



Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5049377-63.2025.8.24.0023

Juízo da Vara Regional de Falências e Recuperações
Judiciais e Extrajudiciais da Comarca da Capital
(Florianópolis) – SC

ALTHOFF SUPERMERCADOS

Novembro/2025

Sumário

1. Considerações preliminares	3
2. Estágio processual	4
3. Aspectos Jurídicos	5
4. Informações das Recuperandas	7
5. Passivo Concursal	8
6. Faturamento	9
7. Obrigações Sociais e Fiscais	10
8. Quadro de colaboradores	11
9. Análise das demonstrações econômico-financeiras	12
10. Checklist	26

1. Considerações preliminares

O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial do Althoff Supermercados Ltda.

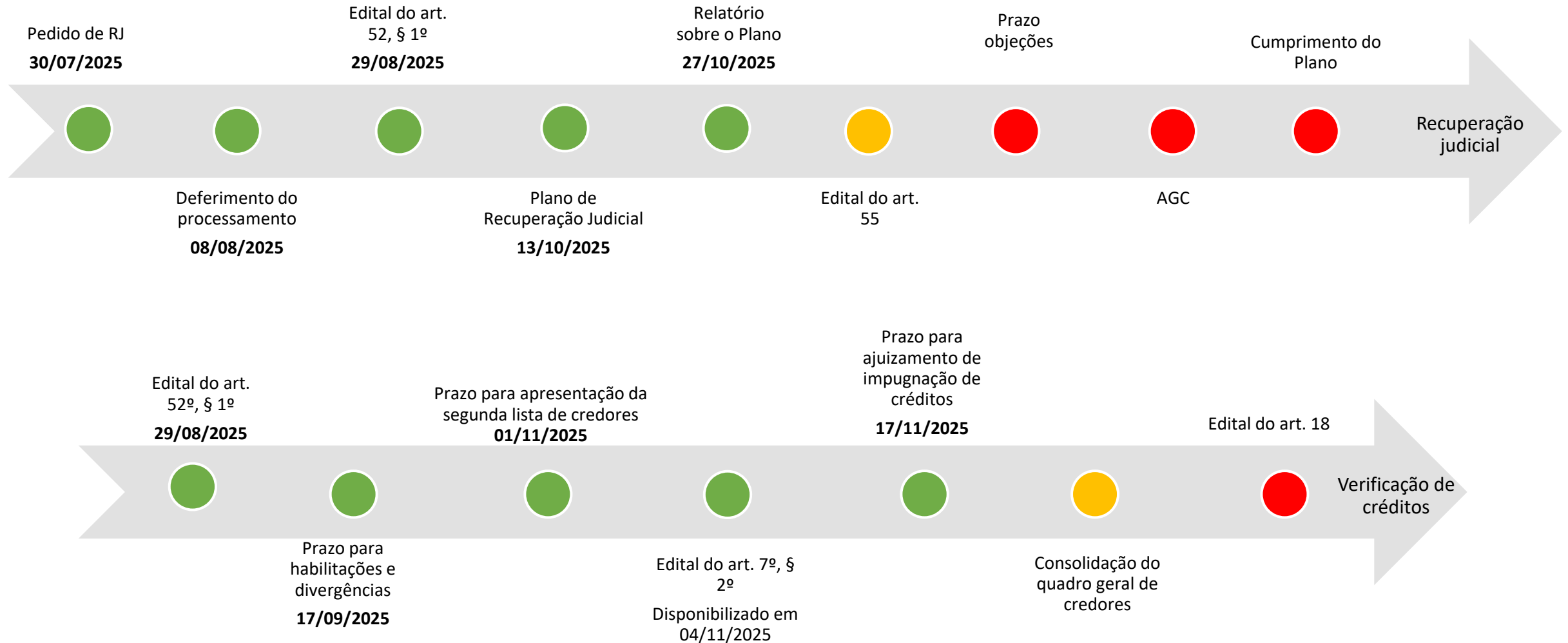
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da execução do plano de recuperação judicial.

Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações operacionais fornecidas pela Recuperanda à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto e no site <https://scalzilliaj.com.br>.

As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pelas Recuperandas diretamente à Administração Judicial e são referentes às competências de junho a agosto de 2025, enquanto as informações jurídicas são de novembro de 2025.

As informações às quais a Administração Judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste relatório **não foram alvo de auditoria e não serão aproveitadas para qualquer outro fim**. A responsabilidade técnica pelas demonstrações contábeis é dos profissionais que as subscrevem, presumindo-se sua integridade formal e material.

2. Estágio processual



3. Aspectos jurídicos

Eventos do mês

- **01/11/2025** – A Administração Judicial apresentou a manifestação sobre a segunda lista de credores, tendo apresentado o relatório de verificação de créditos e a minuta do edital do Art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05 (Evento 540).
- **03/11/2025** – Expedição do edital do Art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05 (Evento 543).
- No dia **04/11/2025**, o Credor S.S.M. Alimentos e Transportes Ltda. requereu habilitação nos autos (Evento 546).
- **06/11/2025** – o credor Banco do Brasil S.A. apresentou petição indicando erro material no valor do seu crédito arrolado no edital do art. 7º, §2º, da lei 11.101/05, sendo o valor certo o montante de R\$ 3.837.285,56 (Evento 549).
- No mesmo dia a Administração Judicial foi intimada para se manifestar (Evento 550).
- Em **07/11/2025**, o credor Wickbold & Nosso Pão Indústrias Alimentícias Ltda., juntou substabelecimento e requereu habilitação (Evento 554 e 555).
- Em **09/11/2025**, a Administração Judicial juntou manifestação esclarecendo o crédito do banco do Brasil e a retificação feita na lista de controle de crédito, bem como acerca da petição do Espólio de Fláris Althoff (Evento 558).
- Em **10/11/2025**, registra-se:
 - Ato ordinatório expedido intimando o peticionante Alexandre Meyer & Cia Ltda. para proceder com pedido de habilitação de crédito, caso persista o interesse (Evento 562).
 - Ofício expedido pela 4ª Vara Federal de Criciúma, relativo aos processo n. 5007179-27.2024.4.04.7204, em que comunica o julgamento do processo, a fixação de honorários advocatícios sucumbenciais, bem como sobre os numerários disponíveis em contas judiciais (Evento 565).
- No dia **13/11/2025**, registra-se as seguintes movimentações:
 - O credor Sul Brasileira de Distribuição de Água Ltda., requereu habilitação nos autos (Evento 572).
 - O credor Alexandre Meyer & Cia Ltda. apresentou pedido de divergência de crédito (Evento 573).

