

Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5080301-91.2024.8.24.0023/SC

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

ATLANFISH COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO DE ALIMENTOS
LTDA.

KELLER E LEUCK ADMINISTRADORA DE BENS LTDA.

Julho/2025



Sumário

1. Considerações preliminares	3
2. Cronograma processual	4
3. Aspecto Jurídico	5
4. Informações das recuperandas	7
5. Passivo Concursal	8
6. Quadro de Colaboradores	10
7. Análise das demonstrações econômico financeiras – Atlanfish	11
8. Análise das demonstrações econômicos financeiras – Keller e Leuck	23

1. Considerações preliminares

O presente Relatório Mensal de Atividade (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais das Recuperandas, Atlanfish Comércio, Importação e Exportação de Alimentos Ltda. e Keller e Leuck Administradora de Bens Ltda.

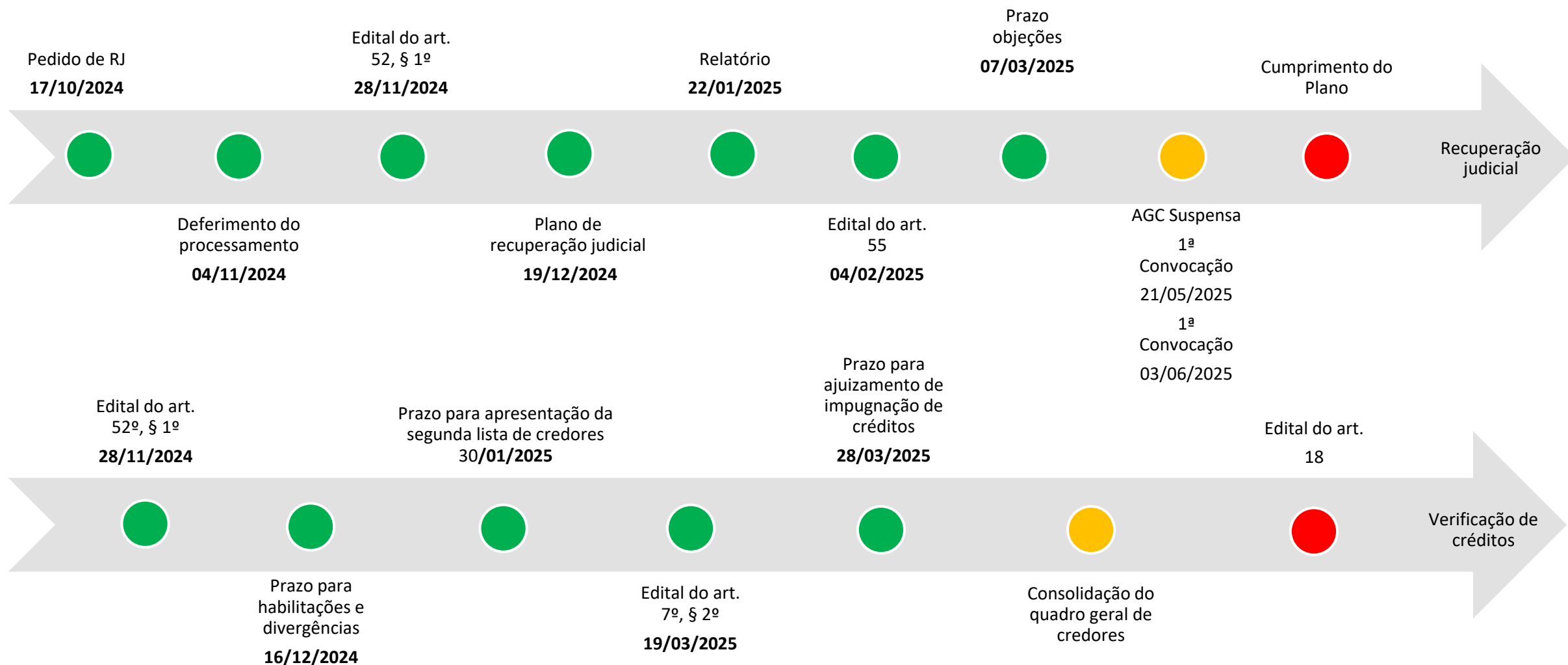
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades dos Recuperandos, assim como da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

Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas Recuperandas 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 à competência de maio de 2025, enquanto as informações jurídicas são de julho 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. Cronograma processual



