CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

GERMANO JACOB FERREIRA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 5297011-58.2024.8.21.0001
ANALISE CONTÁBIL: ABRIL, MAIO E JUNHO DE 2025
APRESENTADO EM: SETEMBRO DE 2025

SUMÁRIO

1. CRONOGRAMA PROCESSUAL 03

2. INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA 05

DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA 06

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES 07

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA 09

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA 09

3. PASSIVO CONTINGENTE 10

4. PASSIVO CONCURSAL 10

4. ANÁLISE CONTÁBIL 12

ANÁLISE DO ATIVO 15

ANÁLISE DO PASSIVO 17

ANÁLISE DO DRE 19

ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ 21

ANÁLISE DO GRAU DE ENDIVIDAMENTO 22

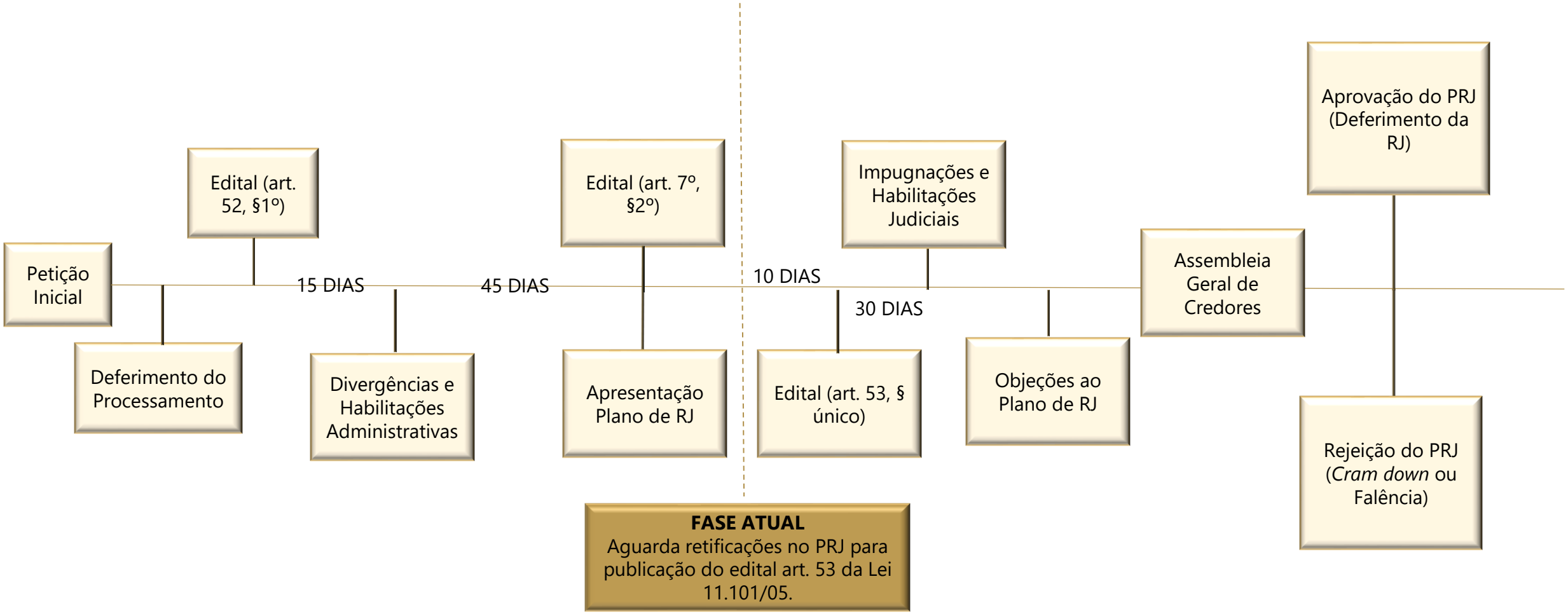
5. PONTOS DE ATENÇÃO 23

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS 25

1.

CRONOGRAMA PROCESSUAL

CRONOGRAMA PROCESSUAL



2.

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

No dia 25 de setembro de 2025, foi realizada visita técnica a sede da empresa onde foi acompanhada pelo Sócio Administrador da Recuperanda, o Sr. Alexandre Henrique, com o propósito de levantar informações para a elaboração do Relatório Mensal de Atividades (RMA).

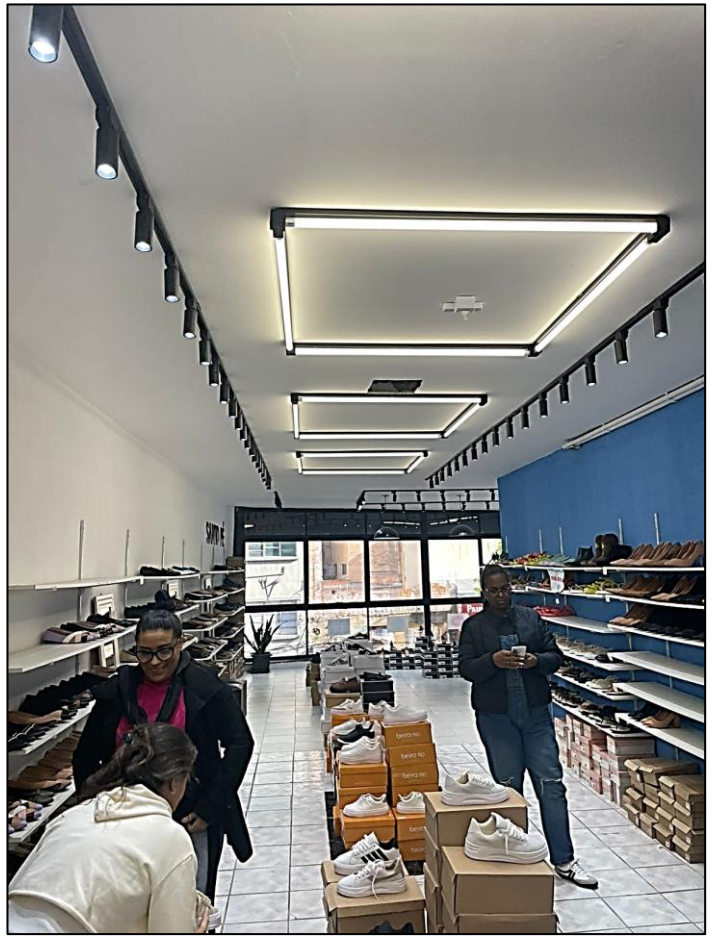
Durante o encontro, verificou-se que não houve qualquer alteração no quadro de funcionários da empresa, mantendo-se a estrutura de pessoal inalterada, sem registros de demissões ou novas contratações. Quanto ao desempenho financeiro recente, o faturamento aproximado do último mês atingiu cerca de R$ 60 mil, valor que se alinha ao resultado do mês anterior.