3. Aspectos jurídicos

Eventos do mês

- Em **14/11/2025**, o credor Alexandre Meyer & Cia Ltda. foi intimado para se manifestar sobre o ato ordinatório do Evento 562 (Evento 574).
- No dia **17/11/2025**, Hidromineral Termal de Armazém Ltda., requereu habilitação nos autos (Evento 577).
- Já no dia **18/11/2025**, o Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A., requereu habilitação nos autos e indicou os dados bancários (Evento 581).
- Em **19/11/2025**, a Recuperanda peticionou manifestando ciência ao ofício expedido pelo juízo da 4ª Vara Federal de Criciúma e requereu que o numerário disponível em contas judiciais vinculadas ao processo de origem fosse transferido aos autos (Evento 588).
- No dia **25/11/2025**, a Administração Judicial apresentou manifestação acerca do ofício do Juízo da 4ª Vara Federal de Criciúma (Evento 596).
- No mesmo dia, a Recuperanda peticionou indicando que firmou com o Banco

Sofisa instrumento de dação em pagamento dos dois imóveis alienados fiduciariamente para dar quitação do crédito, quais sejam, imóveis de matrículas n. 6.821 e 8.761. A Recuperanda afirma que o crédito junto ao Banco Sofisa é extraconcursal, pleiteando pela manifestação do Administrador Judicial e, posterior, autorização judicial (Evento 597).

4. Informações da Recuperanda



Denominação social
ALTHOFF SUPERMERCADOS LTDA.



CNPJ
83.646.604/0001-37



Início das Atividades
17/01/1952



Endereço
Rua Miguel Patricio de Souza, Nº 900, Ceará,
Criciúma/SC, CEP 88815165



Objeto Social

Supermercados, atacado e varejo de gêneros e produtos alimentícios, frutas e legumes, leite e derivados, carnes, pescados e animais abatidos, produtos e resíduos de origem animal e vegetal, enlatados, engarrafados e ensacados, utilidades domésticas e artigos de habitação, papel e artigos de papelaria, material escolar, brinquedos, artigos desportivos e recreativos, artigos do vestuário e calçados, artefatos de borracha, couro e plástico, artigos de perfumaria e produtos de beleza, artigos sanitários e de limpeza, material ótico e fotográfico, material elétrico, gás liquefeito de petróleo, material de construção, ferramentas, ferragens, produtos metalúrgicos, cereais e leguminosas, ração para animais, lanchonete e restaurante, representações comerciais, comércio de transporte rodoviário de cargas, importação e exportação, estacionamento rotativo, frigorífico abate de bovinos, suínos, ovinos e caprinos, armazéns gerais, fabricação de produtos de panificação.

ALTHOFF SUPERMERCADOS LTDA.

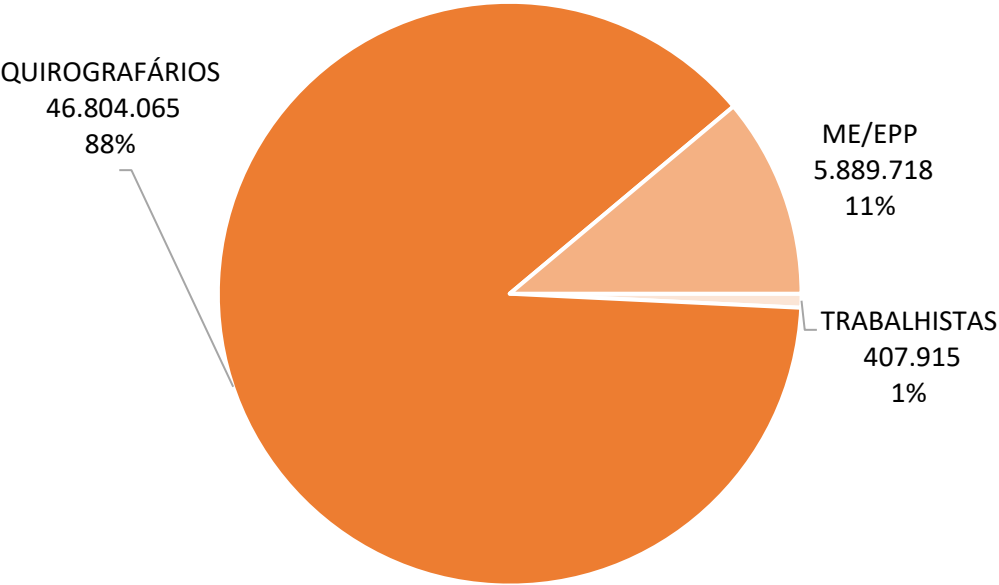


FLÁVIO PAULO ALTHOFF
SÓCIO
R\$ 5.000.000,00 – 100%

5. Passivo concursal

Art. 52, §1º

O passivo concursal da Requerente soma R\$ 53.101.697,21 distribuídos entre 69 credores da Classe I, 428 da Classe III e 276 da Classe IV. Importante destacar que, na contagem aqui demonstrada, foram unificados credores de mesma identificação e classe que foram arrolados de forma segregada na lista fornecida pela empresa. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

