **Buriti (9,737%)** e **Exa (8,187%)**, com base em quantidades de ações **anteriores ao grupamento**. As participações e quantidades de ações em base pós-grupamento permanecem sujeitas à **confirmação perante o escriturador**, inclusive em razão de eventuais ajustes decorrentes de frações e movimentações subsequentes.

As sociedades já extintas são apresentadas exclusivamente para fins históricos e de compreensão da reorganização societária.

Societário – Polo Ativo da Recuperação Judicial



Grupamento de Ações e Conselho de Administração

O grupamento de 20 ações para 1 não alterou o capital social de R\$ 1.278.429.674,92. O aviso de 24/09 confirmou o leilão das frações em 21/09, com pagamento previsto para 30/09/2026.

Mandato atual do Conselho: até 08/11/2026. AGE de 06/11 definirá 6 ou, subsidiariamente, 7 membros, com mandato a partir de 09/11/2026.

Candidatos indicados pela administração: Marcelo Rodrigues Marques, Victor Pereira Noda, Fabio Ferrante, Leonardo Pinheiro Gasparin, João Pedro Maya e André Ferreira Peixoto. Gasparin e Maya são indicados pela Companhia como candidatos a membros independentes.

Evento Societário Relevante - Grupamento de Ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de julho de 2026, os acionistas do Grupo Toky S.A. aprovaram o grupamento da totalidade das ações ordinárias de emissão da Recuperanda na proporção de 20 ações para 1 ação, sem alteração do valor do capital social.

20 : 1

Fator de grupamento

54.196.748

ações ordinárias antes

2.709.837

ações ordinárias após

R\$ 1,278 bi

capital social mantido

Objetivo informado pela Companhia

O grupamento teve por objetivo adequar a cotação unitária das ações TOKY3 para valor igual ou superior a R\$ 1,00, em atendimento ao art. 46 do Regulamento de Emissores da B3 e à notificação da B3 divulgada pela Companhia em Comunicado ao Mercado de 25/02/2026.

Ponto de acompanhamento

O grupamento altera quantidades de ações e parâmetros de conversão, sem elevar o capital social. A composição acionária posterior deve ser confirmada com o escriturador, considerando negociações e frações.

Grupamento de Ações - Prazos e Efeitos

27/07/2026

AGE aprova o grupamento 20:1

28/07 a 27/08

Período para livre ajuste das posições acionárias

28/08/2026

Início da negociação exclusivamente na forma grupada

21/09/2026

Leilão das frações: 1.366 ações; R\$ 14.025,73 líquidos.

30/09/2026

Previsão de disponibilização aos acionistas dos valores apurados no leilão das frações, de forma proporcional e observada a regularidade cadastral perante o escriturador.

06/11/2026

AGE para definição da composição e eleição do novo Conselho de Administração, com mandato a partir de 09/11/2026.

Efeitos sobre valores mobiliários

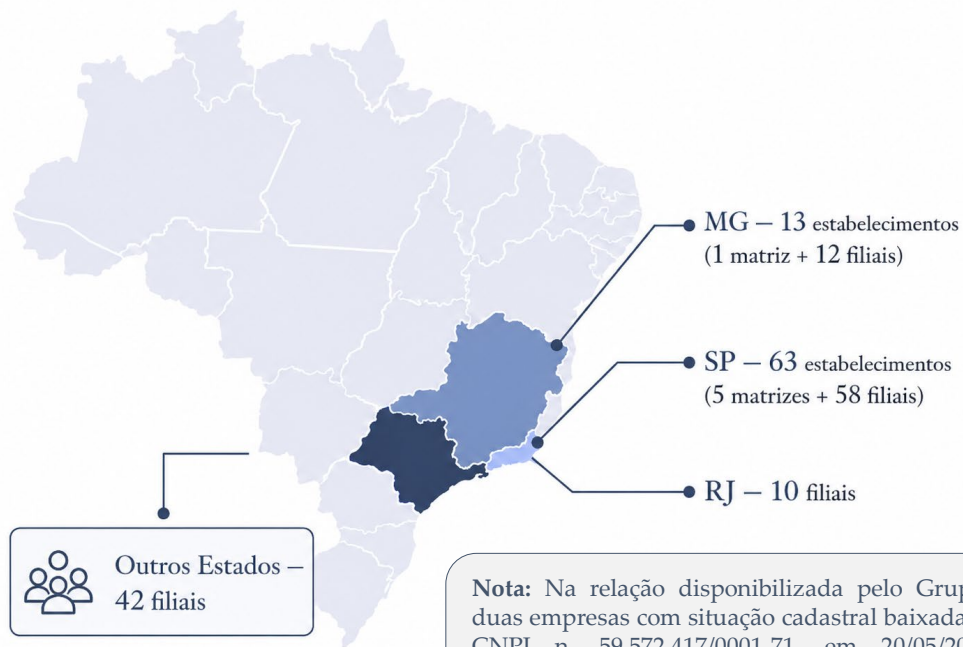
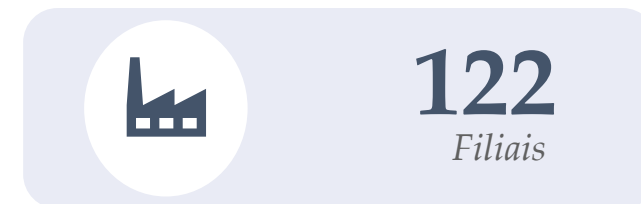
O grupamento também se aplica aos bônus de subscrição TOKY11 e TOKY12 e às debêntures conversíveis MBLY21, com ajuste proporcional das quantidades de ações e dos respectivos preços de exercício ou conversão.

Resultado da deliberação

Conforme deliberação da AGE de 05/08/2026, foram aprovadas alterações estatutárias, incluindo a alteração do limite do capital autorizado. O Formulário de Referência – FRE v.7 passou a registrar R\$ 800 milhões de capital autorizado, valor que corresponde ao limite para futuras emissões e não se confunde com o capital social integralizado.

Quanto ao grupamento de ações, o período de ajuste encerrou-se em 27/08/2026. Posteriormente, conforme Aviso aos Acionistas divulgado em 24/09/2026, as frações remanescentes foram alienadas em leilão realizado na B3 em 21/09/2026, com disponibilização proporcional dos valores aos respectivos titulares prevista para 30/09/2026, observada a regularidade cadastral perante o escriturador.

Distribuição dos Estabelecimentos com Cadastro Ativo



Nota: Na relação disponibilizada pelo Grupo Toky, constam duas empresas com situação cadastral baixada por incorporação: CNPJ n. 59.572.417/0001-71, em 20/05/2026, e CNPJ n. 56.970.561/0001-78, em 28/04/2026, conforme verificado pela AJ em consulta ao site da RFB.

Principais Atividades:



118 Comércio varejista de móveis



5 Transporte rodoviário municipal de carga



3 Atacado de móveis e artigos de colchoaria



1 Sociedade de participação (Grupo Toky S.A.)



1 Desenvolvimento de programas de computador sob encomenda

Passivo Concursal

Conforme dados retirados dos autos, o passivo concursal do Grupo Recuperando, de forma individual, divide-se da seguinte maneira:

❖ Grupo Toky S.A. (CNPJ: 31.553.627/0001-01):

O Grupo Toky (*Holding*) possui dívida concursal de R\$ 19 milhões, dividida entre 13 credores, conforme demonstra o quadro abaixo:

Grupo Toky S.A.

Classe	Nº de Credores	Crédito (R\$)	Crédito (\$)	Crédito (€)
I - Trabalhista	1	R\$ 93.750	\$ -	€ -
III - Quirografários	9	R\$ 18.792.483	\$ -	€ -
IV - ME/EPP	3	R\$ 123.802	\$ -	€ -
Total	13	R\$ 19.010.035	\$ -	€ -

❖ Mobly Serviços de Intermediação (CNPJ: 48.630.577/0001-03):

O passivo concursal da Recuperanda contém 221 credores, registrando monta de R\$ 46,7 milhões.

Mobly Serviços de Intermediação

Classe	Nº de Credores	Crédito (R\$)	Crédito (\$)	Crédito (€)
I - Trabalhista	31	R\$ 11.747	\$ -	€ -
III - Quirografários	123	R\$ 36.386.523	\$ -	€ -
IV - ME/EPP	67	R\$ 10.395.871	\$ -	€ -
Total	221	R\$ 46.794.140	\$ -	€ -

❖ Mobly Hub Transportadora (CNPJ: 31.680.178/0002-35):

A Recuperanda apresenta dívida concursal de R\$ 429,7 mil, distribuída entre 243 credores, conforme expõe o quadro a seguir:

Mobly Hub Transportadora

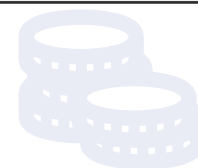
Classe	Nº de Credores	Crédito (R\$)	Crédito (\$)	Crédito (€)
I - Trabalhista	225	R\$ 84.995	\$ -	€ -
III - Quirografários	7	R\$ 210.847	\$ -	€ -
IV - ME/EPP	11	R\$ 133.875	\$ -	€ -
Total	243	R\$ 429.717	\$ -	€ -

❖ Estok Comércio e Representações (CNPJ: 49.732.175/0001-82):

A Recuperanda concentra 930 credores, apontando créditos concursais em moeda nacional de R\$ 763,4 milhões, além do montante em moeda estrangeira, sendo € 13,8 mil (euros) e \$ 34,7 mil (dólares), conforme demonstra o quadro a seguir:

Estok Comércio e Representações

Classe	Nº de Credores	Crédito (R\$)	Crédito (\$)	Crédito (€)
I - Trabalhista	389	R\$ 3.836.325	\$ -	€ -
III - Quirografários	340	R\$ 735.231.244	\$ 34.798	€ 13.859
IV - ME/EPP	201	R\$ 24.404.633	\$ -	€ -
Total	930	R\$ 763.472.201	\$ 34.798	€ 13.859



Passivo Concursal

❖ Estok Distribuidora e Serviços (CNPJ: 34.225.363/0001-47):

O passivo concursal da Recuperanda contém 1.701 credores, registrando monta de R\$ 203,2 milhões.

Estok Distribuidora e Serviços

Classe	Nº de Credores	Crédito (R\$)	Crédito (\$)	Crédito (€)
I - Trabalhista	1.363	R\$ 340.933	\$ -	€ -
III - Quirografários	223	R\$ 178.211.051	\$ -	€ -
IV - ME/EPP	115	R\$ 24.738.603	\$ -	€ -
Total	1.701	R\$ 203.290.587	\$ -	€ -

❖ Mobly Comércio Varejista (CNPJ: 14.055.516/0001-48):

A Mobly Comércio Varejista conta com 643 credores em seu passivo concursal, possuindo dívida em moeda nacional, na monta de R\$ 83,2 milhões e de \$ 53,1 mil (dólares), conforme demonstrado a seguir:

Mobly Comércio Varejista

Classe	Nº de Credores	Crédito (R\$)	Crédito (\$)	Crédito (€)
I - Trabalhista	296	R\$ 545.967	\$ -	€ -
III - Quirografários	222	R\$ 76.066.345	\$ 53.105	€ -
IV - ME/EPP	125	R\$ 6.638.721	\$ -	€ -
Total	643	R\$ 83.251.033	\$ 53.105	€ -

❖ Passivo Concursal Consolidado – Grupo Toky:

O passivo concursal consolidado do Grupo Recuperando totaliza R\$ 1,1 bilhão, além de € 13,8 mil (euros) e \$ 87,9 mil (dólares).

Grupo Toky - Consolidado

Classe	Nº de Credores	Crédito (R\$)	Crédito (\$)	Crédito (€)
I - Trabalhista	2.305	R\$ 4.913.716	\$ -	€ -
III - Quirografários	924	R\$ 1.044.898.492	\$ 87.903	€ 13.859
IV - ME/EPP	522	R\$ 66.435.504	\$ -	€ -
Total	3.751	R\$ 1.116.247.712	\$ 87.903	€ 13.859

A classe quirografária concentra mais de R\$ 1 bilhão, equivalentes a 94% do passivo concursal em moeda nacional.

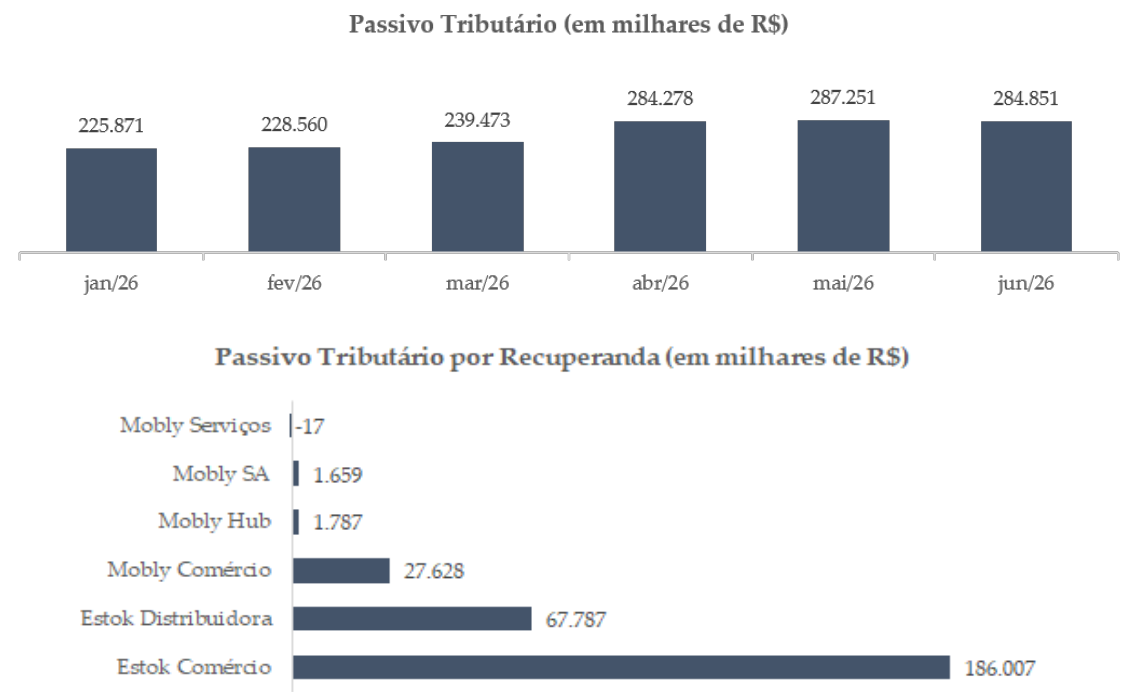
III - Quirografários	€ 13.859
III - Quirografários	US\$ 87.903
I - Trabalhista	R\$ 4.913.716
IV - ME/EPP	R\$ 66.435.504
III - Quirografários	R\$ 1.044.898.492

Na análise por empresa, a Estok Comércio apresenta a maior exposição, com R\$ 763,4 milhões, correspondentes a 68% do total sujeito à Recuperação Judicial.



Passivo Tributário

Em junho de 2026, o Grupo Toky apresentou passivo tributário consolidado de R\$ 284,8 milhões, dos quais R\$ 186 milhões, equivalentes a 65% do total, estavam concentrados na Recuperanda Estok Comércio.



No período em análise, o passivo tributário do Grupo apresentou redução de R\$ 2,4 milhões, decorrente, principalmente, da diminuição dos tributos de curto prazo da Recuperanda Mobly Comércio.

O balancete da Mobly Serviços apresentou saldo devedor de R\$ 17 mil na rubrica “Impostos a Recolher”, em desacordo com a natureza credora esperada para contas do passivo. Conforme verificado nos registros contábeis, o saldo está relacionado às contas de PIS e COFINS a recolher após os lançamentos de transferência da apuração de junho de 2026. A Administradora Judicial solicitou às Recuperandas esclarecimentos sobre esses lançamentos e o tratamento dos saldos registrados. O tema será abordado na próxima análise.

As Recuperandas encaminharam os Relatórios de Situação Fiscal (e-CAC/PGFN) **datado de 17/07/2026**, no qual constam os débitos em aberto, os parcelamentos vigentes e o histórico de postergações.

Recuperanda	Débitos em aberto (R\$)	Processos fiscais (R\$)	Dívida ativa (R\$)	Total (R\$)	% do total
Grupo Toky S.A.	2.463.731	150.964	-	2.614.695	5%
Estok Comércio e Representações S.A.	2.345.160	23.944.505	10.039.600	36.329.265	64%
Estok Distribuidora e Serviços S.A.	8.623.287	1.322.873	8.477	9.954.637	18%
Mobly Comércio Varejista Ltda.	468.867	2.335.256	4.125.993	6.930.117	12%
Mobly Hub Transportadora Ltda.	327.956	-	-	327.956	1%
Mobly Serviços de Intermediação Ltda.	50.193	128.001	-	178.193	0,3%
Total	14.279.193	27.881.599	14.174.070	56.334.862	100%

Fontes: Relatórios de Situação Fiscal (e-CAC/PGFN) de 17/07/2026; planilha 'Relatório Situação Fiscal em 17/07/2026'.

Da totalidade de R\$ 56,3 milhões informados no quadro, R\$ 55,7 milhões encontram-se na esfera administrativa, compreendendo débitos em aberto (R\$ 14,3 milhões), processos fiscais na Receita Federal (R\$ 27,9 milhões) e dívida ativa não ajuizada (R\$ 13,5 milhões). O montante judicializado é de R\$ 667,5 mil, referente a inscrições em dívida ativa ajuizadas da Estok Comércio (R\$ 237,3 mil) e da Mobly Comércio (R\$ 430,1 mil).