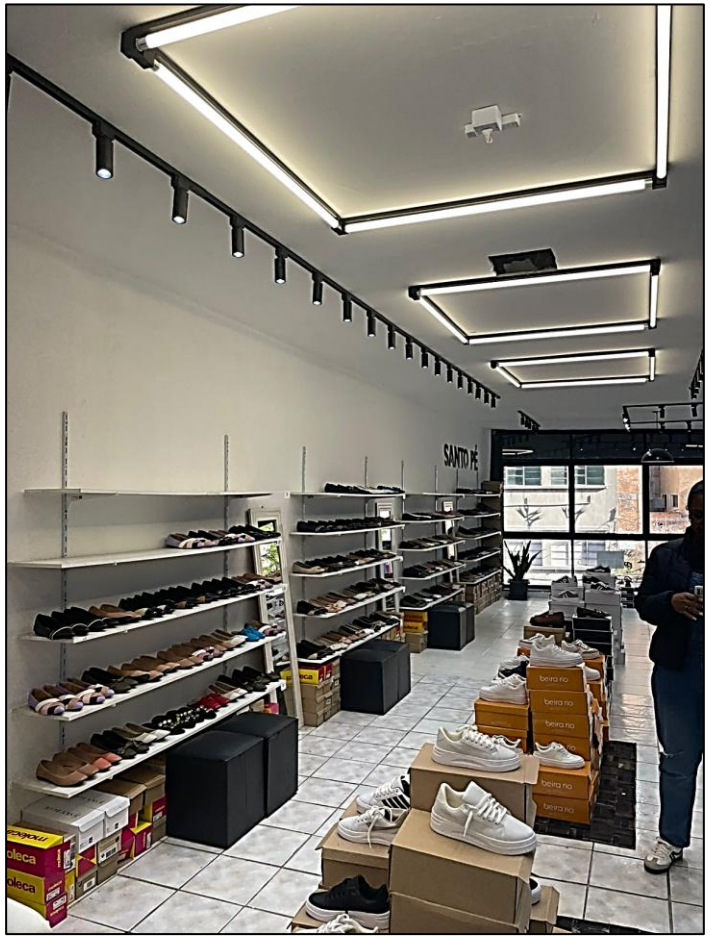
A perspectiva para os próximos meses é de otimismo, com a administração projetando uma melhora significativa no faturamento para o último trimestre do ano (outubro, novembro e dezembro). Estima-se um faturamento aproximado de R$ 400 mil para esse período, expectativa embasada no desempenho observado em exercícios anteriores.

Além disso, foi constatado que não ocorreram alterações na atividade empresarial, nos estabelecimentos ou quaisquer fatos relevantes na operação durante o último mês. Por fim, os pagamentos aos fornecedores estão sendo efetuados normalmente, sendo as aquisições realizadas à vista.

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA
DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Para comprovar a atividade, a Administração Judicial anexa registros fotográficos, conforme demonstram as fotos a seguir:





VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

Através do link https://youtu.be/k7TsTlYwx0I ou do *QRCODE* abaixo é possível visualizar todos os registros realizados da operação da Requerente:

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA E LOCALIZAÇÃO

Relação Matriz e Filiais

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

QUADRO FUNCIONAL

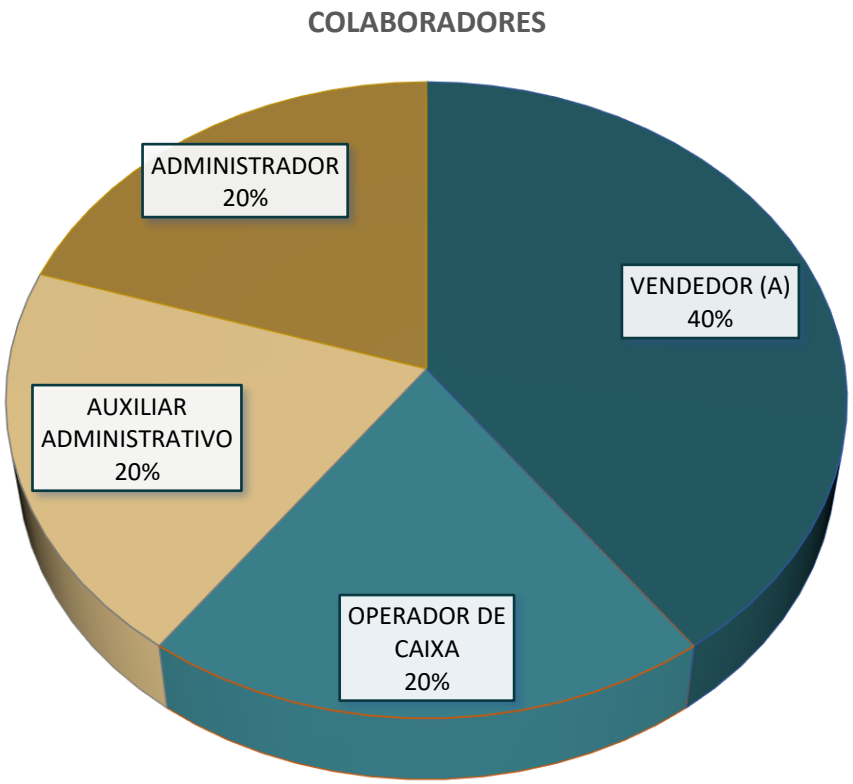
A análise do quadro funcional da empresa revela uma estrutura enxuta, composta por 5 colaboradores, conforme a relação apresentada referente a abril de 2025. **Ressalta-se que não foi apresentada relação atualizadas dos colaboradores da Recuperando o que impede à Administração Judicial de atualizar as informações no presente relatório.**

A composição, detalhada na gráfico a seguir, demonstra a distribuição dos colaboradores:

TIPO DE COLABORADOR	Nº DE COLABORADORES	% DO TOTAL
VENDEDOR (A)	2	40%
OPERADOR DE CAIXA	1	20%
AUXILIAR ADMINISTRATIVO	1	20%
ADMINISTRADOR	1	20%
TOTAL	**5**	**100%**

Conforme folha de pagamento encaminhada, a Recuperanda declarou, até 30 de abril de 2025, um total de 5 colaboradores, sendo 2 vendedores, 1 operador de caixa, 1 auxiliar administrativo e 1 administrador.

A Recuperanda declarou que, até 30 de abril de 2025, 40% de seus colaboradores ocupavam a função de vendedores, enquanto 60% estavam alocados em outros cargos desempenhando diversas funções dentro da empresa.



3.

PASSIVO CONTINGENTE

PASSIVO CONTINGENTE

No que concerne ao Passivo Contingente, a Administração Judicial solicitou a relação dos processos judiciais nos quais a Devedora figura atualmente como parte ré. Contudo, até o presente momento da elaboração deste relatório mensal de atividades, as informações relativas a esse passivo não foram encaminhadas pela empresa em recuperação judicial. Tal omissão impede a apresentação de um panorama completo e específico dos dados.

A Administração Judicial reitera seu compromisso em monitorar e atualizar continuamente estas informações. Tão logo os dados pendentes referentes ao Passivo Contingente sejam disponibilizados pela Recuperanda, serão prontamente incorporados nos relatórios mensais subsequentes, em estrita conformidade com as determinações deste D. Juízo.

Esta abordagem visa garantir que todos os interessados no processo de recuperação judicial tenham acesso a uma visão abrangente e atualizada da situação da empresa, contribuindo para a transparência e a efetividade do procedimento em curso.

4.