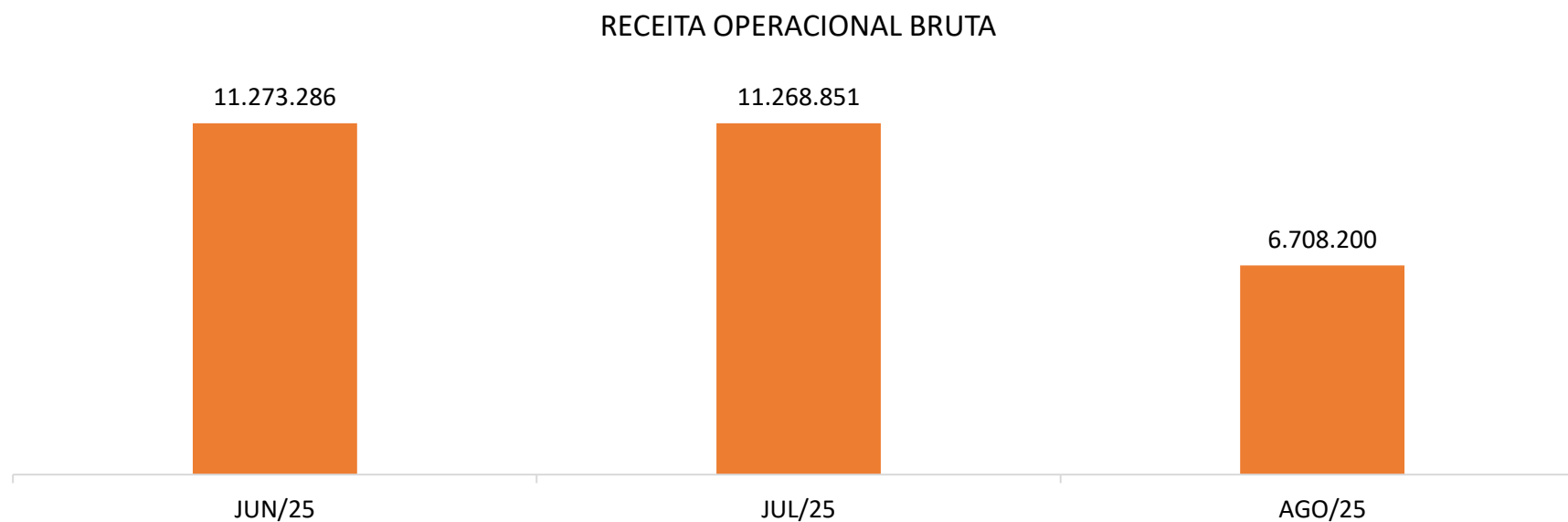


Os 10 maiores credores representam 56% do crédito, e podem ser visualizados abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL SA	3.841.666,83
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA	3.000.000,00
QUIROGRAFÁRIOS	AMARETTI BEBIDAS LTDA	2.991.969,91
QUIROGRAFÁRIOS	FRIGORIFICO ZIMMER LTDA	2.011.897,69
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SOFISA S.A.	1.777.216,53
ME/EPP	BEBIDAS GRASSI DO BRASIL LTDA	1.198.873,28
ME/EPP	COMERCIO DE FRUTAS GUATA LTDA	1.123.666,88
QUIROGRAFÁRIOS	TRES CORACOES ALIMENTOS S.A.	1.089.894,24
QUIROGRAFÁRIOS	PANFACIL ALIMENTOS LTDA	991.017,59
QUIROGRAFÁRIOS	NESTLE BRASIL LTDA.	947.474,29

6. Faturamento

A Recuperanda apresentou receita operacional bruta de R\$ 29,3 milhões no período de junho a agosto, como demonstrado no gráfico abaixo:



7. Obrigações Sociais e Fiscais

Obrigações Fiscais

As “Obrigações Fiscais” compreendem os valores relacionados a tributos incidentes sobre operações financeiras, serviços e remunerações, cujos recolhimentos ocorrem conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes.

OBRIGAÇÕES FISCAIS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
ICMS A RECOLHER	12.155.613	6.662.444	7.785.410
PIS A RECOLHER	111.003	110.493	34.952
COFINS A RECOLHER	513.250	515.823	160.991
ISS A RECOLHER	24.092	24.015	23.764
IRRF A RECOLHER	(7.156)	-	44.894
CONTRIBUICOES SOC. RETIDAS A RECOLHER	5.685	8.079	16.146
PARCELAMENTOS A PAGAR	8.203	-	-
ENCARGOS FINANCEIROS A TRANSCORRER	37.172	-	-
TOTAL	12.847.862	7.320.853	8.066.158

A rubrica “ICMS a Recolher” representava 96,5% do total do agrupamento e apresentou variação de R\$ 4,4 milhões entre junho e agosto, em razão das compensações efetuadas e dos pagamentos superiores aos créditos apurados no período. A conta “COFINS a Recolher” apresentou a segunda maior movimentação, com redução de R\$ 352,3 mil no ciclo analisado. A Empresa disponibilizou comprovantes de pagamento, guias de recolhimento e SPED Fiscal e Contribuições.

Obrigações Sociais

O agrupamento “Obrigações Sociais” abrange encargos trabalhistas e previdenciários da Recuperanda, referentes a benefícios legais, tributos incidentes sobre a folha de pagamento e demais obrigações de natureza social. Na última competência demonstrada, o grupo apresentava saldo de R\$ 6,7 milhões.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
INSS A RECOLHER	4.866.563	5.526.075	6.050.709
FGTS A RECOLHER	496.686	613.040	630.472
CONTRIBUICAO RURAL A RECOLHER	51.575	56.109	58.460
TOTAL	5.414.823	6.195.224	6.739.642

No período em análise, observou-se aumento de R\$ 544,4 mil no total do agrupamento, decorrente principalmente dos acréscimos de R\$ 524,6 mil na rubrica “INSS a Recolher” e de R\$ 17,4 mil em “FGTS a Recolher”.