Passivo Tributário

(1) Débitos Federais

Os **débitos federais** do Grupo totalizaram R\$ 56,3 milhões. A Estok Comércio concentrou a maior parcela, com R\$ 36,3 milhões (64%), composta principalmente por processos fiscais (R\$ 23,9 milhões). Na sequência, a Estok Distribuidora apresentou R\$ 9,9 milhões (18%), predominantemente relativos a débitos em aberto. A Mobly Comércio registrou R\$ 6,9 milhões (12%), com maior concentração em dívida ativa e processos fiscais. A Grupo Toky S/A totalizou R\$ 2,6 milhões (5%), quase integralmente referentes a débitos em aberto. A Mobly Hub apresentou R\$ 327,9 mil (1%), integralmente classificados como débitos em aberto, enquanto a Mobly Serviços registrou R\$ 178,1 mil (0,3%), concentrados principalmente em processos fiscais.

(2) Débitos Estaduais e Municipais

Com base na planilha interna encaminhada pelo Grupo Toky, **os débitos estaduais totalizam R\$ 240,4 milhões** e representam 99,4% do passivo analisado. Desse montante, R\$ 41,3 milhões (17,2%) estão parcelados e R\$ 198,8 milhões (82,7%) permanecem em aberto.

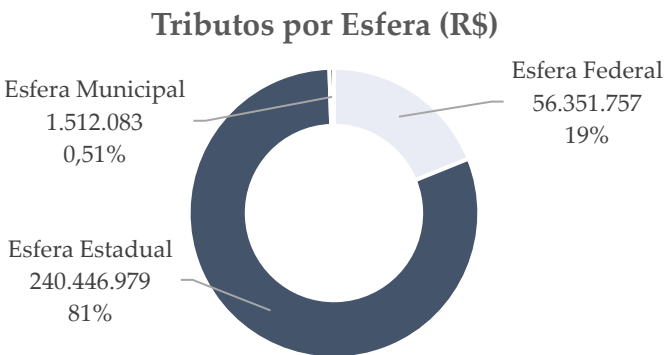
Recuperanda	Débitos estaduais	Débitos municipais
Estok Comércio e Representações S.A.	148.273.012	305.892
Estok Distribuidora e Serviços S.A.	65.411.527	353.412
Mobly Comércio Varejista Ltda.	25.160.557	385.198
Mobly Hub Transportadora Ltda.	1.601.883	331.311
Mobly Serviços de Intermediação Ltda.	-	136.269
Total	240.446.979	1.512.083

Fontes: Planilha interna do Grupo Toky.

Na Estok Distribuidora e na Mobly Hub , predominam débitos de ICMS, e, por fim, na Mobly Serviços, exclusivamente de ISS.

A Estok Comércio concentra a maior exposição, principalmente em DIFAL, assim como na Mobly Comércio.

Os **débitos municipais, integralmente referentes ao ISS, somam R\$ 1,5 milhão** e não possuem parcelamentos.



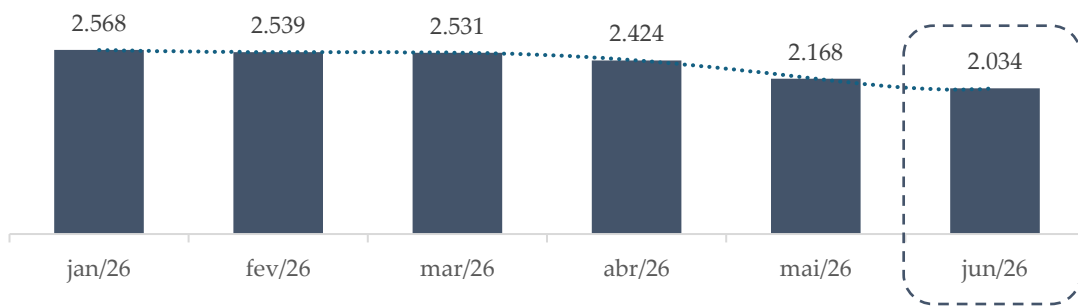
A comparação entre o saldo contabilizado nos balancetes das Recuperandas, de R\$ 284,8 milhões, e o montante apurado nos relatórios fiscais e internos, de R\$ 298,3 milhões, revelou diferença a maior de aproximadamente R\$ 13,4 milhões nos relatórios fiscais.

A divergência pode estar relacionada a juros, multas e atualizações incidentes sobre os débitos tributários ainda não refletidos integralmente na contabilidade. O Grupo Toky foi questionado a respeito, e os esclarecimentos serão apresentados no próximo relatório.

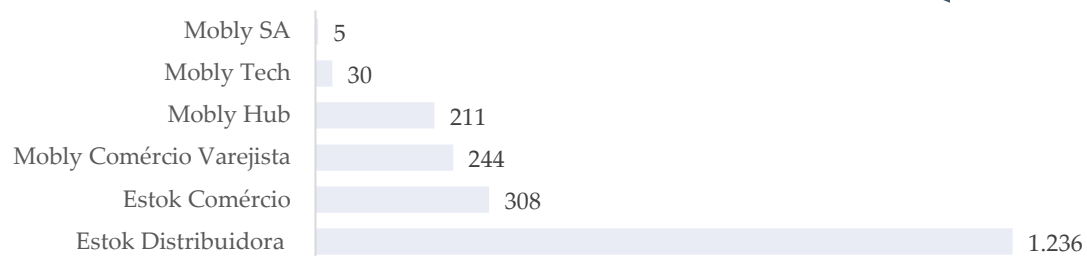
Empregados

Em junho de 2026, o Grupo Toky contava com 2.034 colaboradores no quadro funcional, dos quais 1.236 estavam alocados na empresa Estok Distribuidora.

Quadro de Colaboradores | Grupo Toky



Distribuição de Colaboradores por Recuperanda



Os cargos de **consultor de vendas, vendedor, montador e auxiliar de estoque concentram o maior número de empregados**, totalizando 882 profissionais, o equivalente a 43% do quadro funcional do Grupo Toky.



426 Consultor(a) de Vendas



137 Montador(a)



198 Vendedor(a)



121 Auxiliar de Estoque

No período, foram admitidos 62 empregados e rescindidos 197 contratos de trabalho, o que contribuiu para a redução gradual do quadro funcional do Grupo Recuperando. As variações mais relevantes ocorreram na Estok Distribuidora, que registrou 131 desligamentos e 51 admissões.

A folha de pagamento de junho de 2026 totalizou R\$ 2,7 milhões em valores líquidos. A partir da análise dos extratos bancários disponibilizados, foram identificados pagamentos relacionados à folha mensal. Quanto aos encargos sociais, restam pendentes de envio os comprovantes de pagamento de INSS e FGTS.

Ademais, a folha de pagamento do Grupo é emitida em nome da Mobly Comércio Varejista Ltda. (CNPJ n. 14.055.516/0001-48), enquanto as demais sociedades são identificadas apenas por códigos internos. A sistemática foi objeto de questionamento à Recuperanda e os esclarecimentos serão reportados oportunamente em relatórios posteriores. Ainda, no cruzamento da documentação da folha de junho de 2026, foram identificados empregados transferidos entre sociedades do Grupo, com manutenção de CPF, matrícula, nome e data original de admissão. Diante disso, solicita-se a identificação da sociedade e do CNPJ correspondentes a cada código interno, bem como esclarecimentos sobre o procedimento e os documentos que formalizaram essas movimentações.

Análise das Demonstrações Contábeis e Financeiras

Antes das análises das demonstrações contábeis, cabe ressaltar:

1. As DREs foram disponibilizadas exclusivamente de forma acumulada. Para viabilizar a análise mensal das receitas, dos custos, das despesas e do resultado líquido, os valores foram desacumulados pela Administradora Judicial. Embora solicitadas, as DREs mensais e analíticas ainda não foram encaminhadas pelo Grupo Toky.
2. Os livros razão disponibilizados apresentam apenas as movimentações ocorridas nas contas contábeis, sem a indicação dos respectivos saldos inicial e final. Essa limitação, somada à ausência de balancetes analíticos com identificação e numeração correspondentes, dificulta a conciliação dos saldos com as demonstrações contábeis e restringe o aprofundamento das análises realizadas pela Administradora Judicial.
3. Com relação as Demonstrações de Fluxos de Caixa (DFC), para fins de leitura das tabelas, esclarece-se que os valores apresentados são acumulados, as variações e respectivas notas explicativas referem-se à competência de junho de 2026, e a coluna de saldo final representa a posição contábil pontual ao encerramento do mês.





Mobly Comércio Varejista Ltda

CNPJ: 14.055.516/0001-48

Atividade Econômica Principal: Comércio varejista de móveis.

Overview Financeiro

Desempenho

 O resultado financeiro da empresa, em junho de 2026, foi negativo de R\$ 102 mil, melhora de 95% em relação ao mês anterior.

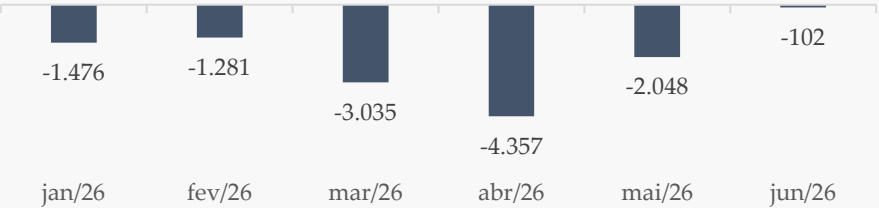
O acumulado de 2026 exibe resultado financeiro negativo de R\$ 12,2 milhões.



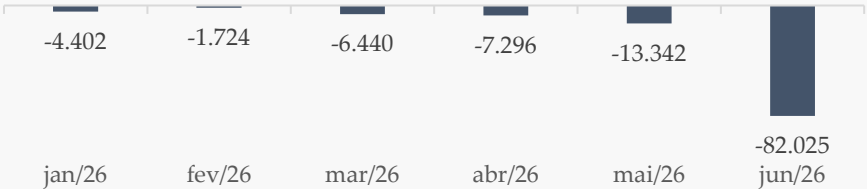
Em junho de 2026, a empresa apresentou resultado líquido negativo de R\$ 82 milhões.

O acumulado de 2026 apresenta prejuízo líquido de R\$ 115,2 milhões.

Resultado Financeiro Mensal (em milhares de R\$)



Resultado Líquido Mensal (em milhares de R\$)



Faturamento



A Recuperanda exibiu faturamento acumulado de R\$ 161,8 milhões advinda da venda de mercadorias.

Empregados

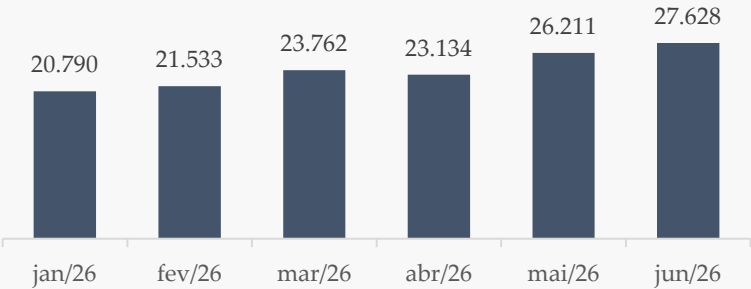


- ✓ A Recuperanda exibe 244 colaboradores.
- ✓ A folha mensal de junho de 2026 totalizou R\$ 405,3 mil em valores líquidos.

Tributos

O passivo tributário contabilizado no balancete da Recuperanda soma, em junho de 2026, R\$ 27,6 milhões aumento de 5% em relação a competência anterior.

Passivo Tributário (em milhares de R\$)



Balanço Patrimonial

Mobly Comércio — Em milhares de reais

Ativo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Ativo Circulante		220.585	226.489	182.205
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.1	728	354	1.307
Contas a Receber	1.2	76.628	79.827	34.944
Estoques	1.3	43.433	40.129	42.182
Créditos Diversos	1.4	23.020	26.995	27.464
Depósitos e Bloqueios Judiciais		398	389	181
Tributos a Recuperar		76.378	78.795	76.127
Ativo Não Circulante		534.679	549.654	545.036
Impostos a Recuperar		98.352	98.352	98.315
Outras Contas a Receber		4.734	4.734	4.734
Depósitos e Bloqueios Judiciais		78.717	79.260	79.752
Créditos Diversos	1.4	749	739	739
Partes Relacionadas	1.5	227.885	245.874	255.181
Imobilizado	1.6	20.008	18.921	14.025
Direito de Uso	1.7	61.316	59.049	49.765
Intangível	1.7	42.917	42.724	42.525
Total do Ativo		755.263	776.142	727.241

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.



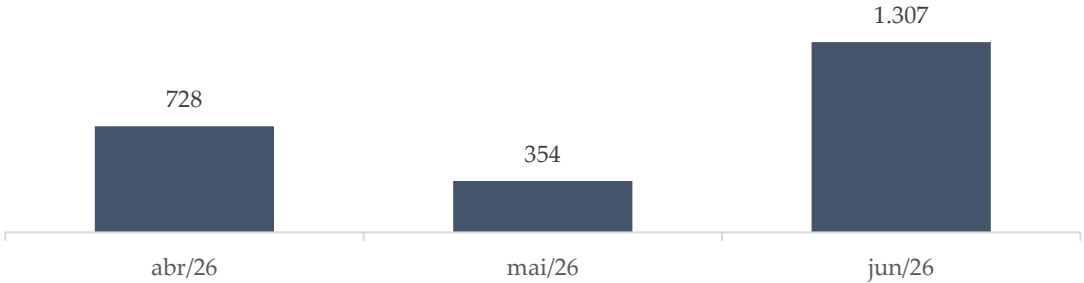
Notas Explicativas

1.1 Caixa e Equivalentes de Caixa



As disponibilidades da empresa são compostas por saldos mantidos em contas-correntes e aplicações financeiras, conforme demonstrado no razão contábil. Em junho de 2026, a rubrica apresentou aumento de R\$ 953 mil, decorrente, principalmente, da elevação do saldo mantido em conta corrente junto ao Banco Itaú.

Caixa e Equivalentes de Caixa (em milhares R\$)



Os extratos bancários disponibilizados apresentaram saldo total de R\$ 1,3 milhão, com divergência de R\$ 2,7 mil em relação ao montante registrado no balancete. Considerando que essa diferença representa menos de 1% do saldo contábil, sua materialidade é reduzida para fins da presente análise. Adicionalmente, o livro razão disponibilizado contempla apenas as movimentações realizadas nas contas, sem demonstrar os respectivos saldos acumulados, circunstância que limita a análise pormenorizada da rubrica.

Notas Explicativas

Informações complementares sobre a movimentação dessa conta podem ser consultadas na análise da Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) apresentada neste relatório.

1.2 Contas a Receber



A rubrica apresenta composição diversificada, abrangendo recebíveis de adquirentes, meios de pagamento, marketplaces e parceiros comerciais, além de créditos *intercompany*, comissões, multas e ressarcimentos. Também contempla contas redutoras, com destaque para a provisão para perdas em marketplaces, no montante de R\$ 42,3 milhões, e para o ajuste referente a vendas ainda não entregues. Adicionalmente, foram identificados diversos saldos credores em contas classificadas no ativo. A natureza desses registros foi questionada à empresa e será abordada em relatório subsequente, após o recebimento dos respectivos esclarecimentos.

Em junho de 2026, a rubrica apresentou redução de R\$ 44,8 milhões, explicada, principalmente, pela movimentação de R\$ 42,2 milhões registrada na conta redutora do ativo 'Provisão para Perdas – Marketplaces', conforme demonstrado no razão contábil.

Segundo o *aging list*, a Mobly Comércio registrou, no mês em análise, vendas de R\$ 5,3 milhões nas lojas físicas e de R\$ 6,1 milhões nos *webshops*, totalizando aproximadamente R\$ 11,5 milhões no período.

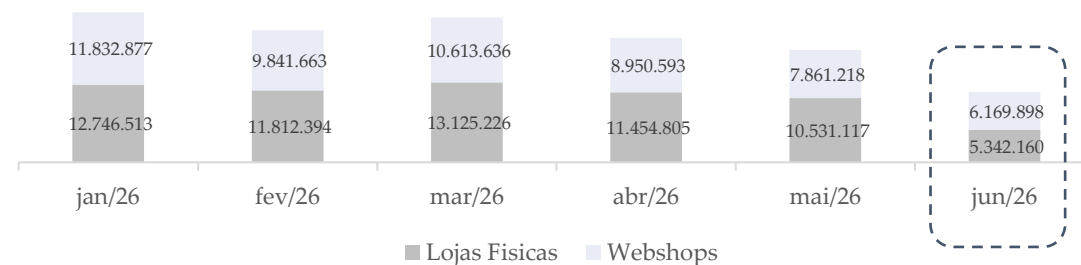


Lojas Físicas – jun/2026
R\$ 5,3 milhões
-49,3% vs. mai/26



Webshops – jun/2026
R\$ 6,2 milhões
-21,5% vs. mai/26

Aging list - Clientes | Volume de Vendas (em milhares de R\$)



Conforme demonstrado no gráfico acima, as vendas recuaram 37% (R\$ 6,8 milhões) em relação ao período anterior, considerando ambos os canais, com maior impacto decorrente da retração nas lojas físicas. O cartão de crédito constitui a principal forma de pagamento utilizada. Foram solicitados esclarecimentos à empresa acerca dos fatores que ocasionaram a redução gradual das vendas, especialmente entre março e junho de 2026.