PASSIVO CONCURSAL

PASSIVO CONCURSAL

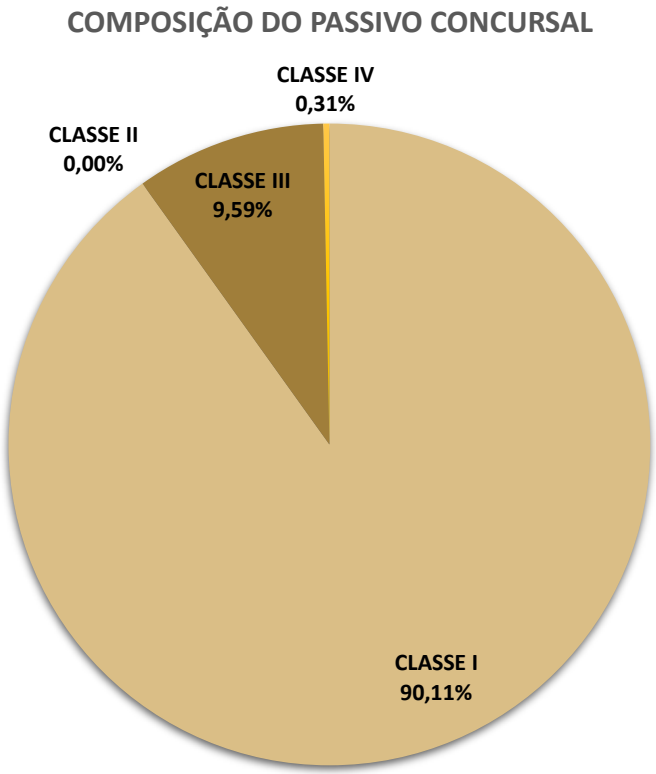
De acordo com o Edital do art. 7º, § 2º, da Lei de Recuperação e Falências (LREF), conforme o Evento 128, a segunda lista de Credores da Devedora, totalizou o montante de R$ 24.381.387,53. Sendo está relação de Credores atualizada no processo até o momento da elaboração deste relatório, conforme detalhado na tabela abaixo:

RELAÇÃO DE CREDORES			
CREDORES	VALOR EDITAL ARTIGO 52 , § 1°	VALOR EDITAL ARTIGO 7°, § 2°	%
CLASSE I	R$ 24.856.498,15	R$ 21.969.125,46	90,11%
CLASSE II	R$ 0,00	R$ 0,00	0,00%
CLASSE III	R$ 1.614.620,06	R$ 2.337.713,39	9,59%
CLASSE IV	R$ 0,00	R$ 74.548,68	0,31%
TOTAL	**R$ 26.471.118,21**	**R$ 24.381.387,53**	**100%**

Conforme apresentado na tabela acima, foi publicado o segundo edital da Recuperação Judicial, ao qual, após a publicação do relatório da fase administrativa apresentou uma redução de **R$ 2.089.730,68** no passivo apresentado inicialmente pela Recuperanda.

Cabe ressaltar que a Recuperanda não possui credores na classe II.

Verifica-se que mais de 90,11% do seu passivo está concentrado na Classe Trabalhista.



4.

ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE CONTÁBIL

A presente análise tem por objetivo demonstrar a variação patrimonial ocorrida nos meses de **abril, maio e junho de 2025**, considerando, ainda, que foram utilizados os saldos apresentados balancete de março de 2025 - período enviado à Administração Judicial - nas empresas **Germano Jacob Ferreira.**

As informações apresentadas são baseadas em informações contábeis, isto é, no Balancete de Verificação dos meses de **abril, maio e junho de 2025** , sob o art. 171 da LRE, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que a Técnica, neste momento, não pode garantir ou afirmar a correção, a precisão ou que as informações prestadas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes.

Ressalta-se que os balancetes de verificação referentes ao período de abril a junho de 2025 não apresentaram a assinatura do Responsável Legal da Empresa.

A empresa mantém contabilidade regular, embora sejam observados alguns pontos de atenção conforme descrito nas análises que seguem:

ANÁLISE CONTÁBIL

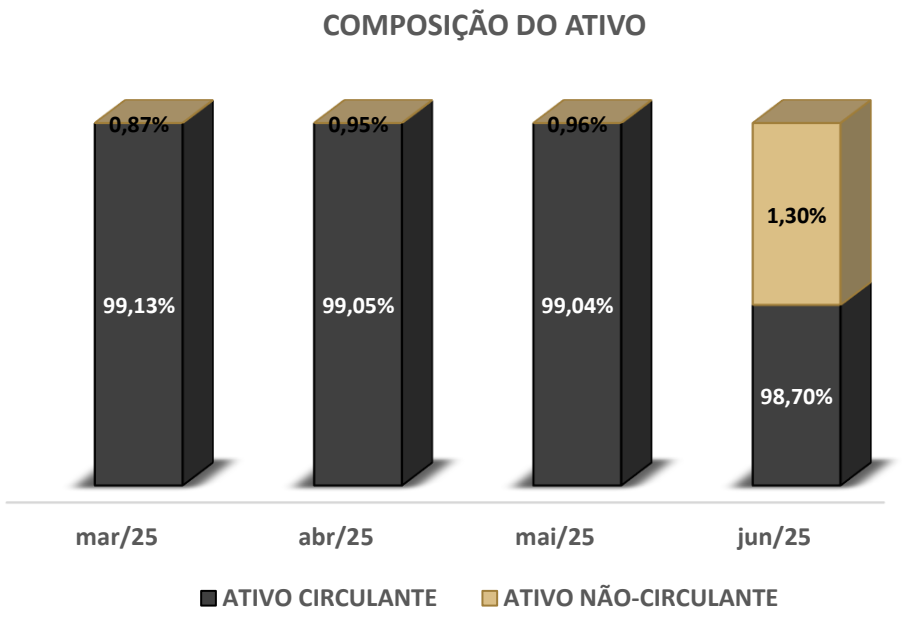
ANÁLISE DO ATIVO

A seguir, são apresentados os dados referentes à **evolução da composição do Ativo**, com base nas informações extraídas dos **Balancetes de Verificação dos meses de abril, maio e junho de 2025**. Para fins comparativos, também são demonstrados os saldos registrados no balancete de março de 2025, permitindo a **análise da variação patrimonial ao longo do quadrimestre** e a identificação de tendências relevantes na estrutura dos ativos da Recuperanda.