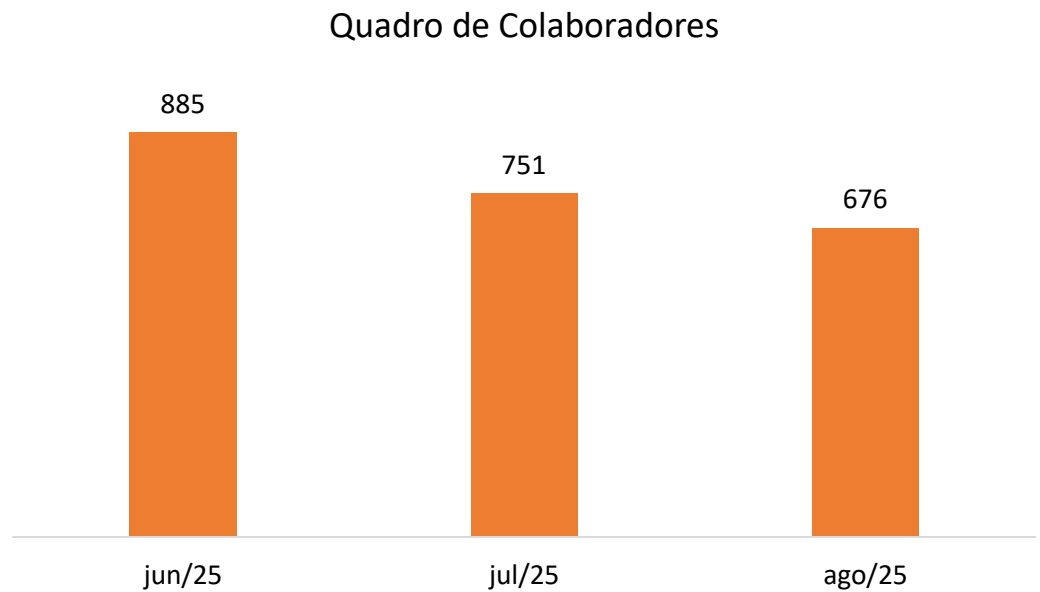
Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 12/11/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possui montante inscrito em dívida ativa, totalizando R\$ 6.510.764,26, sendo R\$ 5.940.063,50 referentes a “Tributário – Previdenciário” e R\$ 570.700,76 relativos a “Estados/Distrito Federal – Dívida/RS”.

8. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pela Althoff Supermercados Ltda., a Recuperanda contava com 676 empregados contratados sob regime CLT em agosto/25. No período analisado, foram registradas 229 demissões, sendo 151 em julho e 78 em agosto, bem como 20 admissões, das quais 17 ocorreram em julho e 3 em agosto. Não houve comunicação de contratações de funcionários em regime Pessoa Jurídica (PJ).

No ciclo analisado, os gastos com proventos totalizaram R\$ 6,6 milhões, enquanto os encargos somaram R\$ 2,1 milhões, resultando em um custo total de R\$ 8,7 milhões no trimestre.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUN/25	JUL/25	AGO/25
ATIVO CIRCULANTE	37.876.378	26.850.162	25.750.849
DISPONIBILIDADES	(2.221.734)	1.241.074	1.854.285
CLIENTES	3.769.479	3.893.616	4.023.508
ADIANTAMENTOS	49.668	78.594	114.305
ESTOQUES	17.311.929	8.468.856	6.600.288
TRIBUTOS A RECUPERAR	18.582.259	12.456.015	12.418.392
OUTROS CRÉDITOS	368.220	647.836	736.054
DESPESAS ANTECIPADAS	16.557	64.171	4.017
ATIVO NAO-CIRCULANTE	85.877.614	75.800.260	74.108.108
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	25.424.607	29.627.688	28.407.415
INVESTIMENTOS	283.330	283.330	283.330
IMOBILIZADO	59.388.418	45.119.751	44.659.642
INTANGÍVEL	781.259	769.491	757.722
TOTAL DO ATIVO	123.753.992	102.650.423	99.858.957

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As “Disponibilidades” compreendem o “Caixa”, “Banco Conta Movimento” e “Aplicações Financeiras”, conforme demonstrado abaixo:

DISPONIBILIDADES	JUN/25	JUL/25	AGO/25
CAIXA	1.056.730	425.422	404.944
BANCOS CONTA MOVIMENTO	(3.305.382)	815.652	1.449.341
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	26.917	-	-
TOTAL	(2.221.734)	1.241.074	1.854.285

O grupo totalizava R\$ 1,9 milhão, composto principalmente pela rubrica “Banco Conta Movimento”, que representava 78,2% de todas as “Disponibilidades”, após

o aumento de R\$ 4,1 milhões. A referida rubrica apresentava saldos negativos em junho, principalmente em razão dos saldos nos bancos Banrisul e Safra, nos valores de –R\$ 2,3 milhões e –R\$ 1 milhão, respectivamente, não transferidos para o Passivo Circulante.

Os saldos contábeis foram validados com os extratos bancários disponibilizados pela Recuperanda, sem apontamento de divergências, salientando-se, contudo, a ausência dos extratos das contas correntes mantidas junto ao Banco Daycoval, no valor de R\$ 55,2 mil, e à Caixa Econômica Federal, no montante de R\$ 931,00.

1.2 – Clientes

O grupo “Clientes” corresponde aos valores a receber decorrentes das operações de venda de bens e/ou serviços realizadas até a data-base, estando composto conforme demonstrado na tabela a seguir:

CLIENTES	JUN/25	JUL/25	AGO/25
CARTOES DE CREDITO-DEBITO	2.640.371	2.882.280	3.102.200
CHEQUES EM COBRANCA	2.106.423	2.007.968	1.893.460
OUTROS CONTAS A RECEBER	19.316	-	24.480
PERDAS DE CREDITOS	(996.632)	(996.632)	(996.632)
TOTAL	3.769.479	3.893.616	4.023.508

em “Cartões de crédito-débito”, indicando que as vendas à prazo ocorreram em volume superior aos recebimentos.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Adiantamentos

O agrupamento “Adiantamentos” compreende valores pagos antecipadamente pela Recuperanda, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação. A sua composição estava assim demonstrada:

ADIANTAMENTOS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
ADIANTAMENTOS A COLABORADORES	27.462	66.865	48.185
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	22.206	11.730	66.120
TOTAL	49.668	78.594	114.305

As rubricas de “Adiantamentos a Colaboradores” referem-se a valores concedidos a título de antecipação de salários, décimo terceiro, viagens e vales, destinados a posterior desconto em folha de pagamento. A conta “Adiantamento a Fornecedores” contempla valores antecipados a terceiros, relativos à aquisição de bens ou serviços que ainda não haviam sido recebidos ou concluídos na data-base.

O componente apresentou acréscimo de R\$ 64,6 mil nos meses de julho e agosto, equivalente a 130,1%.