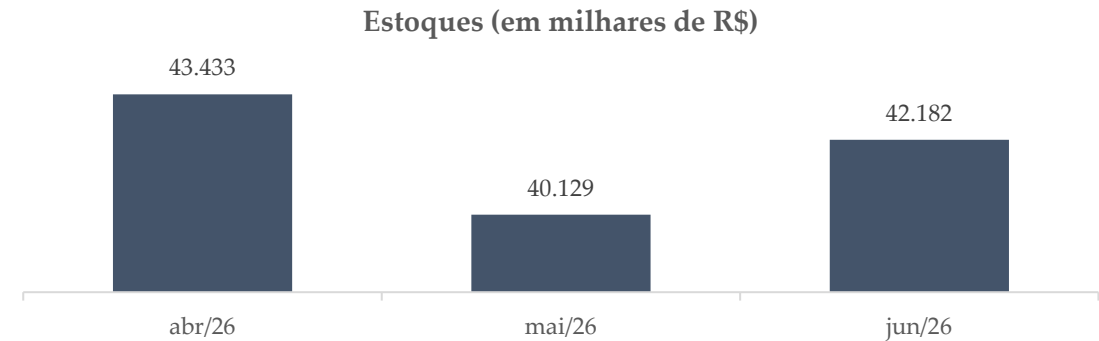
Ressalta-se que o saldo contabilizado na rubrica 'Contas a Receber' diverge do montante apresentado no *aging list* de clientes, em razão das demais rubricas que integram a conta contábil.

Notas Explicativas

1.3 Estoques



Em junho de 2026, os estoques da Recuperanda exibiram aumento de R\$ 2 milhões motivado, conforme observado na movimentação do razão contábil, pelas mercadorias para revenda (R\$ 873,4 mil) e itens faturados, mas não entregues (R\$ 515,3 mil).



A empresa enviou os inventários dos estoques que demonstram saldo de R\$ 43,9 milhões, apresentando diferença de R\$ 1,8 milhão entre o valor contabilizado no balancete. O assunto foi ponto de questionamento e será detalhado no próximo relatório.

Segundo os inventários, as mercadorias para revenda representam 68% (R\$ 29,8 milhões) da totalidade do saldo inventariado.

Inventário dos Estoques (em milhares de R\$)

Grupo	Saldo (R\$)	Participação (%)
Mercadorias para revenda	29.764.653	68%
Estoque em trânsito	12.001.804	27%
Adiantamentos de importação	1.261.910	3%
Estoque obsoleto, líquido de provisão	928.873	2%
Materiais de uso e consumo	40.220	0,1%

O grupo 'Mercadorias para Revenda', que representa a maior parcela do estoque, é composta por diferentes categorias de móveis. Dentre elas, sofá, cadeira e colchão concentram, conjuntamente, aproximadamente 54% do saldo da rubrica.

 Sofás R\$ 6 milhões	 Cadeiras R\$ 5,3 milhões	 Colchões R\$ 4,8 milhões
---	--	--

Quanto aos demais itens, observa-se composição diversificada, com maior pulverização na categoria de mesas e maior concentração nos conjuntos para área externa.

As demais categorias apresentam saldos menos representativos e, em geral, distribuídos entre diversos produtos, sem concentração individual relevante.

Notas Explicativas

1.4 Credores Diversos



A rubrica apresenta saldo de R\$ 27,4 milhões no curto prazo, com aumento de R\$ 69 mil no período, e de R\$ 739 mil no longo prazo, sem variação na competência analisada.

Conforme o razão contábil, o saldo de curto prazo é composto por adiantamentos a empregados e fornecedores, além de despesas antecipadas a apropriar. Contudo, a análise pormenorizada da composição ficou prejudicada, uma vez que o razão disponibilizado apresenta apenas as contas e suas movimentações, sem evidenciar os saldos iniciais e finais acumulados necessários à conciliação com o balancete.

Diante disso, a Administradora Judicial solicitou o envio do razão analítico, contendo saldo inicial, débitos, créditos e saldo final, bem como do balancete analítico com a numeração das contas correspondente à utilizada no razão contábil.

1.5 Partes Relacionadas



Conforme observado no razão contábil, a rubrica é composta pelas contas *Intercompany Mobly Hub*, *Intercompany Tech*, *Debêntures Intercompany* e *Mútuos Tok & Stok*.

No mês em análise, o saldo contábil da rubrica apresentou aumento de R\$ 9,3 milhões.

Contudo, o razão contábil de junho de 2026 evidencia movimentação líquida de R\$ 21,1 milhões nas contas que a compõem. Nos documentos analisados, não foram identificados lançamentos adicionais ou reclassificações que justificassem a divergência entre os valores. A Administradora Judicial solicitou maiores detalhes à Recuperanda acerca da divergência constatada, os quais serão abordados na próxima análise.

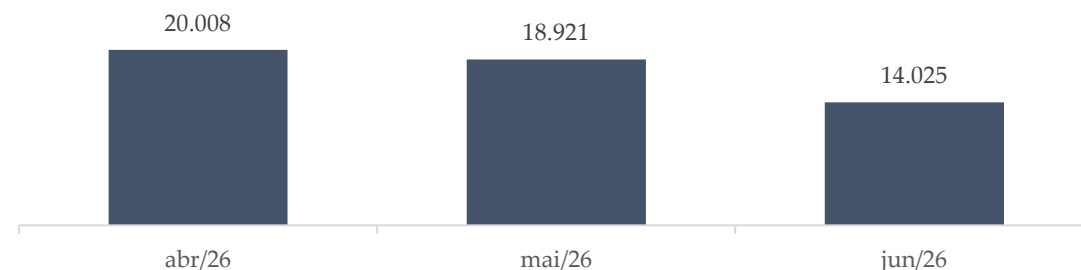
1.6 Imobilizado



Conforme o inventário do ativo imobilizado, os bens da Recuperanda são compostos principalmente por benfeitorias, no valor líquido de R\$ 5,4 milhões, e móveis e utensílios, no montante de R\$ 4,4 milhões. Em conjunto, essas categorias representam 69,8% do saldo líquido do imobilizado.

Em junho de 2026, a rubrica apresentou redução de R\$ 4,8 milhões. No mesmo período, o razão contábil registra depreciação de R\$ 899 mil, indicando que a variação não decorreu exclusivamente da depreciação mensal.

Imobilizado (em milhares de R\$)



Notas Explicativas

Adicionalmente, o inventário apresenta saldo líquido de aproximadamente R\$ 14 milhões, com diferença de R\$ 4,2 mil em relação ao valor contabilizado no balancete, considerada imaterial para fins da presente análise.

A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda os pormenores e dos fatores que ocasionaram a redução da rubrica, os quais serão abordados no próximo relatório.

Nos documentos analisados, não foram identificados lançamentos adicionais que justificassem essa diferença. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos sobre a composição da variação da rubrica e discorrerá na próxima análise.

1.7 Direitos de Uso e Intangível



O ativo intangível apresentou redução de R\$ 199 mil em junho de 2026. Conforme o razão contábil, a movimentação líquida decorreu de adições de R\$ 725,8 mil, das quais R\$ 109 mil se referem a softwares adquiridos e R\$ 616,8 mil a projetos desenvolvidos internamente, parcialmente compensadas por amortizações de R\$ 925,3 mil. Também foram identificados valores residuais relacionados a decorado, produção Casa Mobly e software de filial.

A movimentação líquida apurada no razão contábil está alinhada à redução registrada no balancete. Por sua vez, a rubrica 'Direitos de Uso' apresentou redução de R\$ 9,3 milhões em junho de 2026. Conforme o razão contábil, as contas de depreciação dos ativos de direito de uso, reconhecidas nos termos do CPC 06 (R2)/IFRS 16, registraram movimentação líquida negativa de R\$ 2,1 milhões no período. A movimentação identificada no razão contábil é substancialmente inferior à redução registrada no balancete, resultando em diferença não reconciliada de R\$ 7,2 milhões.



Balanço Patrimonial

Mobly Comércio – Em milhares de reais

Passivo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Passivo Circulante		370.937	405.074	452.596
Fornecedores	2.1	75.421	86.986	108.136
Risco Sacado	2.2	603	603	10.399
Obrigações Trabalhistas	2.3	5.310	6.377	6.103
Impostos a Recolher	2.3	17.521	20.598	22.635
Empréstimos e Financiamentos	2.4	22.820	27.681	23.781
Adiantamentos de Clientes	2.5	5.327	5.276	5.449
Passivo de arrendamento	2.6	24.978	22.372	24.744
Provisão para contingências		490	505	558
Provisões		898	898	539
Outras Contas a Pagar		1.003	1.059	1.069
Contas a Pagar - <i>Intercompany</i>	2.7	74	211	-
Partes relacionadas - Passivo	2.7	216.491	232.509	249.182
Passivo Não Circulante		67.050	67.132	52.735
Provisão para contingências		3.523	3.605	3.306
Impostos a recolher	2.3	5.613	5.613	4.993
Provisões		9.478	9.478	9.467
Passivo de arrendamento	2.6	48.437	48.437	34.968
Patrimônio Líquido		317.277	303.935	221.910
Capital Social		932.321	932.321	932.321
Reserva de plano de opções de compra de ações		2.615	2.615	932
Prejuízos Acumulados		-617.660	-631.001	-711.343
Resultado do Período		-19.862	-	-
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		755.263	776.142	727.241

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

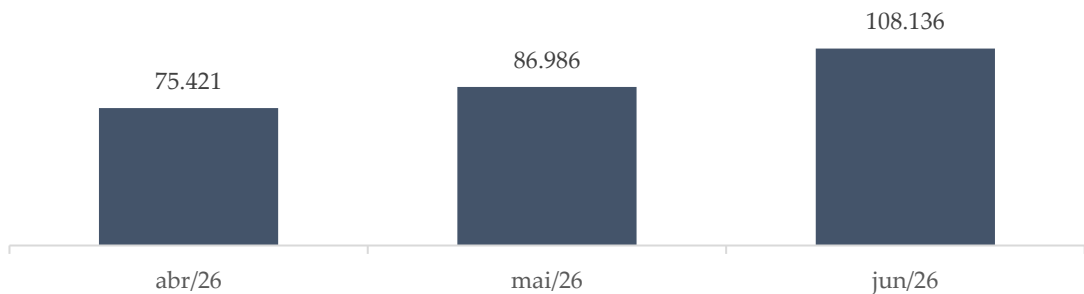
Notas Explicativas

2.1 Fornecedores



Na competência em epígrafe, os fornecedores da Mobly exibiram aumento de R\$ 21,1 milhões. Destaca-se que a conta apresenta gradual crescimento desde março de 2026, passando de R\$ 67,6 milhões para R\$ 108,1 milhões.

Fornecedores (em milhares R\$)



O razão contábil demonstra movimentação de R\$ 13 milhões, sendo o maior valor advindo de fornecedores nacionais – revendas no valor de R\$ 11,7 milhões. Ademais, salienta-se que o *aging list* resta pendente de envio, apesar de solicitado pela Administradora Judicial.

2.2 Risco Sacado



A conta expôs aumento de R\$ 9,7 milhões no mês, conforme constatado pelo razão e balancete contábil.

Notas Explicativas

O aumento do saldo foi objeto de questionamento à empresa. Também foram solicitados os respectivos contratos, prazos de pagamento e informações sobre eventuais juros e encargos, a fim de avaliar a natureza e a essência econômica das operações. O assunto será abordado após o recebimento e a análise da documentação solicitada.

2.3 Obrigações Trab. e Tributárias



As obrigações trabalhistas estão detalhadas no tópico 'Empregados', enquanto as obrigações tributárias são abordadas no tópico 'Passivo Tributário' deste relatório.

2.4 Empréstimos e Financiamentos



O saldo dos empréstimos exibiram retração de R\$ 3,9 milhões na competência em destaque.

Não foi possível analisar detalhadamente a rubrica uma vez que as respectivas movimentações não estão evidenciadas no razão contábil disponibilizado. Também não foi possível confirmar a composição da rubrica e conciliá-la com o saldo registrado no balancete. Diante disso, a Administradora Judicial solicitou à Recuperanda os contratos de empréstimos vigentes, a justificativa e a finalidade das operações, o planejamento de pagamento e a abertura analítica da conta, para identificação da composição do saldo total.

Embora parte dessa documentação já tenha sido solicitada anteriormente, não houve encaminhamento até a presente data. Os esclarecimentos serão abordados no próximo relatório, após o recebimento e a análise das informações solicitadas.

2.5 Adiantamentos de Clientes



Os adiantamentos de clientes exibiram aumento de R\$ 173 mil em junho de 2026. Conforme os históricos dos lançamentos registrados no razão contábil, a variação decorreu de valores recebidos antecipadamente de clientes, relativos a vendas cujas notas fiscais ainda não haviam sido emitidas. Os relatórios auxiliares da rubrica não foram disponibilizados para análise.

2.6 Passivo de Arrendamento



A conta apresenta saldo alocado em curto e longo prazo, totalizando R\$ 59,7 milhões.

Passivo de Arrendamento (em milhares R\$)



Notas Explicativas

Enquanto a monta de curto prazo exibiu aumento de R\$ 2,3 milhões motivado, segundo observado no razão contábil, pelas operações de *lease* conforme a IFRS 16, o longo prazo expos retração de R\$ 13,4 milhões, contudo o motivo da variação não pode ser verificada, pois o razão não demonstrou a conta citada.

O ponto foi objeto de questionamento à empresa e será discorrido quando do retorno. Ainda, a Administradora Judicial solicitou à Recuperanda os contratos de arrendamento vigentes e os documentos comprobatórios necessários à identificação e à conciliação dos saldos contabilizados.

2.7 Contas a Pagar – *Intercompany* Partes Relacionadas



A rubrica ‘Contas a Pagar – *Intercompany*’ apresentou redução de R\$ 211 mil, encerrando junho de 2026 com saldo zero. Contudo, com base nos documentos disponibilizados, não foi possível identificar os lançamentos que resultaram na baixa integral do saldo.

Por sua vez, a rubrica ‘Partes Relacionadas’ apresentou aumento de R\$ 16,6 milhões no período. Conforme o razão contábil, foram identificadas movimentações relacionadas à provisão de fretes *intercompany* e a mútuos com a Estok Comércio, no montante de R\$ 33,9 milhões.

Ressalta-se, contudo, que o razão disponibilizado evidencia apenas as movimentações líquidas do mês, sem apresentar os saldos iniciais e finais, além de não contemplar todas as contas registradas no balancete.

Dessa forma, não foi possível reconciliar integralmente a variação da rubrica. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos e documentos complementares à Recuperanda, os quais serão abordados após o respectivo recebimento e análise.



Demonstração do Resultado do Exercício

Mobly Comércio – Em milhares de reais

Demonstração do Resultado	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.1	125.261	143.972	161.859
Custos Operacionais	3.2	-72.616	-83.505	-93.900
Resultado Bruto		52.645	60.467	67.959
Despesas / Receitas Operacionais		-62.358	-81.473	-170.890
Despesas Comerciais	3.3	-44.371	-52.379	-60.620
Despesas Gerais e Administrativas	3.3	-17.984	-22.187	-24.748
Perda de Crédito Esperada	3.3	-207	-259	-279
Outras (despesas) receitas operacionais	3.4	204	-6.648	-85.243
Resultado Antes do Resultado Financ. e Tributos		-9.713	-21.007	-102.930
Resultado Financeiro	3.5	-10.149	-12.197	-12.299
Despesas Financeiras		-17.625	-21.635	-24.005
Receitas Financeiras		7.476	9.438	11.706
Resultado Líquido	3.6	-19.862	-33.204	-115.229

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.



Notas Explicativas

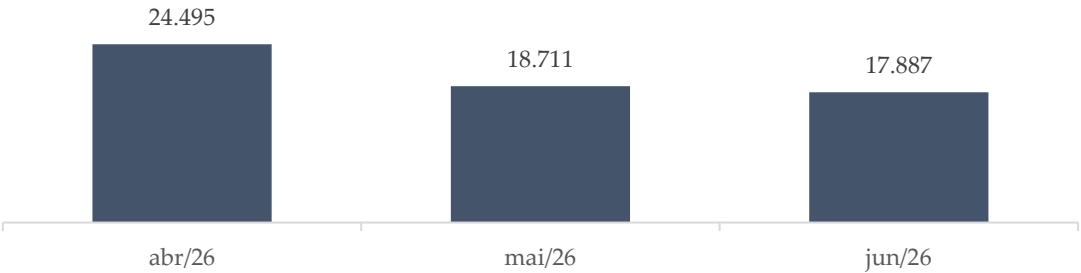
3.1 Receita Líquida



No período analisado, a Mobly registrou **receita bruta de R\$ 23,7 milhões**, composta principalmente por vendas realizadas em *marketplaces* (R\$ 9,0 milhões), lojas físicas (R\$ 8,2 milhões) e *webshop* (R\$ 6,1 milhões), conforme os registros do razão contábil.

As **deduções totalizaram R\$ 6,7 milhões**, decorrentes, sobretudo, de impostos sobre vendas (R\$ 3,1 milhões) e cancelamentos, provisões e rebates (R\$ 2,8 milhões), resultando em receita operacional líquida de aproximadamente R\$ 17,0 milhões no razão contábil. Contudo, a DRE apresenta **receita operacional líquida de R\$ 17,8 milhões**, gerando diferença não reconciliada de R\$ 878,1 mil. A divergência foi objeto de questionamento à Recuperanda e será abordada na próxima análise, após o recebimento dos respectivos esclarecimentos.

Receita Operacional Mensal (em milhares de R\$)



Notas Explicativas

3.2 Custos Operacionais



Os custos operacionais totalizaram R\$ 10,3 milhões em junho de 2026, compostos principalmente pelos custos das mercadorias vendidas em *marketplaces*, no montante de R\$ 4,5 milhões, e em lojas físicas, de R\$ 4,4 milhões, conforme verificado no razão contábil.

Em relação ao mês anterior, os custos apresentaram retração de 5%, equivalente a R\$ 494 mil. As causas dessa variação foram objeto de questionamento à Mobly e serão abordadas na próxima análise. No período, os custos operacionais representaram 58% da receita líquida.