RUBRICA	mar/25	abr/25	AH	mai/25	AH	jun/25	AH
ATIVO	**2.263.416,03**	**2.155.493,19**	**-5%**	**2.106.024,80**	**-2%**	**1.537.653,91**	**-27%**
ATIVO CIRCULANTE	**2.243.826,23**	**2.135.049,89**	**-5%**	**2.085.823,16**	**-2%**	**1.517.693,93**	**-27%**
DISPONÍVEL	**- 28.415,51**	**- 57.813,28**	**103%**	**- 62.167,55**	**8%**	**- 59.190,62**	**-5%**
CAIXA	17.150,77	14.082,77	-18%	13.582,77	-4%	11.731,77	-14%
BANCOS C/CORRENTE	- 50.438,38	- 76.768,15	52%	- 80.622,42	5%	- 75.794,49	-6%
BANCOS C/APLICAÇÃO	4.872,10	4.872,10	0%	4.872,10	0%	4.872,10	0%
DIR. REAL NO CURSO EX. SOC. SUBS.	**1.577.169,66**	**1.473.585,91**	-7%	**1.455.495,19**	-1%	**1.423.590,88**	-2%
CLIENTES	664.224,26	813.088,13	22%	776.398,72	-5%	737.807,50	-5%
ADIANTAMENTOS	548.925,87	295.171,24	-46%	313.718,45	6%	320.403,60	2%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	361.152,27	354.347,30	-2%	354.409,32	0%	354.409,32	0%
DEPÓSITOS	2.867,26	10.979,24	283%	10.968,70	0%	10.970,46	0%
ESTOQUE	695.072,08	677.098,93	-3%	650.317,19	-4%	111.115,34	-83%
DESPESAS ANTECIPADAS	-	42.178,33	100%	42.178,33	0%	42.178,33	0%
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**19.589,80**	**20.443,30**	**4%**	**20.201,64**	-1%	**19.959,98**	-1%
INVESTIMENTOS	**-**	**1.095,16**	**100%**	**1.095,16**	0%	**1.095,16**	0%
CONSÓRCIOS	-	1.095,16	100%	1.095,16	0%	1.095,16	0%
ATIVO INTANGÍVEL	**498,00**	**498,00**	0%	**498,00**	0%	**498,00**	0%
MARCAS E PATENTES	498,00	498,00	0%	498,00	0%	498,00	0%
IMOBILIZADO	**19.091,80**	**18.850,14**	**-1%**	**18.608,48**	**-1%**	**18.366,82**	**-1%**
VEÍCULOS	19.091,80	18.850,14	-1%	18.608,48	-1%	18.366,82	-1%

No mês de agosto de 2025, a rubrica **Estoques** apresentou a variação mais significativa entre os componentes do **Ativo**, com uma redução total de R$ 539.201,85 em relação ao saldo registrado em julho de 2025. Convém salientar que, em março de 2025, os **Estoques** representavam 31% do valor total do **Ativo Circulante** da Recuperanda, enquanto em junho de 2025, essa participação caiu para apenas 7%.

A estrutura patrimonial da Recuperanda, no período analisado, foi composta predominantemente por **Ativo Circulante**, cujos percentuais variaram entre 98,70% e 99,13% do **Total Do Ativo**. Por sua vez, o **Ativo Não Circulante** apresentou participação reduzida, oscilando entre 0,87% e 1,30%.



ANÁLISE CONTÁBIL

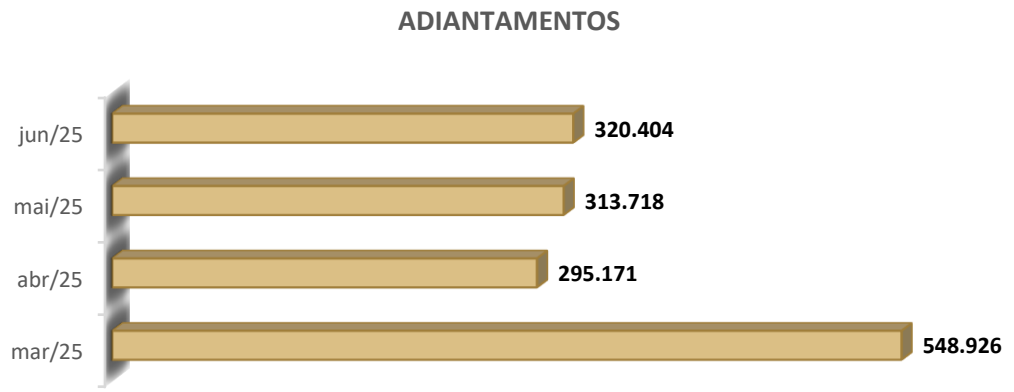
ANÁLISE DO ATIVO

Conforme a análise horizontal do Ativo, são apresentadas as principais variações:

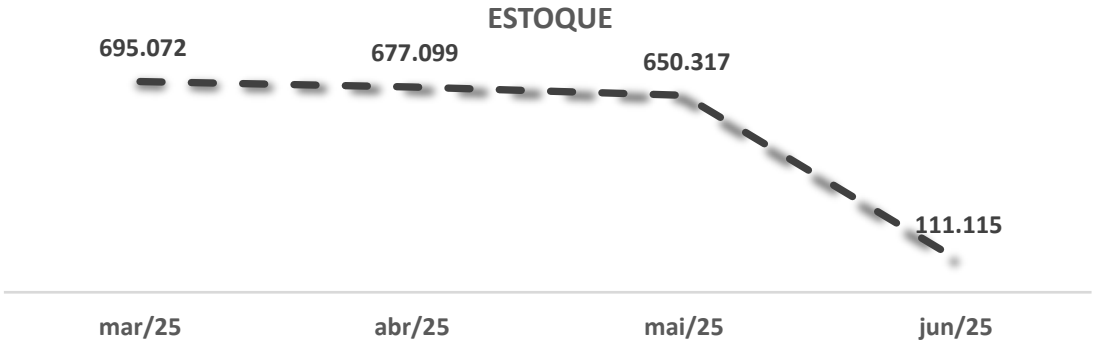
Disponível: Em abril de 2025, houve aumento de 103% em relação ao saldo de março de 2025. No mês de maio de 2025, apresentou acréscimo de 8% ao compara com o saldo de abril de 2025, e em junho de 2025, houve redução de 5% em relação ao mês de maio de 2025. Ressalta-se que a rubrica apresentou saldo credor, em desacordo com as normas contábeis vigentes.

Clientes: No mês de abril de 2025, a rubrica apresentou uma aumento de 22% em relação ao saldo de março de 2025. No mês de maio de 2025, apresentou redução de 5% ao comparar com o saldo de abril de 2025 e em de junho de 2025, houve decréscimo de 5% em relação ao mês de maio de 2025.

Adiantamentos: A rubrica apresentou em abril de 2025 redução de 46% cotejando com o saldo de março de 2025, e em maio de 2025 registrou aumento de 6% comparando com o saldo de abril de 2025. Já em junho de 2025 houve acréscimo de 2% em relação ao mês anterior. Inicialmente, em análises anteriores, havia sido apontado que esta conta continha um saldo relevante e crescente referente a "adiantamentos a sócios". Contudo, após questionamentos sobre a natureza dessas movimentações, a Recuperanda apresentou um balanço contábil retificado. Segundo a empresa, a interpretação de adiantamento a sócios foi resultado de um equívoco contábil. A contadora teria deixado de registrar valores relacionados ao Mercado Pago e, por engano, lançado operações como distribuição de lucros, o que não ocorreu. Com a retificação dos lançamentos, a rubrica "adiantamentos a sócios" foi removida dos balancetes apresentados. Desta forma, o saldo atual da conta "Adiantamentos" passa a ser composto por outras naturezas, como adiantamentos a fornecedores, salários, férias e arredondamentos de folha de pagamento.



Estoques: No mês de abril de 2025, houve uma redução de 3% em relação ao saldo de março de 2025. No mês de maio de 2025, apresentou decréscimo de 4% ao compara com o saldo de abril de 2025. No mês de junho de 2025, houve diminuição de 83% em relação ao mês de maio de 2025.



ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO PASSIVO

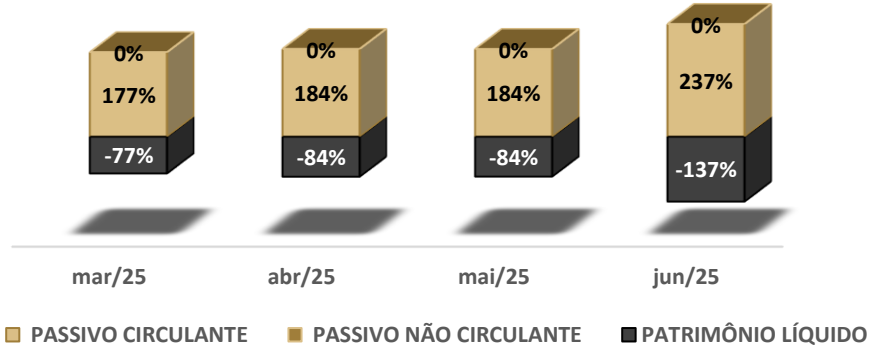
A seguir, são apresentados os dados referentes à evolução da composição do Passivo, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação dos meses de abril, maio e junho de 2025. Para fins comparativos, também são demonstrados os saldos registrados no balancete de março de 2025, permitindo a análise da variação das obrigações da Recuperanda ao longo do quadrimestre.

RUBRICA	mar/25	abr/25	AH	mai/25	AH	jun/25	AH
PASSIVO	**2.497.521,58**	**2.449.305,03**	**-2%**	**2.454.974,46**	**0%**	**1.911.201,86**	**-22%**
PASSIVO CIRCULANTE	**4.427.607,35**	**4.510.913,76**	**2%**	**4.516.583,19**	**0%**	**4.520.742,09**	**0%**
FORNECEDORES	330.026,39	329.500,09	0%	330.233,69	0%	330.001,39	0%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	317.672,28	420.476,56	32%	420.476,56	0%	420.476,56	0%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	1.492.120,28	1.496.102,28	0%	1.507.436,61	1%	1.510.729,35	0%
OBRIGAÇÕES COM COLABORADORES	33.209,04	20.255,47	-39%	13.856,97	-32%	14.955,43	8%
OUTROS CREDORES A PAGAR	2.254.579,36	2.244.579,36	0%	2.244.579,36	0%	2.244.579,36	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-1.930.085,77**	**-2.061.608,73**	**7%**	**-2.061.608,73**	**0%**	**-2.609.540,23**	**27%**
CAPITAL SOCIAL	10.000,00	10.000,00	0%	10.000,00	0%	10.000,00	0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUM.	**-1.940.085,77**	**-2.071.608,73**	**7%**	**-2.071.608,73**	**0%**	**-2.619.540,23**	**26%**
LUCROS ACUMULADOS	3.146.011,39	10.502,36	-100%	10.502,36	0%	- 537.429,14	-5217%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	-5.086.097,16	-2.082.111,09	-59%	-2.082.111,09	0%	2.082.111,09	0%

Destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** e o total do **Passivo** é referente ao resultado do período analisado, ou seja, não houve reconhecimento na rubrica do Passivo **"Lucros ou Prejuízos Acumulados"**. Ressalta-se que no mês de janeiro de 2025 não foi apresentado o Reconhecimento do Prejuízo do exercício anterior.

O Patrimônio Líquido permanece negativo no período compreendido entre março e junho de 2025, demonstrando situação contínua de Passivo a Descoberto, o que significa que a soma de bens e de direitos não cobre o valor da soma das obrigações contraídas.

COMPOSIÇÃO DO PASSIVO



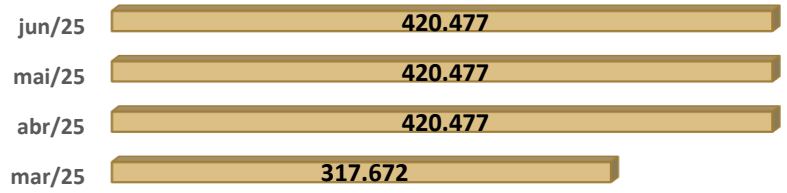
Ao longo do primeiro semestre de 2025, os registros contábeis da Recuperanda evidenciam a presença exclusiva de valores no **Passivo Circulante, não havendo lançamentos no Passivo Não Circulante.** Tal configuração indica que as obrigações da empresa concentram-se integralmente no curto prazo, o que reforça a necessidade de atenção quanto à liquidez imediata e à capacidade de honrar compromissos com vencimento inferior a 12 meses.

ANÁLISE CONTÁBIL

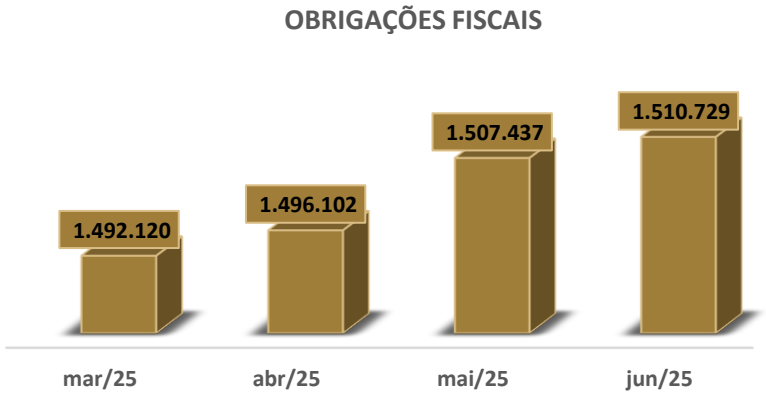
ANÁLISE DO PASSIVO

Conforme a análise horizontal do Passivo, são apresentadas as principais variações:

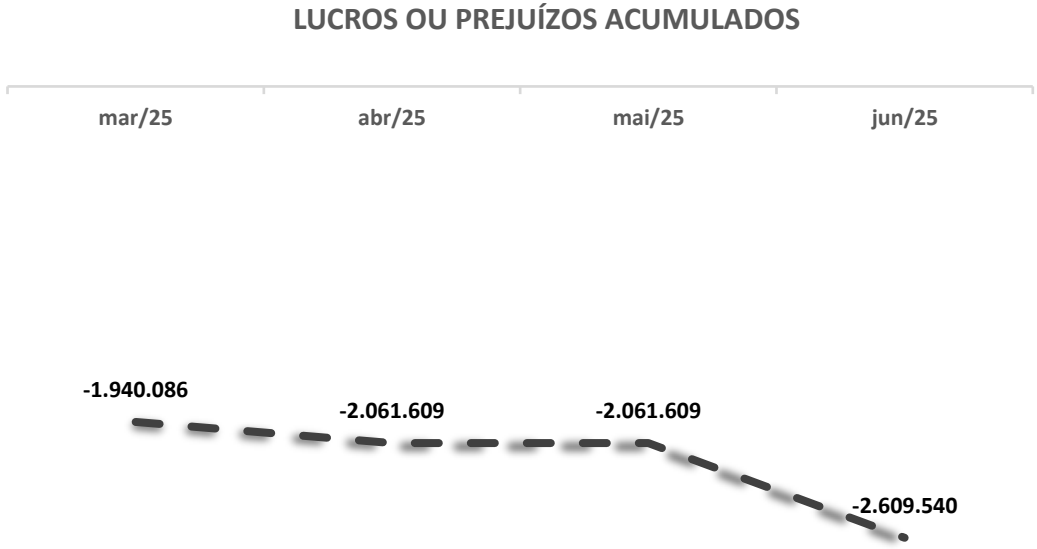
Empréstimos e Financiamentos: Em abril de 2025, a rubrica registrou um acréscimo de 32% em comparação com o mês de março do mesmo ano. Nos meses subsequentes, observou-se que a rubrica permaneceu estável, perfazendo um total de R$ 420.476,56 até junho de 2025, conforme gráfico a seguir:



Obrigações Fiscais: No período analisado a rubrica não apresentou variações significativas, de acordo com a representação gráfica abaixo:



Lucros e Prejuízos Acumulados: Durante o período analisado, observou-se um incremento no saldo de prejuízos acumulados no montante de R$ 679.454,46, refletindo deterioração no **Patrimônio Líquido** da Recuperanda. Esse aumento decorre, em primeiro plano, do reconhecimento de ajustes de exercícios anteriores, que impactaram diretamente o resultado acumulado. Adicionalmente, o **acréscimo do prejuízo** registrado em abril de 2025 está relacionado a ajustes efetuados no saldo inicial do balancete de abril, referente ao encerramento contábil de março de 2025. Cumpre ainda destacar o reconhecimento de R$ 547.931,50 em junho de 2025, contribuindo para **o agravamento do resultado acumulado negativo**.



ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO DRE

A seguir, são apresentados os dados referentes à **Demonstração do Resultado Líquido do Período**, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação dos meses de março, abril, maio e junho de 2025. Essa demonstração permite avaliar a evolução dos elementos que impactaram o desempenho econômico da Recuperanda ao longo do quadrimestre, destacando variações nas **receitas, custos, despesas operacionais** e demais componentes que influenciaram o resultado final.

RUBRICA	mar/25	abr/25	AH	mai/25	AH	jun/25	AH
RECEITA BRUTA	**287.545,33**	**332.619,30**	**16%**	**342.781,70**	**3%**	**349.090,16**	**2%**
VENDA DE MERCADORIAS	287.545,33	332.619,30	16%	342.781,70	3%	349.090,16	2%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	**- 93.732,69**	**- 105.293,18**	**12%**	**- 107.748,74**	**2%**	**- 107.748,74**	**0%**
(-) TRIBUTOS CÍCLICOS	- 76.025,40	- 86.863,12	14%	- 89.181,59	3%	- 89.181,59	0%
(-) DEVOLUÇÃO SOBRE VENDAS	- 17.707,29	- 18.430,06	4%	- 18.567,15	1%	- 18.567,15	0%
RECEITA LÍQUIDA	**193.812,64**	**227.326,12**	**17%**	**235.032,96**	**3%**	**241.341,42**	**3%**
CMV	**- 230.631,48**	**- 259.356,09**	**12%**	**- 287.100,19**	**11%**	**- 287.678,22**	**0%**
CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 230.631,48	- 259.356,09	12%	- 287.100,19	11%	- 287.100,19	0%
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADO	-	-	0%	-	0%	- 578,03	100%
LUCRO BRUTO	**- 36.818,84**	**- 32.029,97**	**-13%**	**- 52.067,23**	**63%**	**- 46.336,80**	**-11%**
DESPESAS OPERACIONAIS	**- 197.286,71**	**- 261.781,87**	**33%**	**- 296.882,43**	**13%**	**- 327.211,15**	**10%**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 6.083,93	- 7.286,40	20%	- 9.108,00	25%	- 10.929,60	20%
DESPESAS COMERCIAIS	- 183.374,15	- 238.135,24	30%	- 266.168,18	12%	- 292.548,81	10%
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	- 7.828,63	- 16.360,23	109%	- 21.606,25	32%	- 23.732,74	10%
RESULTADO OPERACIONAL	**- 234.105,55**	**- 293.811,84**	**26%**	**- 348.949,66**	**19%**	**- 373.547,95**	**7%**
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	**- 234.105,55**	**- 293.811,84**	**26%**	**- 348.949,66**	**19%**	**- 373.547,95**	**7%**
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQ. DO PERÍODO	**- 234.105,55**	**- 293.811,84**	**26%**	**- 348.949,66**	**19%**	**- 373.547,95**	**7%**

Conforme a análise horizontal da **Demonstração de Resultado**, são apresentadas as principais variações:

Receita Líquida: No mês de abril de 2025, a rubrica apresentou um incremento de 17% em relação ao saldo registrado em março de 2025, evidenciando uma **expansão relevante na geração de receitas operacionais**. Nos meses subsequentes, maio e junho de 2025, verificou-se um **crescimento moderado** de 3% em cada período, quando comparado ao mês imediatamente anterior.

Custo das Mercadorias Vendidas: Apresentou aumento de 12% em abril de 2025 cotejando com o saldo de março de 2025, e em maio de 2025 registrou incremento de 11% comparando com o saldo de abril de 2025. Já em junho de 2025 não apresentou variações significativas em relação ao saldo do mês anterior.

Despesas Operacionais: Em abril de 2025, houve um aumento de 33% em comparação com março de 2025. Em maio de 2025 apresentou um acréscimo de 13% em relação a abril de 2025. Já em junho de 2025 registrou incremento de 10% cotejando com o saldo de maio de 2025.

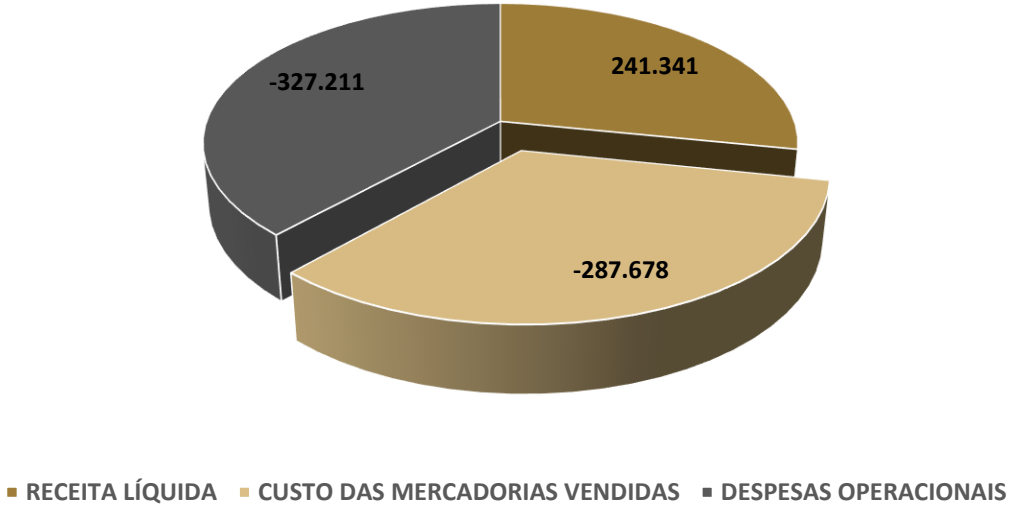
Resultado Líquido do Período: No mês de abril de 2025, a Recuperanda apresentou um aumento de 26% no prejuízo em relação ao saldo apurado em março de 2025, evidenciando agravamento no desempenho econômico. Em maio de 2025, o prejuízo acumulado registrou novo acréscimo de 19% frente ao resultado negativo de abril, mantendo a trajetória descendente. Já em junho de 2025, observou-se um incremento adicional de 7% no prejuízo, comparativamente ao mês anterior.

ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO DRE

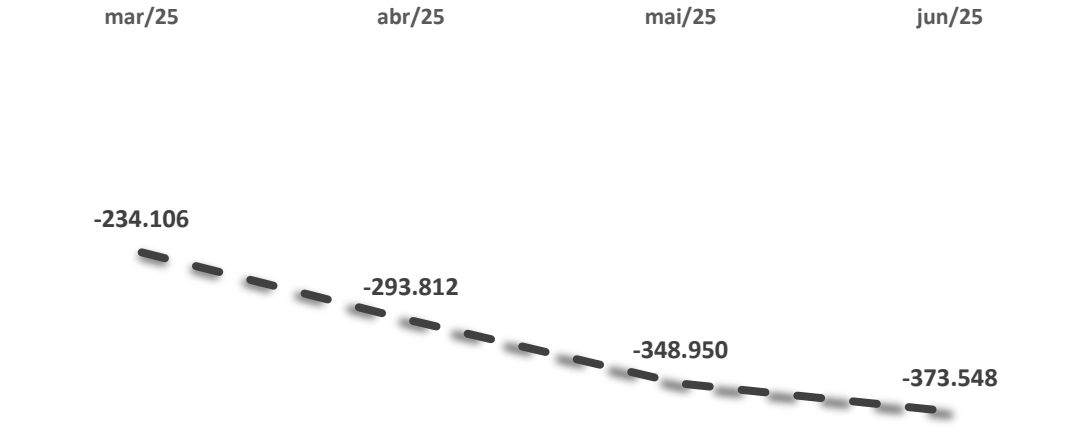
Conforme demonstrado no gráfico a seguir, verifica-se que, no mês de junho de 2025, a Recuperanda **não obteve recursos suficientes para a cobertura integral dos custos e despesas operacionais**, resultando em déficit na formação do resultado do período.

RECEITA, CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS EM JUNHO DE 2025



No mês de junho de 2025, a recuperanda apresentou **prejuízo acumulado** de R$ 373.547,95, representando um acréscimo de R$ 24.598,29 em relação ao saldo registrado no mês anterior. Essa variação **negativa reforça** a tendência de deterioração do resultado acumulado, refletindo a **insuficiência de receitas para cobertura dos custos e despesas operacionais**, demonstrado na representação gráfica abaixo:

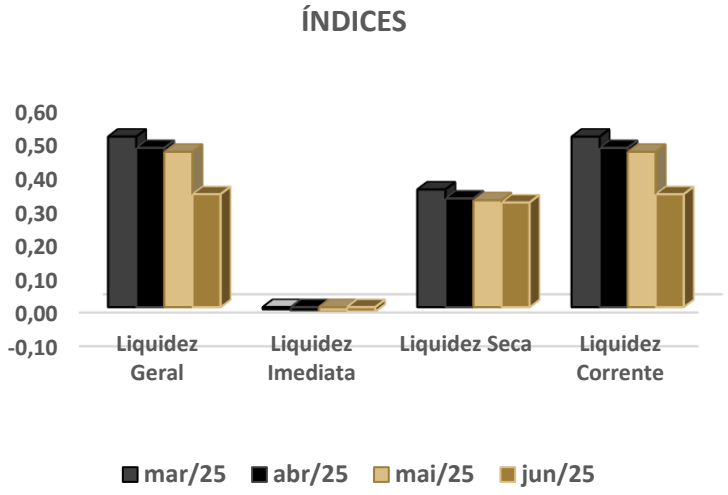
RESULTADO DO EXERCÍCIO



ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ

A seguir serão demonstrados os índices de liquidez da Recuperanda, com informações dos Balancetes de Verificação dos meses de **abril, maio e junho de 2025**, e os saldos do balancete de março de 2025 são para fins comparativos.

ÍNDICES	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
LIQUIDEZ GERAL	0,51	0,47	0,46	0,34
LIQUIDEZ IMEDIATA	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
LIQUIDEZ SECA	0,35	0,32	0,32	0,31
LIQUIDEZ CORRENTE	0,51	0,47	0,46	0,34



Conforme os índices de **Liquidez Geral**, a empresa perdeu a capacidade de pagar suas dívidas considerando os recursos financeiros em dinheiro, bens e direitos realizáveis a curto e a longo prazo. A Recuperanda possui valores insuficientes para empresa saldar cada R$ 1,00 de suas dívidas.

Em relação à **Liquidez Imediata**, verifica-se que os índices não possuem variações significativas no período analisado, porém demonstraram que a Recuperanda não possuía capital imediato suficiente para arcar com suas obrigações a curto prazo.

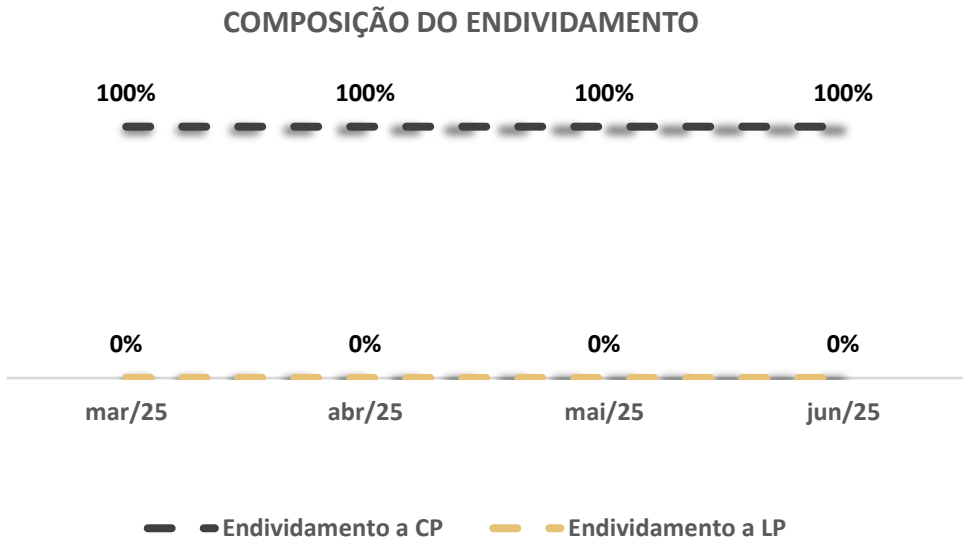
Segundo os índices de **Liquidez Seca**, excluindo-se o valor do estoque da parcela de recursos disponíveis, a empresa não teria recursos para quitar suas obrigações de curto prazo, no período analisado.

Os índices da **Liquidez Corrente** não apresentaram variações significativas no período analisado, apresentando valores insuficientes para saldar as dívidas a curto prazo.