1.4 – Estoques

O grupo “Estoques” é composto por “Mercadorias e Embalagens” e “Material de Consumo”, conforme demonstrado a seguir:

ESTOQUES	JUN/25	JUL/25	AGO/25
MERCADORIAS E EMBALAGENS	15.520.413	7.418.553	5.549.985
MATERIAL DE CONSUMO	1.791.517	1.050.304	1.050.304
TOTAL	17.311.929	8.468.856	6.600.288

Os “Estoques” apresentaram redução de R\$ 10,7 milhões nos meses de junho a agosto. Constatou-se divergência entre os saldos contábeis apresentados no balancete e a posição analítica por unidade, que totalizava R\$ 6,8 milhões, resultando em diferença de R\$ 160,3 mil a menor na contabilidade, equivalente a 2,4% do total do grupo.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Tributos a Recuperar

O conjunto “Tributos a Recuperar” representa valores registrados pela Recuperanda relativos a créditos tributários junto à Secretaria da Fazenda Estadual, passíveis de compensação ou restituição futura. O montante de R\$ 12,4 milhões, equivalente a 48,2% do total do Ativo Circulante, estava composto conforme demonstrado a seguir:

TRIBUTOS A RECUPERAR	JUN/25	JUL/25	AGO/25
ICMS A COMPENSAR	18.364.724	12.419.623	12.382.000
CSLL ANTECIPADA	483	483	483
IRRF A COMPENSAR	35.104	35.104	35.104
IRPJ ANTECIPADO	805	805	805
OUTROS TRIBUTOS A COMPENSAR	181.143	-	-
TOTAL	18.582.259	12.456.015	12.418.392

A rubrica “ICMS a Compensar” correspondia a 99,7% do total do agrupamento, apresentando variação de R\$ 6,2 milhões entre os meses de junho e agosto, em decorrência das compensações efetuadas com o “ICMS a Recolher” apurado no período.

A conta “Outros Tributos a Compensar” teve seu saldo zerado, em razão do aproveitamento para compensação de PIS, COFINS, CSRF e IRRF, totalizando R\$ 181,1 mil.

1.6 – Outros Créditos

O grupo “Outros Créditos” é composto por valores referentes a devoluções de mercadorias junto a fornecedores, decorrentes do fluxo normal das operações da Recuperanda. Entre os meses de julho e agosto, o agrupamento apresentou aumento de R\$ 88,2 mil, encerrando o período com saldo de R\$ 736,1 mil.

1.7 – Despesas Antecipadas

As “Despesas Antecipadas” somavam R\$ 4 mil ao final do ciclo, e eram compostas pela rubrica “Prêmio de Seguros”, com saldo de R\$ 956,79 e “Outras Despesas a Apropriar”, no valor de R\$ 3,1 mil, que registra principalmente, os valores de IPTU.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.8 – Realizável a Longo Prazo

O grupo “Realizável a Longo Prazo” é composto por bens e direitos cuja realização está estimada para ocorrer após os doze meses subsequentes à data-base das demonstrações contábeis, conforme detalhamento apresentado na tabela a seguir:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	JUN/25	JUL/25	AGO/25
CONTAS A RECEBER	14.213.603	18.603.603	16.976.092
ICMS SOBRE ATIVO IMOBILIZADO	4.262.232	4.262.232	4.262.232
IRPJ DIFERIDO	4.436.128	4.436.128	4.436.128
CSLL DIFERIDA	1.611.263	1.611.263	1.611.263
DEPOSITOS JUDICIAIS E OUTROS	901.382	714.463	1.121.700
TOTAL	25.424.607	29.627.688	28.407.415

A rubrica “Contas a Receber” apresentou redução de R\$ 1,6 milhão no mês de agosto, decorrente de crédito efetuado na conta corrente nº 1535-5 do Banco Safra, em 06/08/2025, com histórico “NOVAX FUNDO DE INVESTIMENTO EM 28879551/0001-96”, conforme extrato bancário e confirmação no razão contábil. A conta “Depósitos Judiciais e Outros” compreendia valores de penhoras e bloqueios judiciais em contas bancárias, destinados à garantia no cumprimento de obrigações da Companhia, e apresentou aumento de R\$ 220,3 mil entre os meses de junho e agosto.

As demais contas do grupo não apresentaram variações no ciclo analisado.

1.9 – Investimentos

O agrupamento “Investimentos” representa as participações permanentes da Recuperanda em outras entidades, bem como os ativos não-circulantes vinculados à continuidade das atividades operacionais ou institucionais, na data-base analisada.

No período em análise, o grupo estava composto exclusivamente pela rubrica “Outras Participações”, que totalizou R\$ 283,3 mil, sem apresentar variação no ciclo.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.13 – Imobilizado

O agrupamento compreende os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela Empresa, destinados à manutenção de suas atividades operacionais e com vida útil superior a um exercício social. Na competência, o saldo líquido do “Imobilizado”, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 44,7 milhões.

IMOBILIZADO	JUN/25	JUL/25	AGO/25
IMOBILIZADO	92.325.392	75.692.421	75.694.119
(-) DEPRECIAÇÃO	32.936.974	30.572.670	31.034.477
SALDO	59.388.418	45.119.751	44.659.642

O grupo era composto, principalmente, pelas contas “Terrenos”, “Edificações”, “Máquinas e Equipamentos”, “Móveis e Utensílios”, “Veículos”, “Imobilizado em Andamento” e “Benfeitorias em Imóveis de Terceiros”. Do total, a rubrica “Edificações” representava 39,7% do montante registrado, seguida por “Máquinas e Equipamentos”, com 28,6%.

Durante a análise das movimentações do ciclo, verificou-se volume expressivo de baixas, decorrentes da descontinuidade das filiais de Capão da Canoa e Imbituba, totalizando um decréscimo de R\$ 16,6 milhões no mês de julho. As principais reduções ocorreram nas rubricas “Edificações”, com R\$ 7,2 milhões (em decorrência de leilão realizado em 18 de julho), “Imóveis de Arrendamento”, no

valor de R\$ 3,2 milhões, “Ampliações em Andamento”, com R\$ 2,2 milhões, “Máquinas e Equipamentos”, com R\$ 1,7 milhão, e “Benfeitorias em Imóveis de Terceiros”, também com R\$ 1,7 milhão, conforme relatório de movimentações do sistema de controle patrimonial e registros contábeis do período.