Adicionalmente, foi identificada divergência de R\$ 223,8 mil entre o saldo dos custos registrado no balancete e o valor apurado no razão contábil. A diferença também foi questionada à Mobly e será reportada na próxima análise.

3.3 Despesas Operacionais



Em junho de 2026, as despesas operacionais totalizaram R\$ 10,8 milhões. As principais despesas identificadas no razão contábil referem-se a depreciação e amortização, no valor de R\$ 3,5 milhões, despesas com pessoal, de R\$ 3,3 milhões, e marketing e comissões, de R\$ 2,2 milhões.

O movimento líquido apurado no razão contábil totalizou R\$ 9,4 milhões, apresentando divergência de R\$ 1,4 milhão em relação ao valor registrado no balancete.

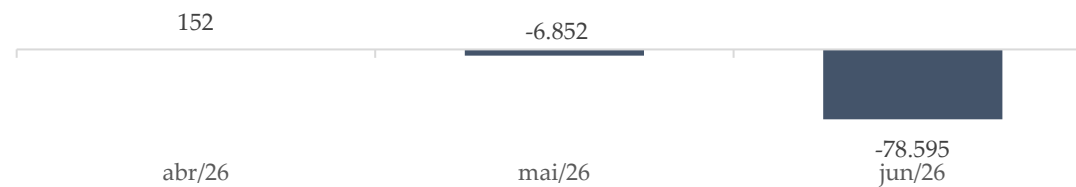
As movimentações verificadas no razão, inclusive os créditos referentes a despesas com pessoal para a Tok&Stok e à conta 'Stock Options', bem como a natureza desta última, foram objeto de questionamento à empresa e serão reportadas posteriormente.

3.4 Outras Receitas/Despesas Operacionais



No período analisado, a rubrica apresentou, segundo os registros do razão contábil, movimento líquido de R\$ 72,3 milhões, decorrente, sobretudo, do lançamento na conta 'Eventos Extraordinários', no valor de R\$ 73,2 milhões.

Outras Despesas/Receitas Operacionais Mensais (em milhares de R\$)



Notas Explicativas

A DRE, por sua vez, apresenta variação de R\$ 78,6 milhões nessa rubrica no mesmo período, gerando diferença não reconciliada de R\$ 6,3 milhões em relação ao valor apurado no razão contábil.

A natureza do evento extraordinário registrado, bem como a divergência apurada, foram objeto de questionamento à Recuperanda e serão abordadas na próxima análise, após o recebimento dos respectivos esclarecimentos.

3.5 Resultado Financeiro



No período, o resultado financeiro líquido acumulado de R\$ 12,3 milhões em junho de 2026, correspondendo a uma despesa financeira líquida de R\$ 102 mil no mês.

O razão contábil apresentou **receitas financeiras** de R\$ 2,4 milhões, compostas principalmente por juros ativos, no montante de R\$ 1,5 milhão, e atualização monetária ativa, de R\$ 730,8 mil. As **despesas financeiras** totalizaram R\$ 4,5 milhões, com destaque para os juros sobre empréstimos e financiamentos, no valor de R\$ 1,9 milhão.

O **resultado financeiro** apurado no razão contábil correspondeu a uma despesa de R\$ 2,1 milhões no mês, apresentando divergência aproximada de R\$ 2 milhões em relação à variação de R\$ 102 mil demonstrada no balancete. As divergências identificadas foram objeto de questionamento pela Administradora Judicial e serão reportadas posteriormente.

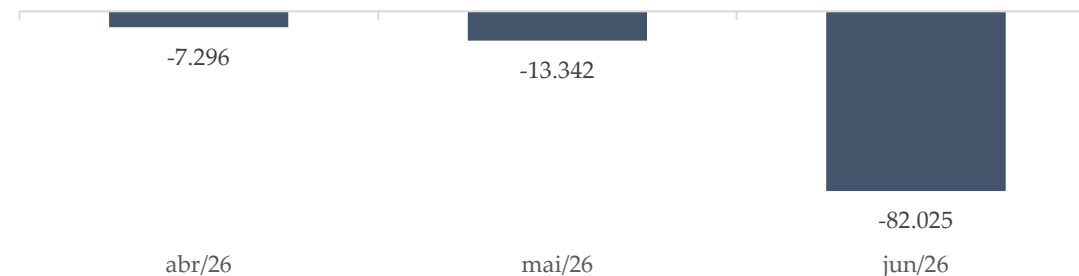
3.6 Resultado Líquido



No mesmo mês, o resultado líquido foi negativo de R\$ 82 milhões em junho/2026.

O razão contábil, somando às contas de receita, custo, despesas operacionais e resultado financeiro já apuradas nas análises anteriores, aponta prejuízo de R\$ 77,1 milhões no mês. O prejuízo do mês foi determinado, principalmente, pelo lançamento de R\$ 73,2 milhões na conta 'Eventos Extraordinários'. O resultado apurado no razão contábil apresenta diferença de R\$ 4,9 milhões em relação ao prejuízo de R\$ 82 milhões registrado no balancete. A divergência identificada foi assunto de questionamento à empresa e será discorrida no próximo relatório.

Resultado Líquido Mensal (em milhares de R\$)



O ano de 2026 exhibe prejuízo acumulado de R\$ 115,2 milhões.

Demonstração do Fluxo de Caixa

Mobly Comércio – Em milhares de reais

Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	4.1	14.506	13.124	21.347
Caixa Gerado nas Operações		17.024	15.869	-57.537
Variações nos Ativos e Passivos		12.775	13.514	95.940
Outros		-15.291	-16.259	-17.055
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	4.2	-3.734	-4.607	-5.482
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	4.3	-13.276	-11.395	-17.790
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes		-2.504	-2.878	-1.925
Saldo Final de Caixa e Equivalentes		728	354	1.307

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

4.1 Cxa Líquido Atividades Operac.



Em junho de 2026, o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais foi positivo em R\$ 8,2 milhões, resultante da combinação entre o caixa das operações negativo em R\$ 73,4 milhões, refletindo o prejuízo apurado no período, as variações positivas de R\$ 82,4 milhões nos ativos e passivos e o efeito negativo de R\$ 859 mil registrado em ‘Outros’.

Assim, o resultado positivo do fluxo operacional decorreu das variações no capital de giro, sustentadas, sobretudo, pelo aumento das obrigações com fornecedores.

4.2 Cxa Líquido Atividades de Invest.



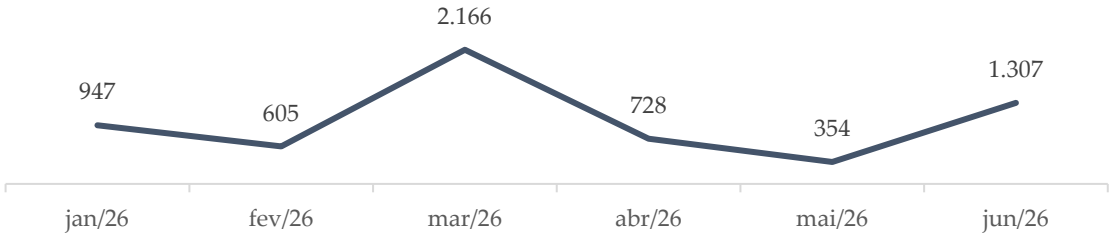
O caixa líquido das atividades de investimento foi negativo em junho de 2026, totalizando R\$ 875 mil. A maior parcela dos desembolsos do mês refere-se à aquisição de ativos intangíveis, que totalizou R\$ 725 mil, seguida da aquisição de ativos imobilizados, que totalizou R\$ 151 mil. O acumulado soma R\$ 5,4 milhões.

4.3 Cxa Líquido Atividades de Financi.



O caixa líquido das atividades de financiamento foi negativo em junho de 2026, totalizando R\$ 6,4 milhões. No mês, as captações de empréstimos somaram R\$ 6,2 milhões, enquanto os pagamentos de empréstimos e financiamentos totalizaram R\$ 9,6 milhões. Adicionalmente, os pagamentos de passivos de arrendamento alcançaram R\$ 3 milhões.

Saldo Final de Caixa e Equivalentes (em milhares de R\$)



O caixa totaliza R\$ 1,3 milhão conciliado pelo saldo do balancete.



Mobly Hub Transportadora Ltda

CNPJ: 31.680.178/0002-35

Atividade Econômica Principal: Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal.

Overview Financeiro

Desempenho

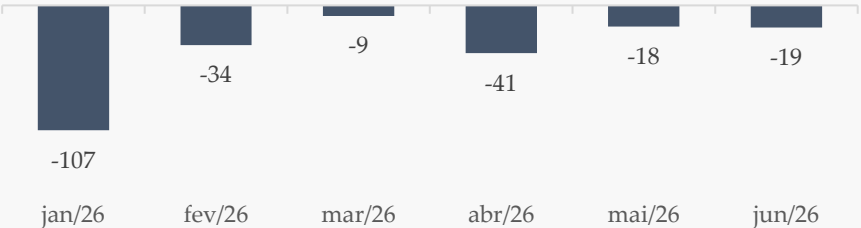
\$ O resultado financeiro da empresa, em junho de 2026, foi negativo de R\$ 19 mil, piora de 6% em relação ao mês anterior.

O acumulado de 2026 exibe resultado financeiro negativo de R\$ 228 mil.

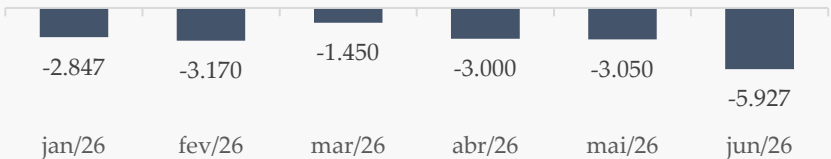
Em junho de 2026, a empresa apresentou resultado líquido de R\$ 5,9 milhões.

O acumulado de 2026 apresenta prejuízo líquido de R\$ 19,4 milhões.

Resultado Financeiro Mensal (em milhares de R\$)



Resultado Líquido Mensal (em milhares de R\$)



Faturamento



A Recuperanda exibiu faturamento acumulado de R\$ 4,4 milhões.

Empregados

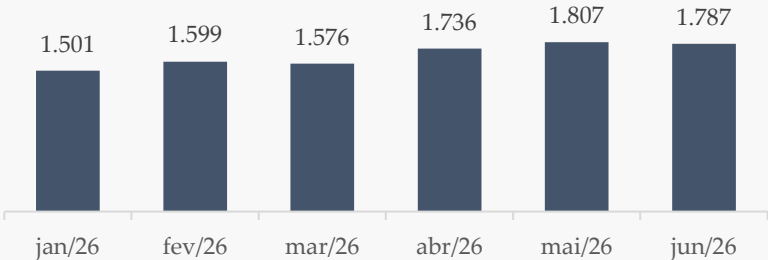


- ✓ A Recuperanda exibe 211 colaboradores.
- ✓ A folha mensal de junho de 2026 totalizou R\$ 309,1 mil em valores líquidos.

Tributos

O passivo tributário contabilizado no balancete da Recuperanda soma, em junho de 2026, R\$ 1,7 milhão redução de 1% em relação a competência anterior.

Passivo Tributário (em milhares de R\$)



Balanço Patrimonial

Mobly Hub — Em milhares de reais

Ativo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Ativo Circulante		36.585	37.444	35.088
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.1	-	1	4
Contas a Receber	1.2	32.217	32.921	31.577
Estoques	1.3	-424	-478	-520
Créditos Diversos	1.4	3.028	3.192	2.273
Tributos a Recuperar		1.764	1.809	1.755
Ativo Não Circulante		183	183	130
Depósitos e Bloqueios Judiciais		14	14	14
Créditos Diversos	1.4	53	53	-
Partes Relacionadas		-2	-2	-2
Imobilizado		2	2	2
Direitos de Uso		116	116	116
Total do Ativo		36.768	37.627	35.219

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

1.1 Caixa e Equivalentes de Caixa



O saldo de caixa da Mobly Hub manteve-se residual durante todo o período analisado, sem representatividade frente ao total do ativo. Em maio de 2026, o saldo encerrou em R\$ 1 mil junto ao Banco Itaú. O extrato bancário resta pendente de envio.

Informações complementares sobre a movimentação dessa conta podem ser consultadas na análise da Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) apresentada neste relatório.

1.2 Contas a Receber



Trata-se da principal conta do ativo global da empresa (87%). O saldo apresentou crescimento constante ao longo de todo o período, passando de R\$ 29,6 milhões em janeiro de 2026 para R\$ 32,9 milhões em maio de 2026, aumento de R\$ 3,2 milhões. O crescimento ocorreu de forma gradual em todos os meses, sem reversões.

Os documentos contábeis auxiliares restam pendentes de envio.

1.3 Estoques



A conta de estoques apresentou saldo negativo de R\$ 520 mil. Esse comportamento é atípico para a natureza da rubrica. Como os demonstrativos disponibilizados não contêm detalhamento suficiente para identificar a composição e a origem dos valores, a Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à empresa, que serão abordados em análise posterior.



Notas Explicativas

1.4 Créditos Diversos



Os créditos diversos de curto prazo oscilaram entre R\$ 2,9 milhões e R\$ 3,2 milhões atingindo o maior saldo em fevereiro de 2026, no valor de R\$ 3,4 milhões, seguido de redução nos meses subsequentes.

No longo prazo, o saldo permaneceu estável em R\$ 53 mil durante todo o período analisado.

Em razão da dificuldade de identificação das contas nos razões contábeis, não foi possível realizar uma análise detalhada da rubrica. A Administração Judicial solicitou à empresa esclarecimentos e a abertura da conta para verificação de sua composição, cujos resultados serão abordados no próximo relatório.



Mobly Hub — Em milhares de reais

Passivo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Passivo Circulante		120.830	124.652	128.190
Fornecedores	2.1	2.120	2.809	2.676
Obrigações Trabalhistas	2.2	3.061	3.023	3.534
Impostos a Recolher	2.2	995	980	980
Passivo de Arrendamento		134	134	134
Outras Contas a Pagar		780	768	773
Partes relacionadas – Passivo	2.3	113.740	116.937	120.092
Passivo Não Circulante		798	884	864
Impostos a recolher	2.2	741	827	807
Provisões		57	57	57
Patrimônio Líquido		-84.861	-87.909	-93.836
Capital Social		474	474	474
Reserva		376	376	349
Prejuízos Acumulados		-85.710	-88.758	-94.658
Resultado do Período		-10.470	-	-
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		36.768	37.627	35.219

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores



O saldo de fornecedores retraiu de R\$ 2,8 milhões para R\$ 2,6 milhões, exibindo redução de R\$ 133 mil em junho de 2026.

Balanço Patrimonial

Em razão das divergências entre demonstrativos contábeis, não foi possível verificar a composição da conta. O ponto foi objeto de questionamento à Recuperanda e será discorrida posteriormente.

2.2 Obrigações Trab. e Tributárias



As obrigações trabalhistas estão detalhadas no tópico 'Empregados', enquanto as obrigações tributárias são abordadas no tópico 'Passivo Tributário' deste relatório.

2.3 Partes Relacionadas



A rubrica constitui a principal obrigação da Mobly Hub, o equivalente a 93% do passivo exigível da empresa, e apresentou crescimento de R\$ 3,1 milhões na competência em epígrafe.

Em razão da ausência de identificação e numeração das contas no balancete disponibilizado, não foi possível relacionar os respectivos registros no razão contábil e, conseqüentemente, verificar a composição do saldo. A Administradora Judicial solicitou à empresa o detalhamento da conta, que será abordado em análise posterior.

Demonstração do Resultado do Exercício

Mobly Hub — Em milhares de reais

Demonstração do Resultado	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Receita de Venda de Bens e/ou Serviços		3.356	3.916	4.494
Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos		-2.299	-2.531	-2.629
Resultado Bruto	3.1	1.057	1.385	1.865
Despesas / Receitas Operacionais	3.2	-11.334	-14.693	-21.080
Despesas Comerciais		-2.514	-3.067	-3.425
Despesas Gerais e Administrativas		-8.831	-11.641	-14.027
Outras Receitas/Despesas Operacionais		11	15	-3.628
Resultado Antes do Resultado Financ. e Tributos		-10.276	-13.308	-19.215
Resultado Financeiro	3.3	-191	-209	-228
Receitas Financeiras		1	1	-1
Despesas Financeiras		-192	-209	-228
Resultado Líquido	3.4	-10.467	-13.517	-19.444

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Resultado Bruto



A receita de bens e serviços no mês em destaque foi de R\$ 578 mil, aumento de R\$ 18 mil no saldo. A receita operacional acumulada em 2026 soma R\$ 4,4 milhões.

Quanto aos custos operacionais, foram de R\$ 98 mil, representando 17% da receita operacional. O resultado bruto mensal totalizou R\$ 480 mil, sendo o acumulado de R\$ 1,8 milhão.

Demonstração do Resultado do Exercício

3.2 Despesas / Receitas Operacionais



As despesas gerais e administrativas como principal componente, as quais atingiram seu maior valor em maio de 2026, com R\$ 11,6 milhões em valor acumulado.

3.3 Resultado Financeiro



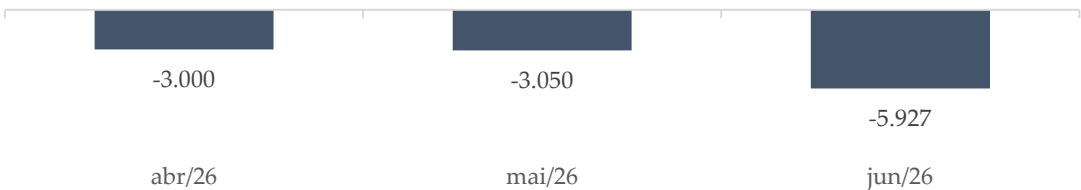
O resultado financeiro líquido foi negativo em todos os meses, com despesas financeiras variando entre R\$ 107 mil e R\$ 18 mil. O resultado financeiro de 2026 é negativo em R\$ 209 mil.