ANÁLISE DO GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A seguir, será apresentada a composição do endividamento da Recuperanda, com base nas informações extraídas dos **Balancetes de Verificação** dos meses de abril, maio e junho de 2025. Para fins comparativos, também serão considerados os saldos registrados no balancete de março de 2025.

DESCRIÇÃO	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25
ENDIVIDAMENTO A CP	100%	100%	100%	100%
ENDIVIDAMENTO A LP	0%	0%	0%	0%



Destaca-se que, em todo o período analisado, a Recuperanda apresenta a totalidade de sua dívida concentrada no **Passivo Circulante**, **não havendo registros de obrigações classificadas como Passivo Não Circulante**. Essa configuração indica que a empresa possui **compromissos exclusivamente exigíveis no curto prazo**, o que pode comprometer sua capacidade de gestão financeira, especialmente diante de restrições de liquidez.

A análise do **grau de endividamento** revela que a Recuperanda mantém 100% de suas obrigações classificadas no **Passivo Circulante**, evidenciando que todo o volume de dívidas é exigível no curto prazo.

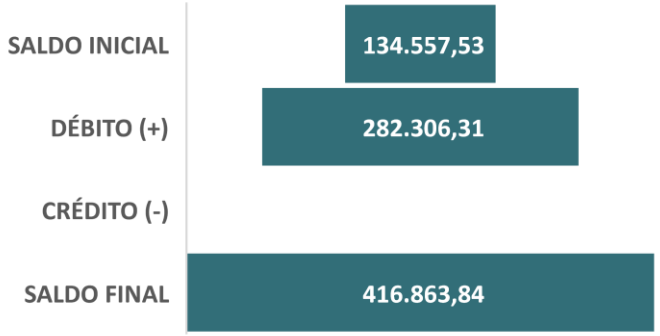
5.

PONTOS DE ATENÇÃO

ANÁLISE CONTÁBIL
PONTOS DE ATENÇÃO

- Os registros contábeis da Recuperanda apresentaram registro no Ativo, na rubrica *"Adiantamento de Sócios"* em 2024, conforme segue:

Cabe destacar que entre o período outubro de 2024 até dezembro de 2024, houve adiantamento de sócios no valor de **R$ 27.193,94**.



No primeiro trimestre de 2025, o valor referente a adiantamentos a sócios aumentou para R$ 474.120,44, representando um acréscimo de R$ 57.256,60.

Em resposta aos questionamentos acerca da natureza das movimentações classificadas como adiantamento a sócios, a Recuperanda procedeu à apresentação de um balanço contábil retificado. Conforme esclarecido pela empresa, a interpretação como adiantamento a sócios resultou de um equívoco contábil, no qual a profissional de contabilidade teria omitido o registro de valores referentes ao Mercado Pago e, inadvertidamente, efetuou lançamentos de operações como distribuição de lucros, algo que, de fato, não se concretizou. Com a efetivação da retificação dos lançamentos, a rubrica "adiantamentos a sócios" foi suprimida dos balancetes apresentados. Consequentemente, o saldo atual da conta "Adiantamentos" passou a ser constituído por outras naturezas, tais como adiantamentos a fornecedores, salários, férias e arredondamentos de folha de pagamento.

3° RMA

- Ressalta-se que não foi apresentada relação atualizadas dos colaboradores da Recuperanda, o que impede à Administração Judicial de atualizar as informações no presente relatório.

- É importante destacar que foram identificados ajustes no saldo inicial do balancete de abril de 2025, referentes ao mês de março de 2025, os quais ocasionaram um aumento do prejuízo em **R$ 20.123,44.** Em seguida, serão apresentados os ajustes realizados nas contas do Ativo, Passivo e Demonstração de Resultado do Exercício (DRE) da Recuperanda.

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE MARÇO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE ABRIL
ATIVO	**2.263.416,03**	**- 61.019,46**	**2.202.396,57**
ATIVO CIRCULANTE	**2.243.826,23**	**- 61.019,46**	**2.182.806,77**
DISPONÍVEL	**- 28.415,51**	**- 16.812,90**	**- 45.228,41**
CAIXA	17.150,77	- 3.068,00	14.082,77
BANCOS C/CORRENTE	- 50.438,38	- 13.744,90	- 64.183,28
DIREITO REAL NO CURSO EX. SOCIAL SUBS.	**1.577.169,66**	**- 86.706,75**	**1.490.462,91**
CLIENTES	664.224,26	173.805,90	838.030,16
ADIANTAMENTOS	548.925,87	- 264.722,82	284.203,05
DEPÓSITOS	2.867,26	4.210,17	7.077,43
ESTOQUE	695.072,08	321,86	695.393,94
DESPESAS ANTECIPADAS	-	42.178,33	42.178,33

ANÁLISE CONTÁBIL

PONTOS DE ATENÇÃO

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE MARÇO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE ABRIL
PASSIVO	**2.497.521,58**	**- 40.896,02**	**2.456.625,56**
PASSIVO CIRCULANTE	**4.427.607,35**	**90.626,94**	**4.518.234,29**
FORNECEDORES	330.026,39	- 2.177,34	327.849,05
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	317.672,28	102.804,28	420.476,56
OUTROS CREDORES A PAGAR	2.254.579,36	- 10.000,00	2.244.579,36
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**- 1.930.085,77**	**- 131.522,96**	**- 2.061.608,73**
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	**- 1.940.085,77**	**- 131.522,96**	**- 2.071.608,73**
LUCROS ACUMULADOS	3.146.011,39	- 3.135.509,03	10.502,36
PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 5.086.097,16	3.003.986,07	- 2.082.111,09

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE MARÇO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE ABRIL
DESPESAS OPERACIONAIS	**- 197.286,71**	**- 20.123,44**	**- 217.410,15**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 6.083,93	619,13	- 5.464,80
DESPESAS COMERCIAIS	- 183.374,15	- 11.809,83	- 195.183,98
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	- 7.828,63	- 8.932,74	- 16.761,37
RESULTADO OPERACIONAL	**- 234.105,55**	**- 20.123,44**	**- 254.228,99**
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	**- 234.105,55**	**- 20.123,44**	**- 254.228,99**
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**- 234.105,55**	**- 20.123,44**	**- 254.228,99**

- Tal circunstância será objeto de questionamento à Recuperanda quanto à origem dessas movimentações.

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Isso posto, a Administração Judicial, em cumprimento ao artigo 22, inciso II, alínea c, da Lei 11.101/2005, apresenta o Relatório Mensal de Atividades de **Germano Jacob Ferreira**, com análise contábil dos meses de **abril, maio e junho de 2025.**

No mais, informa que os Relatórios são disponibilizados no site www.cataliseaj.com.br e coloca-se à disposição para eventuais esclarecimentos.

Porto Alegre - RS, 30 de setembro de 2025.

CATALISE

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Fábio Cainelli de Almeida
OAB/RS 106.886

Júlio Alfredo de Almeida
OAB/RS 24.023

Otávio Hardtke Boaventura
OAB/RS 124.849

Mauricio Andorffy de Souza
OAB/RS 109.590

Josiane Pereira Machado
CRC/RS 059.503/O-8
CRA/RS 054142/O

(51) 99835-9740

|Rua Coronel Bordini, nº 360
|Bairro Auxiliadora
|Porto Alegre/RS

aj@cataliseaj.com.br