Adicionalmente, foi identificada a baixa por transferência do valor de R\$ 2,2 milhões, registrada com o histórico “VLR QUE SE TRANSF.”, da conta 8585 – “Ampliações em Andamento” para a rubrica 6548 – “Empréstimos e Financiamentos”, resultando na redução do saldo devedor deste último grupo. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos adicionais à Recuperanda, a fim de obter melhor compreensão e validação dessa operação, os quais serão reportados quando houver retorno por parte da empresa.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.14 – Intangível

O grupo “Intangível” compreende os ativos não físicos que possuem valor econômico futuro associado e que contribuem para a continuidade das operações da Empresa ao longo do tempo. No período analisado, as movimentações registradas referem-se exclusivamente às amortizações, no valor médio de R\$ 11,8 mil ao mês, resultando em saldo líquido de R\$ 757,7 mil ao final da última competência.

A rubrica “Fundos de Comércio” representava 66% do total do grupo, enquanto “Direito de Uso de Software” correspondia aos 34% restantes.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUN/25	JUL/25	AGO/25
PASSIVO CIRCULANTE	67.456.036	67.755.260	69.785.512
FORNECEDORES	38.352.124	43.040.800	45.652.531
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.966.032	4.815.354	2.827.941
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	1.879.877	2.112.444	2.169.719
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	5.414.823	6.195.224	6.739.642
OBRIGAÇÕES FISCAIS	12.847.862	7.320.853	8.066.158
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.002.437	206.112	205.199
ADIANTAMENTOS RECEBIDOS	1.451.222	4.638	1.385
PROVISÕES	4.047.967	3.752.798	3.815.900
ARRENDAMENTOS	493.694	307.037	307.037
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	54.287.539	39.338.320	39.338.320
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	46.666.005	34.765.232	34.765.232
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	151.208	151.208	151.208
ARRENDAMENTOS	6.179.108	3.130.663	3.130.663
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	1.291.218	1.291.218	1.291.218
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.010.416	(4.443.157)	(9.264.875)
CAPITAL SOCIAL	5.000.000	5.000.000	5.000.000
RESERVA DE SUBVENÇÃO	6.552.997	6.552.997	6.552.997
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	5.329.359	5.329.359	5.329.359
LUCROS/PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO	(14.871.941)	(21.325.514)	(26.147.232)
TOTAL DO PASSIVO	123.753.992	102.650.423	99.858.957

Notas Explicativas

2.1 – Fornecedores

O grupo “Fornecedores” representa as obrigações decorrentes da aquisição de bens e serviços no curso normal das atividades operacionais. Ao final do período,

apresentava saldo de R\$ 45,7 milhões.

Durante o ciclo analisado, foram acrescidas novas obrigações com fornecedores no montante de R\$ 15,8 milhões, enquanto os pagamentos e retenções de impostos sobre notas fiscais totalizaram R\$ 8,5 milhões, resultando em aumento líquido de R\$ 7,3 milhões no período.

2.2 – Empréstimos e Financiamentos

O agrupamento “Empréstimos e Financiamentos” representa as obrigações junto a instituições financeiras, decorrentes da captação de recursos para financiamento de suas atividades operacionais, investimentos ou necessidades de capital de giro, segregado entre curto e longo prazo conforme prazo das parcelas. O montante dos “Empréstimos e Financiamentos” registrou uma redução de R\$ 11 milhões, referente a liquidações ocorridas em contrapartida às baixas em leilão do ativo imobilizado.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	1.966.032	4.815.354	2.827.941
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	46.666.005	34.765.232	34.765.232
TOTAL	48.632.037	39.580.586	37.593.173

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 – Obrigações Trabalhistas

O agrupamento “Obrigações Trabalhistas” compreende os compromissos da Recuperanda com seus colaboradores, referentes a salários e benefícios trabalhistas e estava apresentado da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
SALARIOS A PAGAR	1.901.559	1.188.563	1.653.753
RESCISÕES A PAGAR	(21.682)	923.881	515.966
TOTAL	1.879.877	2.112.444	2.169.719

No ciclo analisado, houve redução de R\$ 289,8 mil, resultado do aumento dos saldos de “Rescisões a Pagar”, no valor de R\$ 537,6 mil, e da redução de “Salários a Pagar”, no montante de R\$ 247,8 mil.

2.4 – Obrigações Sociais

A análise referente às “Obrigações Sociais” encontra-se detalhada no Item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

2.5 – Obrigações Fiscais

A análise referente às “Obrigações Fiscais” encontra-se detalhada no Item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

2.6 – Outras Obrigações

O grupo “Outras Obrigações” compreende valores devidos a terceiros, decorrentes de compromissos operacionais que não se enquadram nas demais categorias do Passivo Circulante. O saldo estava composto conforme a discriminação a seguir:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	JUN/25	JUL/25	AGO/25
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A PAGAR	(44.320)	-	-
MENSALIDADE SINDICAL A PAGAR	38.355	2.037	3.867
PENSÃO ALIMENTICIA A PAGAR	(1.212)	3.076	2.036
SEGUROS A PAGAR	113.600	-	-
OUTRAS CONTAS A PAGAR	896.014	201.000	199.297
TOTAL	1.002.437	206.112	205.199

O principal saldo, de “Outras Contas a Pagar”, representava 97,1% do total do agrupamento e, registra valores a pagar para Clínica Dr. Flávio Althoff, conforme verificado no razão contábil.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.7 – Adiantamento Recebidos

A conta “Adiantamentos Recebidos” registra os valores recebidos antecipadamente de clientes, antes da entrega de produtos ou da prestação de serviços, bem como demais valores destinados a repasse a terceiros. No último mês, apresentava saldo de R\$ 1,4 mil, representando redução de R\$ 1,4 milhão no período, decorrente da liquidação e regularização das antecipações anteriormente concedidas.