3.4 Resultado Líquido



A empresa registrou prejuízo de janeiro a junho de 2026, o que reflete, sobretudo, os efeitos das despesas gerais e administrativas. O prejuízo mensal foi de R\$ 5,9 milhões.

Resultado Líquido Mensal (em milhares de R\$)



O resultado líquido acumulado de 2026 totaliza negativo em R\$ 19,4 milhões.

Demonstração do Fluxo de Caixa

Mobly Hub — Em milhares de reais

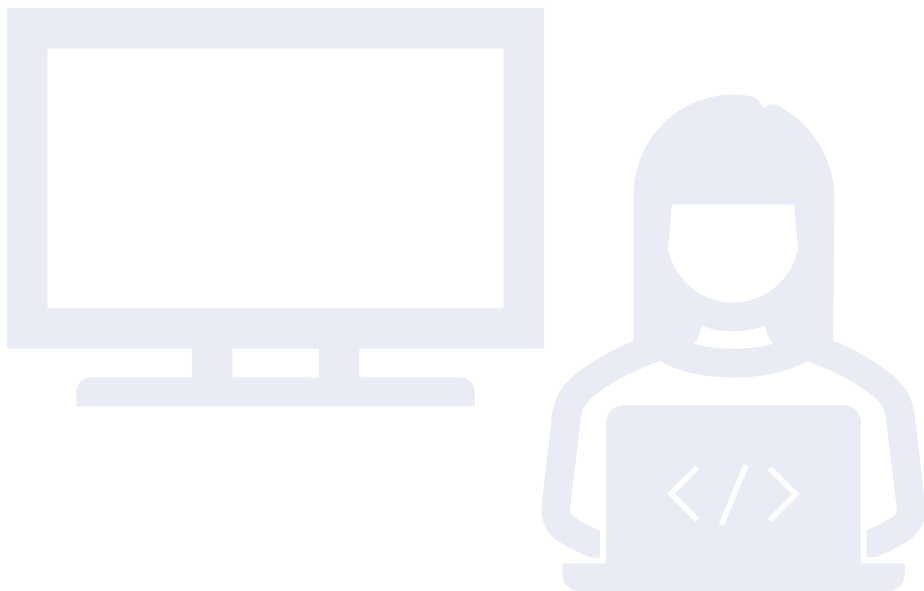
Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto	abr/26	mai/26	jun/26
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-2	-1	3
Caixa Gerado nas Operações	-10.470	-13.517	-19.444
Variações nos Ativos e Passivos	10.468	13.516	19.447
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2	-1	3
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	-	1	3

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Nota Geral

O caixa gerado/consumido nas atividades operacionais manteve-se próximo de zero durante todo o período, refletindo a compensação entre o aumento das contas a pagar para partes relacionadas, principal fonte de caixa, somando R\$ 19,4 milhões acumulados até junho de 2026, e o consumo de caixa pelo crescimento das contas a receber, que somou R\$ 3,1 milhões no mesmo período.





Mobly Serviços de Intermediação Ltda

CNPJ: 48.630.577/0001-03

Atividade Econômica Principal: Desenvolvimento de programas de computador sob encomenda

Overview Financeiro

Desempenho



O resultado financeiro da empresa, em junho de 2026, foi negativo de **R\$ 11 mil**.

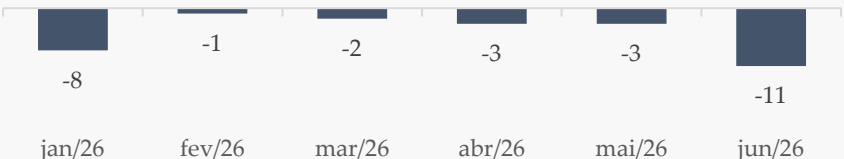
O acumulado de 2026 **exibe resultado financeiro negativo de R\$ 28 mil**.



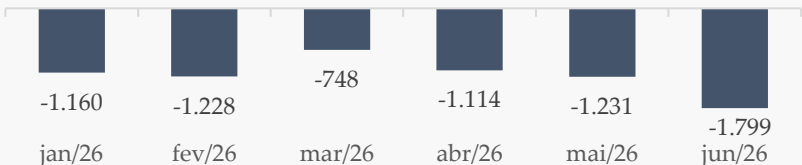
Em junho de 2026, a empresa apresentou **resultado líquido negativo de R\$ 1,7 milhão**.

O acumulado de 2026 apresenta **prejuízo líquido de R\$ 7,2 milhões**.

Resultado Financeiro Mensal (em milhares de R\$)



Resultado Líquido Mensal (em milhares de R\$)



Faturamento



A Recuperanda exibiu faturamento acumulado de **R\$ 8,3 milhões**, sendo **R\$ 4,2 milhões** faturado em junho de 2026.

Empregados

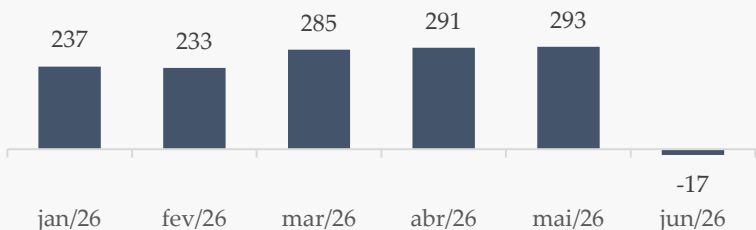


- ✓ A Recuperanda **exibe 30 colaboradores**.
- ✓ A folha mensal de junho de 2026 totalizou **R\$ 56,5 mil** em valores líquidos.

Tributos

O passivo tributário registrado no balancete da Recuperanda encerrou **junho de 2026 com saldo devedor de R\$ 17 mil**, apresentando natureza contábil contrária à rubrica no passivo.

Passivo Tributário (em milhares de R\$)



Balanço Patrimonial

Mobly Serviços — Em milhares de reais

Ativo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Ativo Circulante		41.667	43.159	38.003
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.1	-	-	8
Contas a Receber	1.2	7.334	4.747	-
Estoques	1.3	16.561	20.220	18.223
Créditos Diversos	1.4	445	543	1.323
Tributos a Recuperar		17.327	17.648	18.448
Ativo Não Circulante		452	452	452
Partes Relacionadas		452	452	452
Total do Ativo		42.119	43.612	38.454

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

1.1 Caixa e Equivalentes de Caixa



As disponibilidades da empresa são compostas por conta-corrente e aplicação automática junto ao Banco Itaú. Em junho de 2026, a rubrica apresentou aumento de R\$ 8 mil. O extrato da conta Itaú 0300/48647-9 apresenta saldo final de R\$ 8,3 mil em 30/06/2026 e movimentação líquida de R\$ 8 mil, valores idênticos aos registrados no balancete analítico, o que ratifica integralmente o saldo contabilizado.

As movimentações de caixa do período estão detalhadas no capítulo de Fluxos de Caixa.

1.2 Contas a Receber

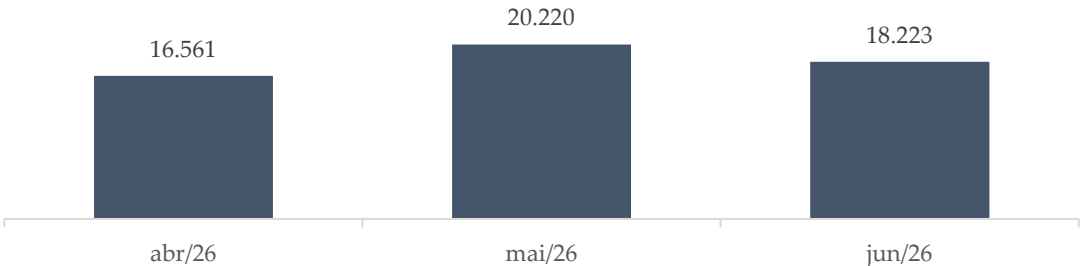
A rubrica apresentou redução de R\$ 4,7 milhões em junho de 2026, encerrando com saldo nulo no balanço. Segundo o balancete analítico, a redução concentra-se integralmente na conta 'Outros Meios de Pagamento'. Permanece registrado o saldo de R\$ 196,6 mil em 'Multas e Ressarcimentos', não refletido na linha do balanço, divergência questionada à Recuperanda.

1.3 Estoques



Em junho de 2026, os estoques da Mobly Serviços apresentaram redução de R\$ 2 milhões, decorrente, sobretudo, da baixa de R\$ 3 milhões em estoque de mercadoria para revenda, parcialmente compensada por aumento de R\$ 1,2 milhão em estoque de matéria-prima, e pelo aumento de R\$ 219,8 mil na provisão para perdas em estoque de beneficiamento.

Estoques (em milhares de R\$)



Notas Explicativas

Conforme o balancete analítico, a rubrica é composta por matéria-prima (R\$ 17,4 milhões, 95,5% do total), mercadoria para revenda (R\$ 2,5 milhões) e provisão para perdas em estoque de beneficiamento (R\$ 1,7 milhão negativo).

A conciliação contábil disponibilizada ratifica o saldo de matéria-prima de R\$ 17.411.996,25, com diferença imaterial. As demais subcontas não foram objeto de inventário.

1.4 Créditos Diversos



Os créditos diversos apresentaram aumento de R\$ 780 mil em junho de 2026. Conforme o razão contábil, a variação decorreu, principalmente, de adiantamentos a fornecedores de transportes (R\$ 331 mil) e a outros fornecedores (R\$ 461 mil).



Balanco Patrimonial

Mobly Serviços — Em milhares de reais

Passivo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Passivo Circulante		72.319	75.557	72.198
Fornecedores	2.1	32.556	36.746	27.648
Risco Sacado	2.2	-	-305	1.558
Obrigações Trabalhistas	2.3	473	445	468
Impostos a Recolher	2.3	291	293	-17
Adiantamentos de Clientes		5	-	-
Partes relacionadas – Passivo	2.4	38.993	38.379	42.541
Patrimônio Líquido		-30.199	-31.945	-33.744
Capital Social		1	1	1
Reserva de plano de opções de compra de ações		320	320	202
Prejuízos Acumulados		-30.520	-32.266	-33.947
Resultado do Período		-7.154	-5.481	-7.280
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		42.120	43.612	38.454

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

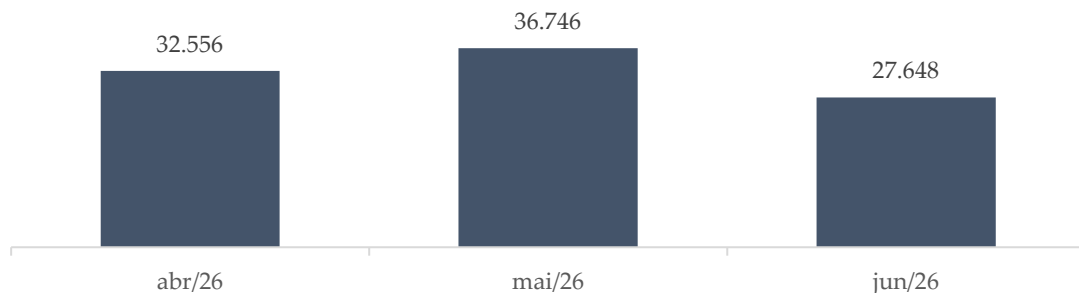
2.1 Fornecedores



Na competência em epígrafe, os fornecedores da Mobly Serviços exibiram redução de R\$ 9,1 milhões, encerrando em R\$ 27,6 milhões, revertendo a elevação dos meses anteriores.

Notas Explicativas

Fornecedores (em milhares de R\$)



Conforme as demonstrações contábeis, a variação decorre da redução de R\$ 9,5 milhões em fornecedores de mercadoria para revenda, que responde por 95% da rubrica. A conciliação disponibilizada ratifica o saldo contabilizado.

2.2 Risco Sacado



A conta apresentou aumento de R\$ 1,8 milhão no mês, contudo a Administradora Judicial ficou impossibilitada de averiguar os detalhes da variação devido a ausência da conta no razão contábil.

2.3 Obrigações Trabalhistas e Tributárias



As obrigações tributárias e trabalhistas estão detalhadas, respectivamente, nos tópicos “Passivo Tributário” e “Empregados” deste relatório.

2.4 Partes Relacionadas



Conforme observado no razão contábil, a rubrica é composta pelas contas Mobly Varejista e Mútuos Tok & Stok. No mês em análise, o saldo contábil da rubrica apresentou aumento de R\$ 4,1 milhões, decorrente, principalmente, do saldo com a Mobly Varejista.



Demonstração do Resultado do Exercício

Mobly Serviços — Em milhares de reais

Demonstração do Resultado	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.1	293	4.121	8.387
Custos Operacionais	3.2	-	-3.830	-8.316
Resultado Bruto		293	291	71
Despesas / Receitas Operacionais	3.3	-4.528	-5.755	-7.322
Despesas Gerais e Administrativas		-4.528	-5.755	-7.322
Resultado Antes do Resultado Financ. e Tributos		-4.234	-5.463	-7.250
Resultado Financeiro	3.4	-14	-17	-28
Despesas Financeiras		-14	-17	-28
Resultado Líquido	3.5	-4.250	-5.481	-7.280

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

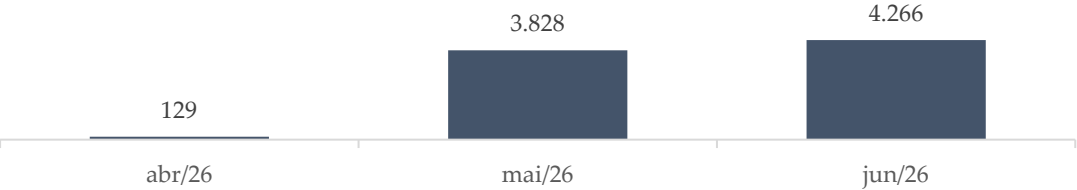
Notas Explicativas

3.1 Receita Líquida



No período analisado, a Mobly Serviços registrou receita operacional líquida de R\$ 4,2 milhões, integralmente advinda de vendas via *webshop*, conforme os registros do razão contábil.

Receita Operacional Mensal (em milhares de R\$)



O razão contábil apurou receita bruta de R\$ 5,1 milhões, da qual foram deduzidos R\$ 859 mil de impostos sobre vendas (ICMS, PIS, COFINS e IPI), resultando em receita líquida de R\$ 4,2 milhões no razão contábil — diferença de R\$ 7 mil em relação ao valor apurado no balancete.

3.2 Custos Operacionais



Os custos operacionais totalizaram R\$ 4,4 milhões em junho de 2026 decorrente, majoritariamente, do custo da mercadoria vendida via *webshop*, conforme o razão contábil.

No período, o custo dos produtos vendidos representou 105% da receita operacional líquida. Destaca-se que a empresa não registrou custos operacionais na DRE entre janeiro e abril de 2026, passando a reconhecê-los apenas em maio e junho. A situação foi questionada à empresa, e os esclarecimentos serão apresentados na próxima análise.

3.3 Despesas Operacionais



Em junho de 2026, as despesas comerciais e gerais e administrativas totalizaram R\$ 1,5 milhão, com destaque para pró-labore (R\$ 979 mil) e frete (R\$ 343 mil). O movimento líquido apurado no razão contábil totalizou R\$ 1,5 milhão, reconciliando com o valor registrado no balancete, com diferença de R\$ 2,4 mil. A divergência foi ponto de questionamento à empresa e será discorrido posteriormente.

Notas Explicativas

3.4 Resultado Financeiro



Em junho de 2026, o resultado financeiro foi negativo de R\$ 11 mil, exibindo aumento de R\$ 8 mil em relação a competência anterior devido, conforme observado no razão contábil, as despesas com juros passivos e juros sobre impostos.

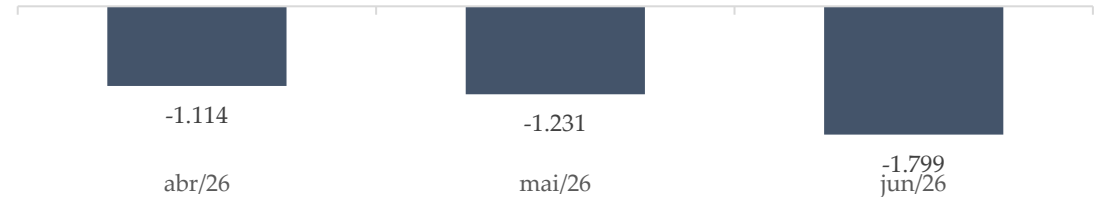
O resultado financeiro acumulado de 2026 soma negativo em R\$ 28 mil.

3.5 Resultado Líquido



No mês em análise, a empresa apurou prejuízo líquido de R\$ 1,7 milhão, decorrente de despesas operacionais e financeiras, bem como de custos das mercadorias vendidas, superiores às receitas operacionais.

Resultado Líquido Mensal (em milhares de R\$)



Em comparação ao mês anterior, o resultado líquido apresentou piora de R\$ 568 mil. Em 2026, a empresa acumula prejuízo de R\$ 7,2 milhões.