ADIANTAMENTOS RECEBIDOS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
ADIANTAMENTO RECARGA DE CELULAR	5.701	725	-
CONTRA VALES EMITIDOS	822.290	-	-
RECBTO CORRESPONDENTE BANCARIO	615.839	3.860	-
REPASSE TROCO SOLIDARIO	7.392	53	1.385
TOTAL	1.451.222	4.638	1.385

2.8 – Provisões

O agrupamento era composto pelas rubricas “Provisão de Férias” e “Provisão de 13º Salário”, acrescidas dos respectivos encargos sociais de FGTS e INSS, totalizando R\$ 3,8 milhões. O saldo da “Provisão de Férias” apresentou redução de R\$ 379,7 mil, enquanto a “Provisão de 13º Salário” registrou acréscimo de R\$ 147,6 mil. Os valores representam obrigações a pagar, apropriadas na proporção de 1/12 avos sobre o período de competência decorrido.

PROVISÕES	JUN/25	JUL/25	AGO/25
PROVISÃO DE FÉRIAS COM ENCARGOS	2.988.371	2.632.286	2.608.664
PROVISÃO 13º SALÁRIO COM ENCARGOS	1.059.595	1.120.512	1.207.236
TOTAL	4.047.967	3.752.798	3.815.900

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.9 – Arrendamentos

A conta "Arrendamentos" representa os contratos de arrendamento mercantil, classificados como leasing financeiro, para os quais a Recuperanda efetua o reconhecimento dos ativos de direito de uso, em contrapartida a um passivo de arrendamento no balanço da entidade arrendatária, calculados pelo valor presente dos pagamentos a realizar do arrendamento. O passivo é ajustado pelos juros apropriados pro rata e reduzido pelos pagamentos realizados. Os contratos estavam apresentados da seguinte forma no ciclo analisado.

ARRENDAMENTOS	JUN/25	JUL/25	AGO/25
ARRENDAMENTOS - CURTO PRAZO	1.585.607	865.607	865.607
JUROS A APROPRIAR - CURTO PRAZO	(1.091.913)	(558.570)	(558.570)
ARRENDAMENTOS - LONGO PRAZO	11.559.874	6.159.874	6.159.874
JUROS A APROPRIAR - LONGO PRAZO	(5.380.766)	(3.029.212)	(3.029.212)
TOTAL	6.672.802	3.437.699	3.437.699

O grupo apresentou redução de R\$ 3,2 milhões pelos pagamentos e baixas efetuadas.

A rubrica "Provisões para Contingências" abrange as "Provisões para Contingências Fiscais e Trabalhistas". Uma "Provisão para Contingência" é reconhecida em decorrência de eventos passados, quando a Empresa possui uma obrigação legal ou construtiva passível de estimativa confiável e cuja liquidação é considerada provável, demandando a utilização de recursos econômicos.

Não foi observada variação no período analisado, permanecendo o saldo de R\$ 1,3 milhão.

2.10 – Provisão para Contingências

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.11 – Patrimônio Líquido

O “Patrimônio Líquido” representa a parcela dos recursos que efetivamente pertence à Empresa, resultante da diferença entre o total de bens e direitos (ativos) e o montante das obrigações (passivos) registrados.

Na data-base analisada, o saldo do Patrimônio Líquido apresentava-se negativo, indicando que o volume de obrigações supera o total de bens e direitos, caracterizando situação de passivo a descoberto.

Essa condição decorre do saldo registrado nas contas “Reserva de Subvenção”, “Lucros/Prejuízos Acumulados” e, “Lucros/Prejuízos do Exercício”, que totalizava R\$ 14,3 milhões, ser superior ao capital social da Companhia, de R\$ 5 milhões.

A variação observada no grupo durante o período analisado corresponde ao prejuízo do exercício, no montante de R\$ 4,8 milhões.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	JUN/25	JUL/25	AGO/25	TRIMESTRE
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	11.273.286	11.268.851	6.708.200	29.250.337
(-) DEDUÇÕES	(1.827.598)	(1.553.404)	(885.657)	(4.266.659)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	9.445.688	9.715.447	5.822.543	24.983.678
CUSTOS OPERACIONAIS	(5.370.705)	(12.824.963)	(4.069.483)	(22.265.152)
RESULTADO BRUTO	4.074.983	(3.109.517)	1.753.060	2.718.526
MARGEM BRUTA	43,1%	-32,0%	30,1%	10,9%
DESPESAS OPERACIONAIS	(5.665.595)	(1.750.364)	(5.418.880)	(12.834.838)
DESPESAS DE VENDAS	813.780	(193.822)	(90.081)	529.878
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(5.589.025)	(5.218.678)	(5.309.641)	(16.117.344)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(57.576)	(38.475)	(32.236)	(128.288)
OUTRAS RECEITAS/DESP. OPERAC.	(832.774)	3.700.611	13.078	2.880.915
RESULTADO OPERACIONAL	(1.590.611)	(4.859.881)	(3.665.820)	(10.116.312)
MARGEM OPERACIONAL	-16,8%	-50,0%	-63,0%	-40,5%
RESULTADO FINANCEIRO	789.370	(1.593.693)	(1.155.898)	(1.960.220)
RECEITAS FINANCEIRAS	35.979	968	16	36.963
DESPESAS FINANCEIRAS	753.391	(1.594.661)	(1.155.914)	(1.997.184)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(801.242)	(6.453.573)	(4.821.718)	(12.076.533)
RESULTADO LÍQUIDO	(801.242)	(6.453.573)	(4.821.718)	(12.076.533)
MARGEM LÍQUIDA	-8,5%	-66,4%	-82,8%	-48,3%

Notas Explicativas

A Recuperanda apresentou receita operacional bruta de R\$ 29,3 milhões no período de junho a agosto, resultando em receita líquida de R\$ 25 milhões.

Os custos operacionais, no montante de R\$ 22,3 milhões, impactaram significativamente o desempenho no trimestre, resultando em lucro bruto de R\$

2,7 milhões, o que corresponde a uma margem bruta positiva de 10,9%.

As despesas operacionais totalizaram R\$ 12,8 milhões, revertendo o lucro bruto em prejuízo operacional de R\$ 10,1 milhões, equivalente a uma margem operacional negativa de 40,5%.