Demonstração do Fluxo de Caixa

Mobly Serviços — Em milhares de reais

Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto	abr/26	mai/26	jun/26
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-1	6.457	8.255
Caixa Gerado nas Operações	-4.250	-5.481	-5.481
Variações nos Ativos e Passivos	4.249	11.938	13.736
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1	6.457	8.255
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	-	-	8

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Nota Geral

Em junho de 2026, as atividades operacionais geraram caixa líquido de R\$ 1,8 milhão, alcançando R\$ 8,3 milhões no acumulado. No mês, o caixa gerado nas operações permaneceu inalterado em relação a maio, de modo que o resultado decorre integralmente das variações nos ativos e passivos.

Não foram identificadas atividades de investimento ou financiamento no período, não havendo registro no balancete de movimentação de imobilizado, intangível, direito de uso, empréstimos ou passivos de arrendamento.

O saldo final apresentado, de R\$ 8 mil, não se concilia com a variação acumulada de R\$ 8,3 milhões, e os saldos de abril e maio não foram informados. A unidade da linha de saldo e a amarração da demonstração foram questionadas à Recuperanda.



Grupo Toky S.A.

CNPJ: 31.553.627/0001-01

Atividade Econômica Principal: Outras sociedades de participação, exceto holdings.

Overview Financeiro

Desempenho



O resultado financeiro da empresa, em junho de 2026, foi positivo de **R\$ 3,3 milhões**, exibindo **aumento de R\$ 1,4 milhão em comparação ao mês anterior** devido as receitas financeiras.

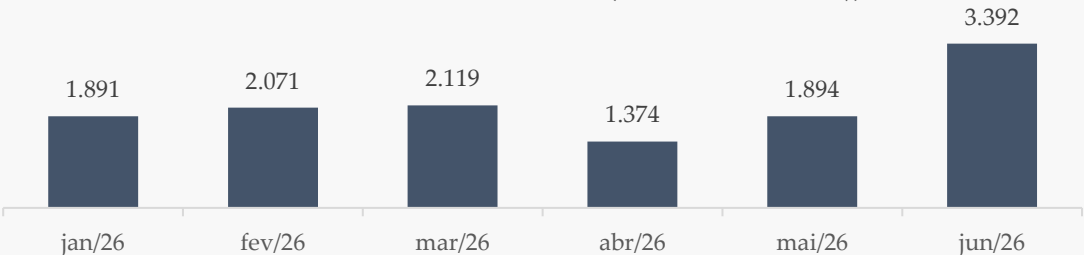
O acumulado de 2026 **exibe resultado financeiro positivo de R\$ 12,7 milhões**.



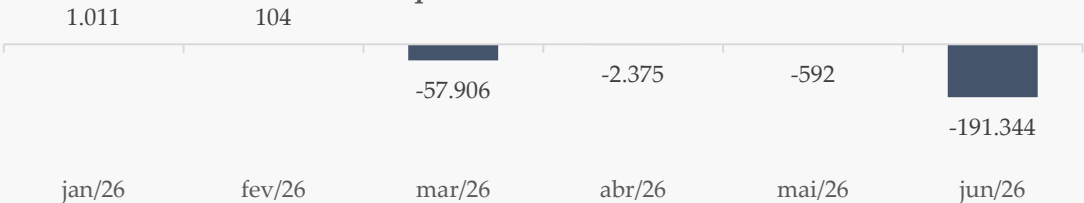
Em junho de 2026, a empresa apresentou **resultado líquido negativo de R\$ 191,3 milhões**.

O acumulado de 2026 apresenta **prejuízo líquido de R\$ 251,1 milhões**.

Resultado Financeiro Mensal (em milhares de R\$)



Resultado Líquido Mensal (em milhares de R\$)



Empregados

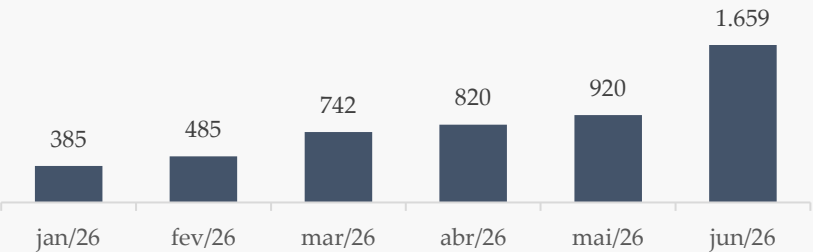


- ✓ A Recuperanda **exibe 5 colaboradores**.
- ✓ A folha mensal de junho de 2026 totalizou **R\$ 55,9 mil** em valores líquidos.

Tributos

O passivo tributário contabilizado nos balancetes da Recuperanda soma, em junho de 2026, **R\$ 1,6 milhão** aumento de **R\$ 739 mil em relação a competência anterior**.

Passivo Tributário (em milhares de R\$)



Balanço Patrimonial

Mobly SA — Em milhares de reais

Ativo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Ativo Circulante		5.528	5.185	5.181
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.1	1	74	89
Créditos Diversos	1.2	1.405	1.258	1.605
Depósitos e Bloqueios Judiciais		3	3	3
Tributos a Recuperar		4.118	3.849	3.483
Ativo Não Circulante		601.265	599.564	496.980
Investimentos		313.324	313.053	210.114
Créditos Diversos	1.2	95.790	92.314	116.599
Partes Relacionadas	1.3	192.151	194.198	170.268
Total do Ativo		606.794	604.749	502.161

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

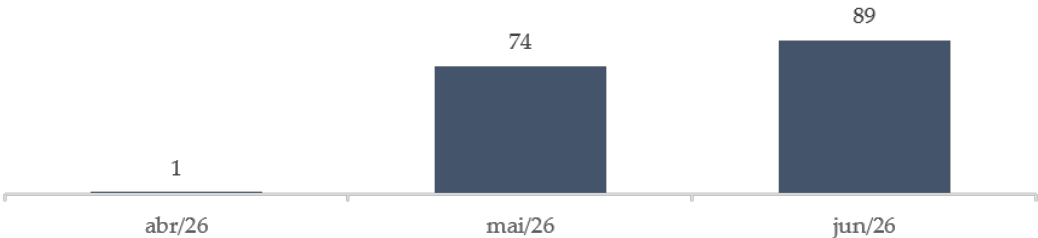
1.1 Caixa e Equivalentes de Caixa



Em junho de 2026, a rubrica apresentou aumento de R\$ 15 mil no balanço patrimonial, encerrando em R\$ 89 mil.

Os extratos das contas movimentadas, contudo, apresentam saldo conciliado de R\$ 15,6 mil. Foi identificada divergência de R\$ 73,4 mil entre o saldo registrado no balanço e os valores apurados nos extratos bancários e no razão contábil. A diferença foi questionada à Recuperanda e será informada na próxima análise.

Disponibilidades (em milhares de R\$)



Informações complementares sobre a movimentação dessa conta podem ser consultadas na análise da Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) apresentada neste relatório.

1.2 Créditos Diversos



Na competência em análise, os saldos de curto e longo prazo apresentaram aumentos de R\$ 347 mil e R\$ 24,2 mil, respectivamente. Contudo, não foram identificados no razão contábil lançamentos que justificassem essas variações, o que impossibilitou o aprofundamento da análise.

A empresa foi questionada, e os esclarecimentos serão apresentados após o seu retorno.



Notas Explicativas

1.3 Partes Relacionadas



A rubrica classificada no realizável a longo prazo interrompeu a trajetória de crescimento observada desde janeiro, apresentando redução de R\$ 23,9 milhões em junho de 2026. Ao final do período, o saldo totalizou R\$ 170,2 milhões, equivalente a 33,9% do ativo total.

A causa da redução foi questionada à empresa, e os esclarecimentos serão apresentados na próxima análise.



Balanço Patrimonial

Mobly SA – Em milhares de reais

Passivo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Passivo Circulante		20.991	19.520	38.615
Fornecedores	2.1	18.637	16.933	35.071
Obrigações Trabalhistas	2.2	1.459	1.616	1.834
Impostos a Recolher	2.2	820	920	1.659
Outras Contas a Pagar		75	51	51
Passivo Não Circulante		201.884	201.903	280.992
Provisão p/ perdas em Investimentos	2.3	200.868	200.868	279.938
Empréstimos e Financiamentos	2.4	1.016	1.035	1.054
Patrimônio Líquido		383.919	383.327	182.554
Capital Social		1.239.302	1.239.302	1.239.302
Reservas de Capital		59.806	59.806	59.786
Reserva de Plano de Opções de Compra de Ações		12.874	12.874	1.528
Prejuízos Acumulados		-928.063	-928.655	-1.118.062
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		606.794	604.749	502.161

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores



Em junho de 2026, o saldo de fornecedores mais que dobrou, passando de R\$ 16,9 milhões para R\$ 35 milhões, o que representa aumento de R\$ 18,1 milhões. Conforme verificado no razão contábil, a variação decorreu, principalmente, da contratação de serviços de frete.

Notas Explicativas

2.2 Obrigações Trab. e Tributárias



As obrigações trabalhistas estão detalhadas no tópico ‘Empregados’, enquanto as tributárias são abordadas no tópico ‘Passivo Tributário’ deste relatório.

2.3 Provisão p/ Perdas em Invest.



A provisão para perdas em investimentos, classificada no passivo não circulante, aumentou R\$ 79 milhões em junho de 2026, encerrando o período em R\$ 279,9 milhões, após três competências sem variação. Como não foi possível identificar no razão contábil a origem desse aumento, a Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à empresa.

2.4 Empréstimos e Financ.



O saldo de empréstimos e financiamentos expôs aumento de R\$ 19 mil em junho de 2026 devido, conforme o razão, à apropriação de juros sobre debêntures privadas, com contrapartida em despesa financeira, o que reconcilia com o balanço.

Demonstração do Resultado do Exercício

Mobly SA – Em milhares de reais

Demonstração do Resultado	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Despesas / Receitas Operacionais	3.1	-66.957	-69.528	-264.349
Despesas Comerciais		-235	-263	-264
Despesas Gerais e Administrativas		-5.323	-7.144	-7.924
Resultado de equivalência patrimonial		-54.146	-54.146	-227.937
Outras Receitas/Despesas Operacionais		-7.253	-7.975	-28.224
Resultado Financeiro	3.2	7.455	9.349	12.741
Receitas Financeiras		8.636	10.682	12.906
Despesas Financeiras		-1.181	-1.333	-165
Resultado Líquido antes dos Impostos		-59.502	-60.179	-251.608
IR/CS Diferidos		336	421	506
Resultado Líquido	3.3	-59.166	-59.758	-251.102

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Despesas / Receitas Operacionais



Em junho de 2026, as despesas operacionais foram determinadas pelo resultado de equivalência patrimonial, negativo em R\$ 173,7 milhões, e pelas outras despesas operacionais, de R\$ 20,2 milhões.



Notas Explicativas

3.2 Resultado Financeiro



O resultado financeiro líquido permaneceu positivo, em R\$ 1,9 milhão em junho de 2026, com receitas de R\$ 2,2 milhões, sobretudo juros sobre partes relacionadas, e despesas de R\$ 317 mil. O razão concilia com o balanço. Conforme a Demonstração dos Fluxos de Caixa, o resultado financeiro decorre da linha 'Juros sobre partes relacionadas', cujo valor em módulo acompanha essa trajetória de crescimento.

3.3 Resultado Líquido



O prejuízo de junho de 2026, de R\$ 192,8 milhões decorre, sobretudo, da equivalência patrimonial. O razão aponta prejuízo de R\$ 9,4 milhões, restando R\$ 183,3 milhões sem lastro documental.

Resultado Líquido Mensal (em milhares de R\$)



O ano de 2026 apresenta prejuízo líquido de R\$ 251,1 milhões.

Demonstração do Fluxo de Caixa

Mobly SA — Em milhares de reais

Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto	abr/26	mai/26	jun/26
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	-35	-108	-20
Caixa Gerado nas Operações	-14.799	-12.452	-35.706
Variações nos Ativos e Passivos	14.764	12.344	35.686
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-35	-108	-20
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	74	1	1

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Nota Geral

Em junho de 2026, as atividades operacionais geraram caixa líquido de R\$ 89 mil. O prejuízo apurado de R\$ 252,5 milhões, foi parcialmente compensado por reversão da equivalência patrimonial no montante de R\$ 227,9 milhões. Não foram registradas atividades de investimento ou financiamento no período.

Os extratos bancários e o razão contábil indicam aumento de R\$ 15 mil no caixa.

Registre-se, ainda, que o saldo final de junho, de R\$ 1 mil, não se concilia com a variação do mês aplicada ao saldo de maio, que resultaria em R\$ 88 mil. A divergência foi questionada à empresa e os esclarecimentos serão apresentados no próximo relatório.



Estok Comércio e Representações S.A.

CNPJ: 49.732.175/0001-82

Atividade Econômica Principal: Comércio varejista de móveis.

Overview Financeiro

Desempenho



O resultado financeiro da empresa, em junho de 2026, foi negativo de **R\$ 10,7 milhões**, piora de **R\$ 4,9 milhões** em relação ao mês anterior.

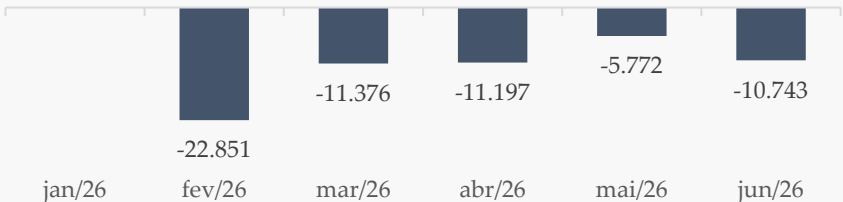
O acumulado de 2026 exibe resultado financeiro negativo de **R\$ 61,9 milhões**.



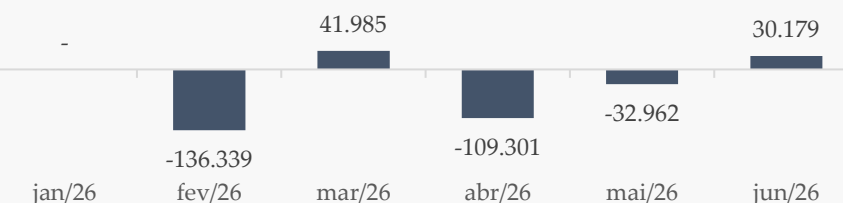
Em junho de 2026, a empresa apresentou **lucro líquido de R\$ 30,1 milhões**, primeiro resultado positivo desde março.

O acumulado de 2026 apresenta prejuízo líquido de **R\$ 206,4 milhões**.

Resultado Financeiro Mensal (em milhares de R\$)



Resultado Líquido Mensal (em milhares de R\$)



Faturamento



A Recuperanda exibiu faturamento acumulado de **R\$ 345,9 milhões**, sendo **R\$ 51,4 milhões** faturado em junho de 2026.

Empregados

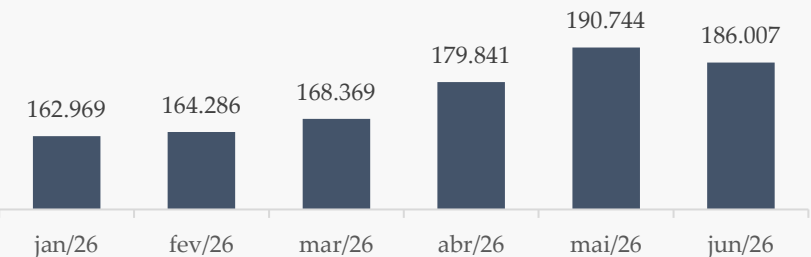


- ✓ A Recuperanda exibe 308 colaboradores.
- ✓ A folha mensal de junho de 2026 totalizou **R\$ 458 mil** em valores líquidos.

Tributos

O passivo tributário contabilizado nos balancetes da Recuperanda soma, em junho de 2026, **R\$ 186 milhões** redução de **R\$ 4,7 milhões** em relação a competência anterior.

Passivo Tributário (em milhares de R\$)



Balanço Patrimonial

Estok Comércio — Em milhares de reais

Ativo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Ativo Circulante		845.337	861.767	980.918
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.1	18.823	20.107	17.571
Contas a Receber	1.2	-2.124	-4.530	-4.635
Estoques	1.3	42.360	38.377	121.292
Créditos Diversos	1.4	486.849	495.919	510.544
Tributos a Recuperar		12.399	12.562	11.560
Partes Relacionadas	1.5	287.031	299.331	324.586
Ativo Não Circulante		260.175	304.124	289.907
Outros Ativos Financeiros a Valor Justo		104.371	104.371	105.343
Tributos a Recuperar		39.131	43.490	43.542
Depósitos e Bloqueios Judiciais		9.612	9.622	10.565
Créditos Diversos	1.4	1.513	1.458	1.513
Partes Relacionadas	1.5	25	25	25
Imobilizado	1.6	32.336	31.881	24.636
Direito de Uso		32.346	74.056	67.182
Intangível		40.841	39.221	37.101
Total do Ativo		1.105.512	1.165.891	1.270.824

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

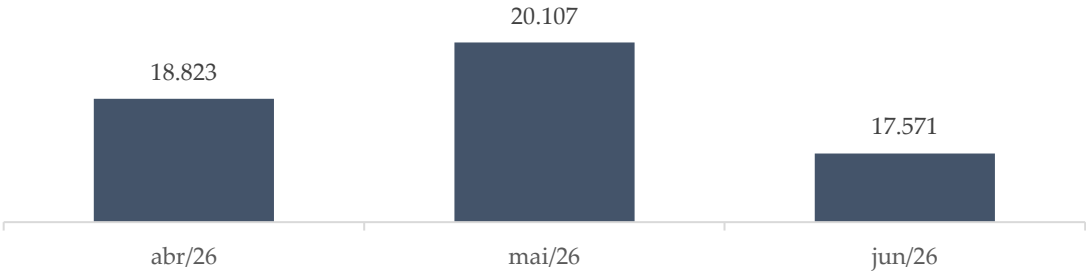
1.1 Caixa e Equivalentes de Caixa



Em junho de 2026, as disponibilidades apresentaram redução de R\$ 2,5 milhões, encerrando o período em R\$ 17,5 milhões.