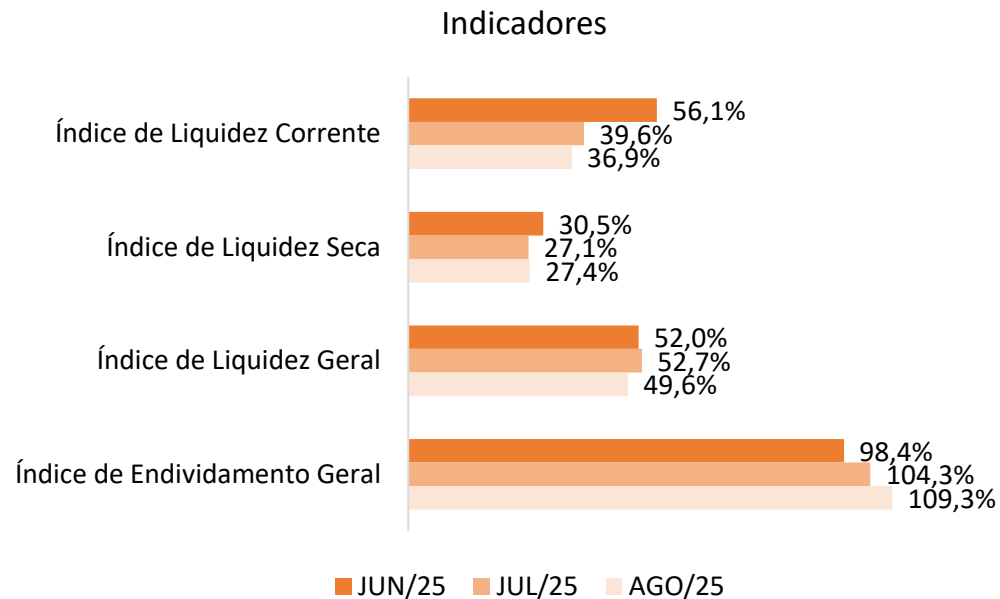
O resultado antes dos tributos acompanhou a deterioração observada, sendo impactado pelo resultado financeiro líquido negativo de R\$ 2 milhões, totalizando R\$ 12,1 milhões negativos.

Dessa forma, o resultado líquido do período foi igualmente negativo, em R\$ 12,1 milhões, refletindo margem líquida de -48,3%.

No exercício em análise, até a competência de referência, a Recuperanda acumulava prejuízo de R\$ 26,1 milhões.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de “Liquidez Corrente” mede a capacidade da Empresa de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo calculado pela razão entre o “Ativo Circulante” e o “Passivo Circulante”. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento das dívidas de curto prazo, enquanto valores inferiores a esse patamar demonstram necessidade de atenção quanto à suficiência de recursos.

No período, o indicador apresentou redução significativa, passando de 56,1%

para 36,9% em relação ao início do ciclo analisado. Dessa forma, observa-se agravamento na posição de liquidez, mantendo-se o índice ainda mais distante do nível de equilíbrio (100%), o que evidencia que o volume de ativos circulantes não é suficiente para a liquidação integral dos passivos de curto prazo, correspondendo a aproximadamente um terço dessas obrigações.

Liquidez Seca

Diferentemente do índice de “Liquidez Corrente”, que considera todos os ativos circulantes, o indicador de “Liquidez Seca” avalia a capacidade da Companhia de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É obtido pela razão entre o ativo circulante, deduzidos os estoques, e o passivo circulante, fornecendo assim uma análise mais conservadora da situação de liquidez.

No período analisado, o índice de “Liquidez Seca” foi de 27,4%, apresentando variação negativa em relação à primeira competência demonstrada, que foi de 30,5%. O resultado reforça a limitação da Recuperanda em liquidar integralmente suas obrigações de curto prazo sem recorrer à realização de ativos menos líquidos.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade de honrar todas as suas obrigações — de curto e longo prazos — utilizando os ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. É calculado pela razão entre a soma do ativo circulante e do realizável a longo prazo em relação à soma do passivo circulante e do exigível a longo prazo. Esse indicador oferece uma visão mais abrangente da saúde financeira da empresa, ao considerar compromissos futuros.

No período analisado, o índice de "Liquidez Geral" situou-se em 49,6%, contra 52% no primeiro mês apresentado. O indicador permanece distante de 100%, evidenciando que a Empresa não dispõe de ativos suficientes para a liquidação integral de suas obrigações totais, o que reflete fragilidade na estrutura de solvência de longo prazo.

O índice de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total. Esse indicador revela qual parcela dos ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

O índice apresentou elevação de 98,4% para 109,3%, demonstrando agravamento da dependência de capital de terceiros. Tal patamar indica que o montante das obrigações supera o total de ativos, configurando situação de desequilíbrio patrimonial e nível elevado de alavancagem financeira, o que requer atenção quanto à sustentabilidade da estrutura de capital da Recuperanda.

Endividamento Geral

10. Check-list

Abaixo, demonstra-se a relação de documentos pendentes de envio por parte da Recuperanda, conforme enviado à empresa:

Checklist documentações contábil/financeira	Jun/25		Jul/25		Ago/25	
	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado	Enviado	Não Enviado
Balancete Contábil Assinado (PDF e Excel)	X		X		X	
Razão Contábil (PDF e Excel)		X	X		X	
Fluxo de Caixa Analítico (PDF e Excel)		X		X		X
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	Parcial		Parcial		Parcial	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (PDF e Excel)	Parcial		X		X	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)		X		X		X
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	X		X		X	
Relatório de Inventário de Estoques (PDF e Excel)	X		X		X	
Contratos de empréstimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (PDF)		X		X		X
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (PDF)	X		X		X	
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (PDF)	X		X		X	
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	X		X		X	
Controle Empréstimos Partes Relacionadas		X		X		X
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	X	X	X		X	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X		X		X	
Posição Relatório e-cac (PDF)	X		X		X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)		X		X	X	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)		X		X	X	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)		X		X	X	
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (PDF)	X		X		X	
Recibo Última EFD Contribuições entregue (PDF)	X		X		X	
Recibo Última EFD Fiscal entregue (PDF)	X		X		X	
Relatório para comprovação de créditos a compensar/recuperar		X		X		X