Em razão das divergências identificadas nos balancetes contábeis, não foi possível examinar detalhadamente a composição da rubrica.

Disponibilidades (em milhares de R\$)



Salienta-se que a Recuperanda disponibilizou os extratos bancários de aplicações financeiras, contas correntes e contas garantia. Devido à ausência da composição da rubrica, a ratificação entre saldos resta pendente de validação. Ademais, as flutuações da rubrica podem ser melhores apreciadas no capítulo da DFC

1.2 Contas a Receber



A rubrica manteve o saldo credor observado desde fevereiro de 2026. A Administradora Judicial reiterou o pedido de esclarecimentos sobre a natureza do saldo e o tratamento contábil dos lançamentos, considerando que contas do ativo apresentam, em regra, natureza devedora.

Os arquivos de *aging lists* recebidos têm data-base de julho de 2026 e não permitem ratificar o saldo contabilizado em junho de 2026.

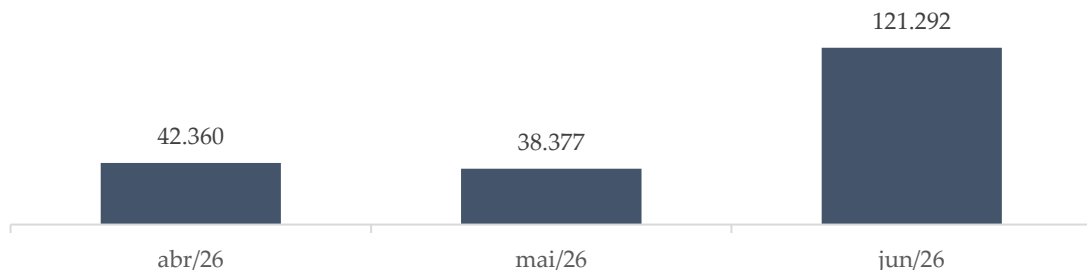
Balanço Patrimonial

1.3 Estoques



Os estoques apresentaram aumento de R\$ 82,9 milhões em junho de 2026, elevação de 216% na competência.

Estoques (em milhares de R\$)



O inventário de estoques de lojas de 30/06/2026 registra R\$ 33,2 milhões, montante R\$ 88 milhões inferior ao contabilizado. As mercadorias concentram-se nas divisões 'Especiais' (44,2%), 'Acessórios' (27,5%) e 'Padronizados' (14,3%).

A elevação do estoque contábil ocorreu em sentido oposto à redução verificada na contagem física. Em condições normais, o reconhecimento do custo dos bens vendidos resulta na baixa dos estoques. Contudo, em junho de 2026, essa rubrica apresentou crédito de R\$ 68,2 milhões, o que pode indicar estornos, ajustes ou reclassificações com reflexo no saldo dos estoques. Assim, foram solicitados os documentos de suporte e a conciliação com o inventário físico.

1.4 Créditos Diversos



A Recuperanda apresenta saldos no curto e no longo prazo. Em junho de 2026, o curto prazo aumentou R\$ 14,6 milhões, o equivalente a 40,2% do ativo total, e o longo prazo aumentou R\$ 55 mil. A rubrica mantém crescimento contínuo desde janeiro de 2026, quando registrava R\$ 438 milhões. Foi reiterado o pedido de abertura analítica da conta.

1.5 Partes Relacionadas



A conta exibiu crescimento de R\$ 25,2 milhões em junho de 2026. Os documentos disponibilizados não identificam as partes relacionadas devedoras nem a natureza dos contratos ou mútuos que compõem o saldo. A Administradora Judicial reiterou o pedido do detalhamento correspondente.

Quanto ao saldo de R\$ 25 mil contabilizado no longo prazo, não apresenta variação desde janeiro de 2026.

1.6 Imobilizado



No mês em destaque, o imobilizado reduziu R\$ 7,2 milhões. A Recuperanda disponibilizou a composição do imobilizado que apresenta imobilizado de valor líquido de R\$ 31,2 milhões composto por benfeitorias (R\$ 13,8 milhões), instalações (R\$ 6,1 milhões), móveis e utensílios (R\$ 3,9 milhões) e terrenos (R\$ 3,8 milhões), excedendo em R\$ 6,5 milhões o saldo contabilizado.

Notas Explicativas

As divergências foram questionadas à Recuperanda, e os esclarecimentos serão apresentados no relatório após o seu retorno.



Balanco Patrimonial

Estok Comércio — Em milhares de reais

Passivo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Passivo Circulante		387.247	420.292	413.113
Fornecedores	2.1	102.058	99.765	91.723
Risco Sacado		10.312	8.969	10.126
Obrigações Trabalhistas	2.2	13.432	14.747	12.691
Impostos a Recolher	2.2	178.846	189.799	185.076
Empréstimos e Financiamentos	2.3	21.707	27.112	32.824
Adiantamentos de Clientes		6.299	3.274	6.047
Passivo de Arrendamento		16.210	24.495	25.591
Outras Contas a Pagar	2.4	38.384	52.131	49.035
Passivo Não Circulante		1.596.302	1.656.599	1.738.532
Provisão para perdas em investimentos		612.498	612.498	662.435
Dívidas com não controladores		82.104	83.116	84.185
Provisão para contingências		43.896	43.896	45.637
Impostos a recolher	2.2	995	945	931
Passivo de arrendamento		28.429	65.177	55.982
Tributos diferidos		55.821	55.821	55.821
Empréstimos e financiamentos	2.3	483.896	484.721	485.600
Partes relacionadas – Passivo		288.662	310.425	347.941
Patrimônio Líquido		-878.039	-911.001	-880.821
Capital Social Realizado		238.970	238.970	238.970
Reservas		208.625	208.625	208.625
Lucros/Prejuízos Acumulados		-1.325.634	-1.358.596	-1.328.417
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.105.512	1.165.891	1.270.824

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores



O saldo de fornecedores reduziu R\$ 8 milhões em junho de 2026, encerrando em R\$ 91,7 milhões, segunda retração consecutiva.

A Recuperanda disponibilizou o *aging list* de fornecedores de 30/06/2026, superando a pendência anterior. As obrigações totalizam R\$ 100,7 milhões, sendo R\$ 72,2 milhões de revenda, R\$ 20,1 milhões de importados e R\$ 8,3 milhões de fretes, excedendo em R\$ 9 milhões o saldo do balanço. Dos títulos detalhados, 82,3% estavam vencidos.

2.2 Obrigações Trab. e Tributárias



As obrigações trabalhistas estão detalhadas no tópico 'Empregados', enquanto as obrigações tributárias são abordadas no tópico 'Passivo Tributário' deste relatório.

2.3 Empréstimos e Financ.



No curto prazo, o saldo aumentou R\$ 5,7 milhões em junho de 2026, encerrando em R\$ 32,8 milhões.

No longo prazo, o saldo aumentou R\$ 879 mil, encerrando em R\$ 485,6 milhões. Foram reiterados os pedidos dos contratos vigentes e da abertura analítica das contas.

2.4 Outras Contas a Pagar



A conta reduziu R\$ 3 milhões em junho de 2026, encerrando em R\$ 49 milhões. A composição detalhada da conta foi solicitada, mas não disponibilizada até a conclusão deste relatório, o que limita a identificação dos valores e das operações que originaram o saldo.



Demonstração do Resultado do Exercício

Estok Comércio — Em milhares de reais

Demonstração do Resultado	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Receita de Venda de Bens e/ou Serviços		269.533	294.538	345.946
Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos		-213.880	-228.866	-160.646
Resultado Bruto	3.1	55.653	65.672	185.300
Despesas / Receitas Operacionais	3.2	-213.883	-251.094	-329.798
Despesas Comerciais		-59.734	-64.504	-69.416
Despesas Gerais e Administrativas		-38.621	-52.103	-59.880
Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos		135	500	105
Outras Receitas/Despesas Operacionais		-115.663	-134.987	-200.607
Resultado Antes do Resultado Financ. e Tributos		-158.230	-185.421	-144.497
Resultado Financeiro	3.3	-45.424	-51.196	-61.939
Despesas Financeiras		837	987	-63.120
Receitas Financeiras		-46.261	-52.183	1.181
Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro		-203.654	-236.617	-206.436
Resultado Líquido	3.4	-203.655	-236.617	-206.438

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Obs.: Permaneceu pendente o envio da Demonstração do Resultado do Exercício referente a janeiro de 2026. Embora o documento tenha sido solicitado à Recuperanda, não foi disponibilizado até a conclusão deste relatório, o que limitou a análise dos dados do período.

Notas Explicativas

3.1 Resultado Bruto



Em junho de 2026, a receita líquida foi de R\$ 51,4 milhões, aumento de 106% sobre maio, e o custo dos bens vendidos apresentou saldo de R\$ 68,2 milhões. O resultado bruto do mês foi positivo em R\$ 119,6 milhões, equivalentes a 232,7% da receita, proporção possível apenas em razão do crédito no custo, cuja documentação foi solicitada.

3.2 Despesas / Receitas Operacionais



Em junho de 2026, as despesas operacionais totalizaram R\$ 78,7 milhões, com destaque para 'Outras despesas' (R\$ 65,6 milhões). Em razão da ausência de razão contábil, não foi possível detalhar sua composição.

3.3 Resultado Financeiro



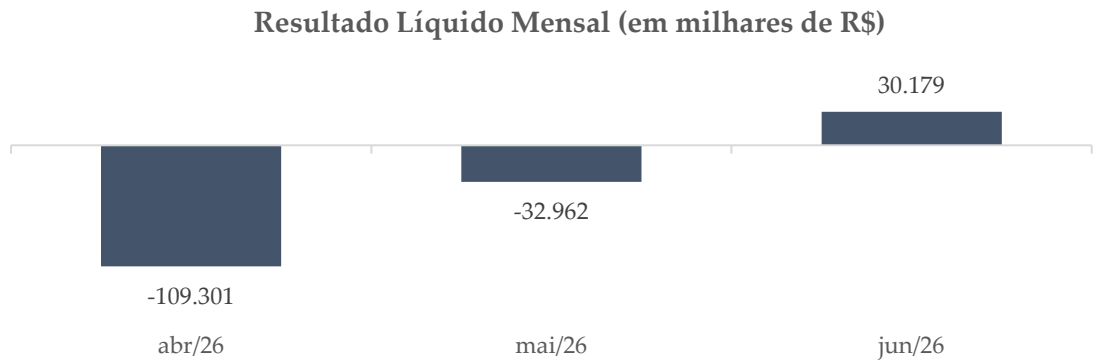
O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 10,7 milhões em junho de 2026, contra R\$ 5,7 milhões em maio, acumulando R\$ 61,9 milhões negativos no exercício, o equivalente a 17,9% da receita líquida acumulada.

As colunas de receitas e despesas financeiras dos pacotes de abril e maio de 2026 exibem sinais incompatíveis com a natureza das contas, o que impede a decomposição do resultado por competência.

Notas Explicativas

3.4 Resultado Líquido

A empresa apurou lucro líquido de R\$ 30,1 milhões em junho de 2026, revertendo os prejuízos de abril e maio. Sem o crédito de R\$ 68,2 milhões no custo, a competência apresentaria prejuízo de R\$ 38 milhões.



O ano de 2026 apresenta prejuízo líquido de R\$ 206,4 milhões.



Demonstração do Fluxo de Caixa

Estok Comércio — Em milhares de reais

Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	4.1	58.767	34.858	248.430
Caixa Gerado nas Operações		138.356	153.213	144.429
Variações nos Ativos e Passivos		-247.059	-287.475	64.903
Outros		167.470	169.120	39.098
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	4.2	-72.889	-49.040	-65.773
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes		-14.122	-14.179	182.660
Saldo Final de Caixa e Equivalentes		18.823	20.107	-17.571

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

4.1 Cxa Líquido Atividades Operac.

Em junho de 2026, as atividades operacionais geraram caixa líquido de R\$ 213,6 milhões, decorrente principalmente das variações positivas de R\$ 352,4 milhões no capital de giro, e não da operação, que consumiu R\$ 8,8 milhões.

A linha ‘Outros’ apresentou efeito negativo de R\$ 130 milhões. No acumulado do exercício, o fluxo operacional totalizou R\$ 248,4 milhões.

Foi identificada divergência de R\$ 234,5 milhões na conciliação do caixa, além de saldo final negativo sem aparente correspondência econômica. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos sobre as inconsistências e a composição da linha ‘Outros’.

Notas Explicativas

4.2 Cxa Líquido Atividades de Invest.

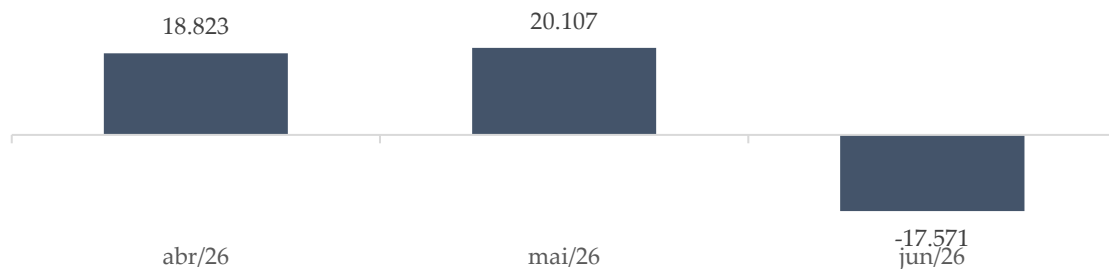


Em junho de 2026, o caixa líquido das atividades de investimento foi negativo em R\$ 16,7 milhões, alcançando R\$ 65,8 milhões negativos no acumulado do exercício.

Não foram registradas movimentações em atividades de financiamento no período, o que foi questionado à Recuperanda, assim como a abertura por natureza dos investimentos do mês e o enquadramento das dívidas com não controladores nesta rubrica.

Por fim, destaca-se que a demonstração apresenta saldo final de caixa negativo em R\$ 17,5 milhões em junho de 2026, montante incompatível com a natureza devedora característica das disponibilidades, o que demanda esclarecimentos por parte da Recuperanda.

Saldo Final de Caixa e Equivalentes (em milhares de R\$)





Estok Distribuidora e Serviços S.A.

CNPJ: 34.225.363/0001-47

Atividade Econômica Principal: Comércio varejista de móveis.

Overview Financeiro

Desempenho

\$

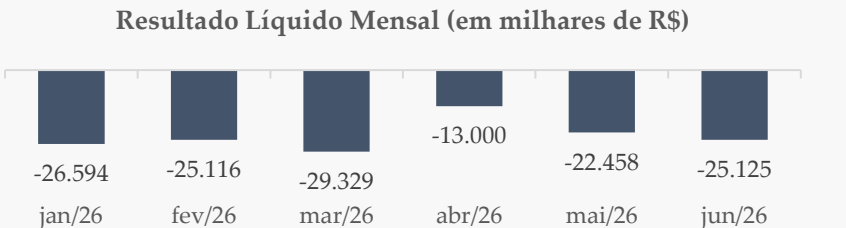
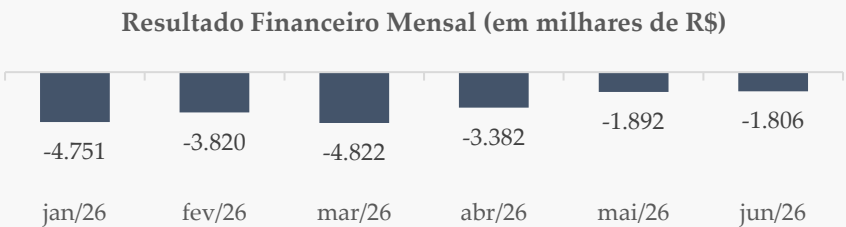
O resultado financeiro da empresa, em junho de 2026, foi negativo de **R\$ 1,8 milhão, melhora de 5% em relação ao mês anterior.**

O acumulado de 2026 **exibe resultado financeiro negativo de R\$ 20,4 milhões.**



Em junho de 2026, a empresa apresentou **prejuízo líquido de R\$ 25,1 milhões.**

O acumulado de 2026 apresenta **prejuízo líquido de R\$ 141,6 milhões.**



Faturamento



A Recuperanda exibiu faturamento acumulado de **R\$ 205,5 milhões, sendo R\$ 39,5 milhões faturados em junho de 2026.**

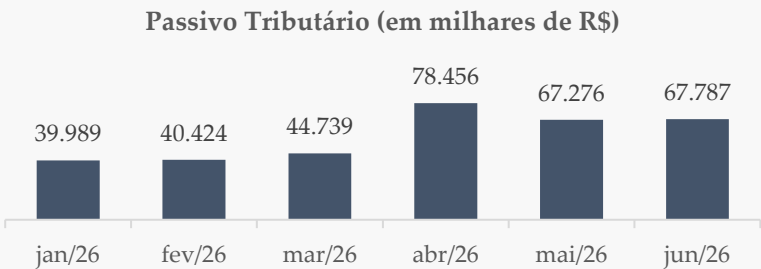
Empregados

- 

- ✓ A Recuperanda **exibe 1.236 colaboradores.**
 - ✓ A folha mensal de junho de 2026 totalizou **R\$ 1,4 milhão em valores líquidos.**

Tributos

O passivo tributário contabilizado no balancete da Recuperanda soma, em junho de 2026, **R\$ 67,7 milhões, aumento de 1% em relação a competência anterior.**



Balanço Patrimonial

Estok Distribuidora — Em milhares de reais

Ativo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Ativo Circulante		445.018	415.877	460.734
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.1	28.331	7.947	4.434
Contas a Receber	1.2	4.149	45.297	39.219
Estoques	1.3	177.111	143.490	150.574
Créditos Diversos	1.4	21.559	14.360	17.371
Tributos a Recuperar		65.179	62.797	68.403
Partes Relacionadas	1.5	148.688	141.985	180.732
Ativo Não Circulante		287.406	235.492	242.123
Tributos a Recuperar		138	138	139
Depósitos e Bloqueios Judiciais		720	740	524
Créditos Diversos	1.4	197	192	297
Imobilizado	1.6	90.784	89.259	83.608
Direito de Uso		195.551	145.147	157.539
Intangível		16	16	16
Total do Ativo		732.424	651.369	702.857

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

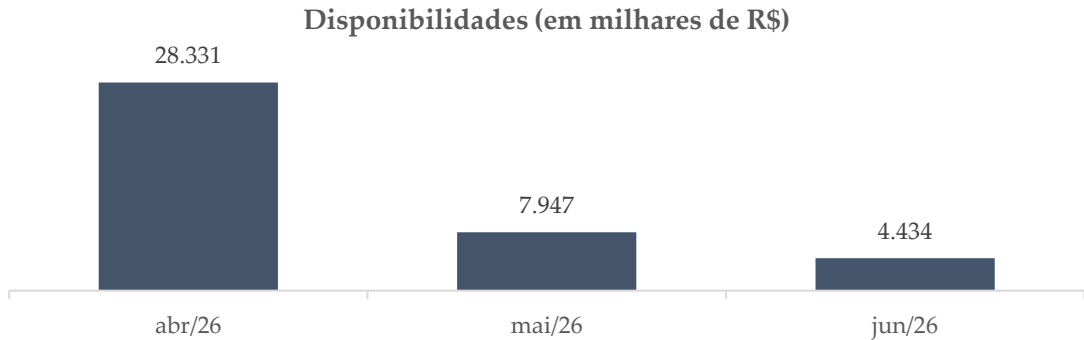
Notas Explicativas

1.1 Caixa e Equivalentes de Caixa



Em junho de 2026, as disponibilidades reduziram R\$ 3,5 milhões, encerrando em R\$ 4,4 milhões, o menor saldo do íterim analisado.

Devido à divergência entre demonstrações contábeis, a Administradora Judicial restou impossibilitada de analisar a composição da conta. A demonstração dos fluxos de caixa indica redução de R\$ 3 milhões, contra R\$ 3,5 milhões no balanço.



Ainda, salienta-se que os extratos das contas correntes foram disponibilizados; as aplicações automáticas das contas Bradesco 35778-2 e 35802-9 constam pendentes desde maio.

1.2 Contas a Receber



O saldo de contas a receber reduziu R\$ 6 milhões em junho de 2026, encerrando em R\$ 39,2 milhões, primeira retração após o aumento de R\$ 41,1 milhões verificado em maio de 2026.

Balanço Patrimonial

1.3 Estoques



Os estoques apresentaram aumento de R\$ 7 milhões em junho de 2026, encerrando em R\$ 150,5 milhões, primeira elevação após quatro competências de queda.

A Recuperanda encaminhou o inventário de estoques de lojas de 30/06/2026, que registra R\$ 173,5 milhões, divergente em R\$ 22,9 milhões do valor contabilizado.

Conforme o inventário, as mercadorias concentram-se nas divisões 'Padronizados' (62,6%), 'Acessórios' (23,5%), 'Uso e Consumo' (6,8%) e 'Soft' (6,8%). A divergência foi objeto de questionamento à empresa.

1.4 Créditos Diversos



A rubrica apresenta saldos no curto e no longo prazo. Em junho de 2026, o curto prazo aumentou R\$ 3 milhões, encerrando em R\$ 17,3 milhões, e os impostos a recuperar de curto prazo aumentaram R\$ 5,6 milhões, encerrando em R\$ 68,4 milhões.

Em razão da ausência de razão contábil e de balancete analítico, não foi possível detalhar a composição das rubricas nem apurar a natureza dos créditos tributários acumulados, que correspondem a 9,7% do ativo total.

1.5 Partes Relacionadas



A conta aumentou R\$ 38,7 milhões em junho de 2026, encerrando em R\$ 180,7 milhões, elevação de 27% na competência. A Administração Judicial reiterou o pedido de identificação das partes relacionadas devedoras.

1.6 Imobilizado



O imobilizado reduziu R\$ 5,6 milhões em junho de 2026, encerrando em R\$ 83,6 milhões. A redução do mês supera a observada de janeiro a maio, entre R\$ 880 mil e R\$ 1,5 milhão.

A composição do imobilizado de 06/2026 registra valor líquido de R\$ 87,8 milhões sendo terrenos R\$ 34,4 milhões, instalações R\$ 22,1 milhões e benfeitorias R\$ 16 milhões, excedendo em R\$ 4,1 milhões o saldo contabilizado.



Balanço Patrimonial

Estok Distribuidora — Em milhares de reais

Passivo	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Passivo Circulante		773.332	709.627	761.144
Fornecedores	2.1	70.364	49.282	76.868
Obrigações Trabalhistas	2.2	18.528	19.436	21.741
Risco Sacado		-	-	4.302
Impostos a Recolher	2.2	72.103	61.282	61.929
Adiantamentos de Clientes	2.3	484.542	488.800	508.662
Passivo de Arrendamento		76.598	61.982	61.817
Outras Contas a Pagar		51.197	28.845	25.824
Passivo Não Circulante		465.172	470.280	502.802
Impostos a recolher	2.2	6.353	5.994	5.858
Passivo de arrendamento		159.177	116.987	131.083
Partes relacionadas – Passivo	2.4	299.642	347.299	365.862
Patrimônio Líquido		-506.080	-528.538	-561.090
Capital Social		212.760	212.760	212.760
Lucros/Prejuízos Acumulados		-718.840	-741.298	-773.850
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		732.424	651.369	702.857

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores



Os fornecedores aumentaram R\$ 27,5 milhões em junho de 2026, encerrando em R\$ 76,8 milhões, elevação de 56% que reverte a retração de R\$ 21 milhões de maio. O *aging list* de 30/06/2026 registra R\$ 76,4 milhões, que reconcilia com o balanço; 82,8% dos títulos estavam vencidos.

2.2 Obrigações Trab. e Tributárias



As obrigações trabalhistas estão detalhadas no tópico ‘Empregados’, enquanto as obrigações tributárias são abordadas no tópico ‘Passivo Tributário’ deste relatório.

2.3 Adiantamentos de Clientes



Trata-se da principal conta do passivo circulante. O saldo aumentou R\$ 19,8 milhões em junho de 2026, encerrando em R\$ 508,6 milhões, maior valor da série e equivalente a 66,8% do passivo circulante. Como a rubrica representa vendas recebidas e não entregues, foi solicitado o detalhamento por pedido e prazo de entrega.

2.4 Partes Relacionadas



A rubrica concentra a maior parcela do passivo de longo prazo, representando 72,8% do total. Em junho de 2026, apresentou aumento de R\$ 18,5 milhões, encerrando o período com saldo de R\$ 365,8 milhões. A composição da variação foi solicitada à Recuperanda e, após o recebimento dos esclarecimentos, será abordada no próximo relatório.

Demonstração do Resultado do Exercício

Estok Distribuidora — Em milhares de reais

Demonstração do Resultado	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Receita de Venda de Bens e/ou Serviços		201.925	245.162	205.569
Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos		-214.789	-265.107	-223.062
Resultado Bruto	3.1	-12.864	-19.945	-17.493
Despesas / Receitas Operacionais	3.2	-64.400	-77.885	-103.656
Despesas Comerciais		-26.314	-30.109	-41.552
Despesas Gerais e Administrativas		-37.890	-47.475	-57.066
Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos		118	118	118
Outras Receitas/Despesas Operacionais		-314	-419	-5.156
Resultado Antes do Resultado Financ. e Tributos		-77.264	-97.830	-121.149
Resultado Financeiro	3.3	-16.775	-18.667	-20.473
Receitas Financeiras		291	362	237
Despesas Financeiras		-17.066	-19.029	-20.710
Resultado Líquido	3.4	-94.039	-116.497	-141.622

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Resultado Bruto



Em junho de 2026, a receita líquida apurada é negativa em R\$ 39,5 milhões e o custo dos bens vendidos apresenta crédito de R\$ 42 milhões, resultando em resultado bruto positivo de R\$ 2,4 milhões no mês.

No acumulado, a receita soma R\$ 205,5 milhões e os custos R\$ 223 milhões, resultando em prejuízo bruto de R\$ 17,4 milhões, com custos equivalentes a 108,5% da receita. O resultado bruto negativo persiste na competência.

3.2 Despesas / Receitas Operacionais



Em junho de 2026, as despesas operacionais totalizaram R\$ 25,7 milhões, sendo R\$ 11,4 milhões comerciais, R\$ 9,5 milhões gerais e administrativas e R\$ 4,7 milhões outras despesas. A análise dos pormenores das variações citadas restou prejudicada, dada a disposição dos demonstrativos auxiliares disponibilizados por parte do Grupo Recuperando.

3.3 Resultado Financeiro



O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 1,8 milhão em junho de 2026, mantendo a redução do dispêndio mensal observada desde março. O ano de 2026 exibe resultado financeiro acumulado negativo de R\$ 20,4 milhões.

3.4 Resultado Líquido



Em junho de 2026, o prejuízo foi de R\$ 25,1 milhões, elevando o acumulado para R\$ 141,6 milhões.



Demonstração do Fluxo de Caixa

Estok Distribuidora — Em milhares de reais

Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto	N.E	abr/26	mai/26	jun/26
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	4.1	-76.272	-8.657	-6.677
Caixa Gerado nas Operações		179.195	219.243	219.719
Variações nos Ativos e Passivos		-255.467	-227.900	-226.395
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	4.2	49.760	2.203	3.582
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes		-26.512	-6.453	-3.094
Saldo Final de Caixa e Equivalentes		28.331	7.947	-4.434

Fonte: Demonstrações contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas

4.1 Cxa Líquido Atividades Operac.



Em junho de 2026, o caixa líquido das atividades operacionais foi positivo em R\$ 2,0 milhões, permanecendo negativo em R\$ 6,7 milhões no acumulado. O acumulado parte de prejuízo de R\$ 226,2 milhões, que difere em R\$ 84,6 milhões do apurado na demonstração do resultado, e as variações de capital de giro apresentam sinais opostos aos do balanço em diversas linhas, o que impossibilitou a conciliação da rubrica.

Há divergência de R\$ 15,7 milhões na amarração do saldo de caixa, pois a variação de junho aplicada ao saldo de maio resultaria em R\$ 11,3 milhões, e a demonstração registra R\$ 4,4 milhões negativos. Os pontos foram questionados à Recuperanda.

4.2 Cxa Líquido Atividades de Invest.



Em junho de 2026, o caixa líquido das atividades de investimento foi positivo em R\$ 1,4 milhão, alcançando R\$ 3,6 milhões no acumulado. A demonstração apresenta aquisição de imobilizado de R\$ 4,0 milhões, de direito de uso de R\$ 426 mil e de intangível de R\$ 7 mil, sem subtotal da atividade, e traz o título "Aumento de Capital de Controlada" sem valor.

Não há seção de atividades de financiamento, apesar do passivo de arrendamento de R\$ 192,9 milhões. Foi solicitada a rerepresentação da demonstração com as três atividades e a amarração com a variação do caixa.





Informações divulgadas à CVM

Grupo Toky S.A. | Companhia Aberta

Documentos divulgados à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) retirados do FCA (Formulário Cadastral) e ITR (Informações Trimestrais 2T/2026)

Informações Divulgadas à CVM

As informações societárias e financeiras a seguir foram confrontadas com os demonstrativos das Recuperandas. A unidade monetária está indicada em cada item.

1. Conforme o ITR de 30/06/2026 referido na documentação-base deste RMA, o relatório de revisão de 14/08/2026 da Grant Thornton contém abstenção de conclusão, relacionada à continuidade operacional, aos recebíveis de marketplace e às debêntures públicas e privadas.
2. O FRE 2026, v.7, item 12.1, informa capital integralizado de R\$ 1,2 bilhão e autorização estatutária, aprovada em 05/08/2026, para aumentos do capital social, independentemente de reforma estatutária, em até R\$ 800 milhões.
3. O item 6.4 do FRE 2026, v.7, informa participação de 61,11% nas sociedades Estok e 100% nas sociedades Mobly, incluindo a Mobly Home Furnishing (China). A Mobly Hub é identificada pelo CNPJ da matriz 31.680.178/0001-54; o polo ativo utiliza a filial 31.680.178/0002-35.
4. As debêntures públicas de R\$ 518,4 milhões no ITR correspondem à soma de R\$ 485,6 milhões no longo prazo e R\$ 32,8 milhões no curto prazo da Estok Comércio. A classificação deve ser conciliada com a ressalva do auditor. O item 12.3 do FRE v.7 está indicado como facultativo e não preenchido, não como lista atualizada de três valores mobiliários.
5. O item 11.2 do FRE v.7 informa que não foram divulgadas transações nesse quadro. Isso não equivale à inexistência de operações intragrupo: a nota 9 do ITR registra R\$ 286,9 milhões de saldos ativos, compreendendo contas correntes e mútuo. Permanecem necessários o mapa por CNPJ e a conciliação dos saldos.
6. O FRE v.7 registra Soller (17,579%), Paladino (13,209%), Buriti (9,737%) e Exa (8,187%) em quantidades anteriores ao grupamento. O aviso de 24/09/2026 confirma leilão de 1.366 ações em 21/09, por R\$ 14.025,73 líquidos, com pagamento previsto para 30/09/2026.
7. Em 26/09/2026, foi convocada AGE para 06/11/2026, às 16h, para fixar o Conselho em 6 membros ou, subsidiariamente, 7, e eleger os conselheiros. O comunicado de 25/09 registra que a alternativa de 7 membros foi incluída pela Companhia por economia, apesar de sua posição de que persistiam vícios no pedido dos requerentes.

Fontes: FRE 2026, versão 7; ITR 2T2026 referido no RMA; Comunicados ao Mercado de 31/08, 11/09, 15/09 e 25/09/2026; Aviso aos Acionistas de 24/09/2026; Edital de Convocação e Proposta da Administração divulgados em 26/09/2026.

Listagem de Documentos Solicitados | Situação por Recuperanda

Listagem de documentos solicitados (junho/2026)	Mobly Comércio	Mobly Hub	Mobly Serviços	Grupo Toky S.A.	Estok Comércio	Estok Distrib.
Contábeis						
Balanco Patrimonial sintético assinado	✓	✓	✓	✓	✓	✓
DRE e DFC acumulada assinada	✓	✓	✓	✓	✓	✓
DRE e DFC mensal assinada	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Balancete analítico	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Razão das contas analíticas com numeração, saldo inicial, débitos, créditos e saldo final	●	●	●	●	✗	✗
Trabalhista / RH						
Extrato mensal da folha de pagamento	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Planilha de funcionários	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fiscal / Tributário						
Certidão negativa de débitos (ou positiva com efeitos de negativa)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Relatório de parcelamentos - PGFN	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Planilha do passivo tributário	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Comprovantes de pagamentos dos tributos mensais e encargos sociais	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Financeiro						
Extratos bancários	●	●	●	●	●	●
Aging list de clientes	●	●	●	–	●	●
Aging list de fornecedores	✗	✗	●	✗	✓	✓
Relatório financeiro de adiantamentos a fornecedores	●	●	●	●	●	●
Relatório financeiro de adiantamentos de clientes	✗	✗	✗	–	✓	✓
Segregação do passivo concursal e extraconcursal contabilizado	✗	✗	✗	–	✗	✗
Estoques e Ativo Imobilizado						
Relatório de inventário de estoques	✓	✗	✓	–	●	●
Relatório patrimonial do imobilizado	✓	✓	–	–	✓	✓
Composição do ativo intangível	✗	–	–	–	✓	✓
Jurídico / Contratual						
Principais contratos vigentes - clientes, fornecedores, empréstimos	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Minuta de processos judiciais vigentes	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Atualização das Partes Relacionadas - centralização de caixa, mútuos, intercompany	●	●	●	●	●	●

✓ **atendido** ● **parcialmente atendido** ✗ **falta enviar** – rubrica inexistente na empresa

A Administradora Judicial solicitou, via e-mail, ao Grupo Toky o envio da documentação necessária à elaboração do Relatório Mensal de Atividades. Contudo, não foram disponibilizados todos os documentos requeridos, conforme demonstrado no quadro ao lado.

Destaca-se que as Demonstrações do Resultado do Exercício foram apresentadas exclusivamente de forma acumulada e que os balancetes foram disponibilizados em formato sintético, sem a abertura, identificação e numeração das contas contábeis. Os livros razão também foram encaminhados parcialmente, contemplando, em sua maioria, apenas determinadas contas analíticas e, no caso da Estok Comércio e Representações S.A. e da Estok Distribuidora e Serviços S.A., não foram disponibilizados até a data de análise dos dados.

Ressalta-se que parte relevante dos documentos classificados como “parcialmente atendidos” foi recebida com limitações de conteúdo ou de detalhamento. Em razão da ausência dos balancetes analíticos e de referências contábeis correspondentes, não foi possível, até o momento, efetuar sua completa vinculação e conciliação com os saldos apresentados nas demonstrações contábeis. Assim, a classificação indicada no quadro representa o recebimento parcial dos arquivos, não significando que as informações tenham sido integralmente validadas ou consideradas suficientes para todas as análises propostas.

Vistoria

Vistoria referente à competência de junho já acostada nos autos, conforme Evento 269 – Documentação 4.