3. Aspectos jurídicos

Eventos do mês

- No Evento 363 o Banco Safra peticionou informando sobre a interposição do recurso de Agravo de Instrumento n. 5055197-35.2025.8.24.0000.
- Por sua vez, no Evento 366, o Banco Safra apresentou petição informando que, na Ação de Execução n. 1001496-67.2025.8.26.0100, foi proferida decisão determinando que o peticionante se manifestasse acerca do arresto sobre o imóvel de matrícula n. 18.645, do 1º CRI de Xaxim/SC. Assim, o Banco Safra esclareceu que a divergência de crédito por ele apresentada foi acatada integralmente pelo Administrador Judicial, com o reconhecimento da sujeição parcial do crédito executado (CCB 2214400). O Banco também destacou que a recuperanda não alegou que o referido bem seria essencial à atividade, e que, mesmo que assim fosse, o arresto não teria aptidão para causar prejuízo, uma vez que não se trata de medida expropriatória. Diante disso, requereu ao juízo que autorize a manutenção do arresto sobre o imóvel de matrícula n. 18.645, pois se trata de execução de crédito parcialmente não sujeito aos efeitos da recuperação judicial, além de recair sobre bem que não integra o rol de bens essenciais à atividade empresarial da recuperanda.
- Nos Eventos 367 e 368 as recuperandas foram intimadas a se manifestar sobre a petição do Banco Safra do Evento 366, o prazo para se manifestarem encerra em 01/08/2025.
- Nos Eventos 365, 371, 372 e 373 há comunicação de julgamento e decisão proferida pelo Tribunal de Justiça de Santa Catarina nos seguintes recursos de agravo de instrumento: 5055197-35.2025.8.24.0000/TJSC, 5037029-82.2025.8.24.0000/TJSC; 5081876-09.2024.8.24.0000/TJSC.

4. Informações da Recuperanda



4. Informações da Recuperanda



Keller e Leuck Administradora De Bens Ltda.
41.016.939/0001-21



Matriz:

Av. Deputado Diomício Freitas, nº 3378, Carianos
Florianópolis – SC, CEP 88.407.402

Capital Social: R\$ 1.500.000,00



Marcel Cristofer Leuck
98%

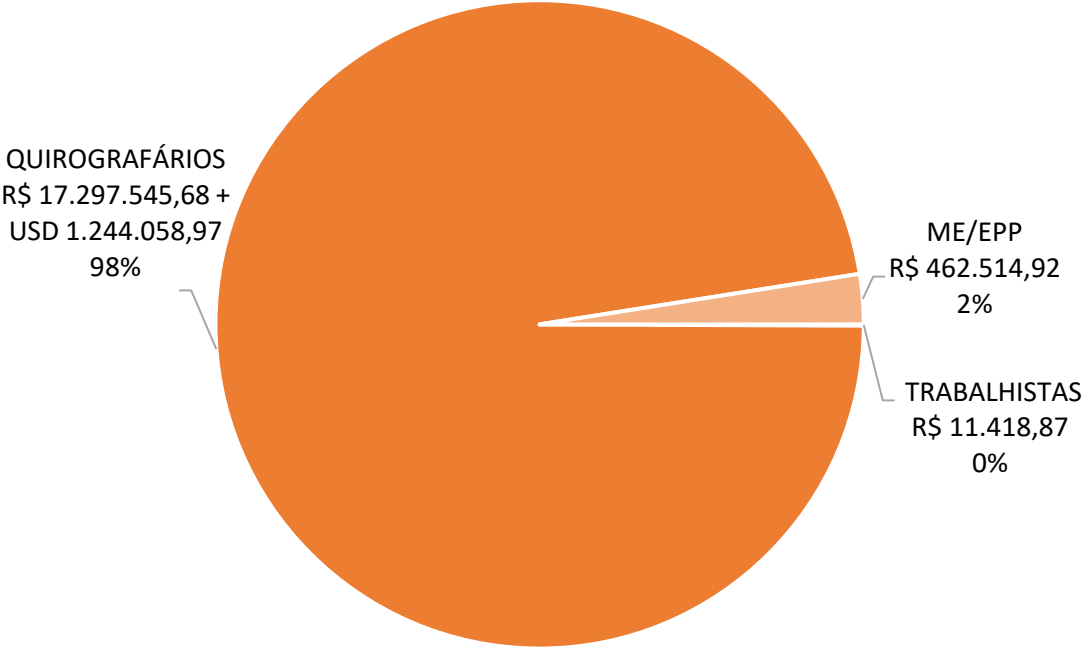


Fabiana Keller
2%

5. Passivo Concursal

Art. 7º, §2º | Republicado

O passivo concursal do Grupo constante no Edital republicado do art. 7º, §2º, somava R\$ 17.297.545,68 e USD 1.244.058,97, distribuídos em 35 credores da Classe I, 73 credores da Classe III e 9 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

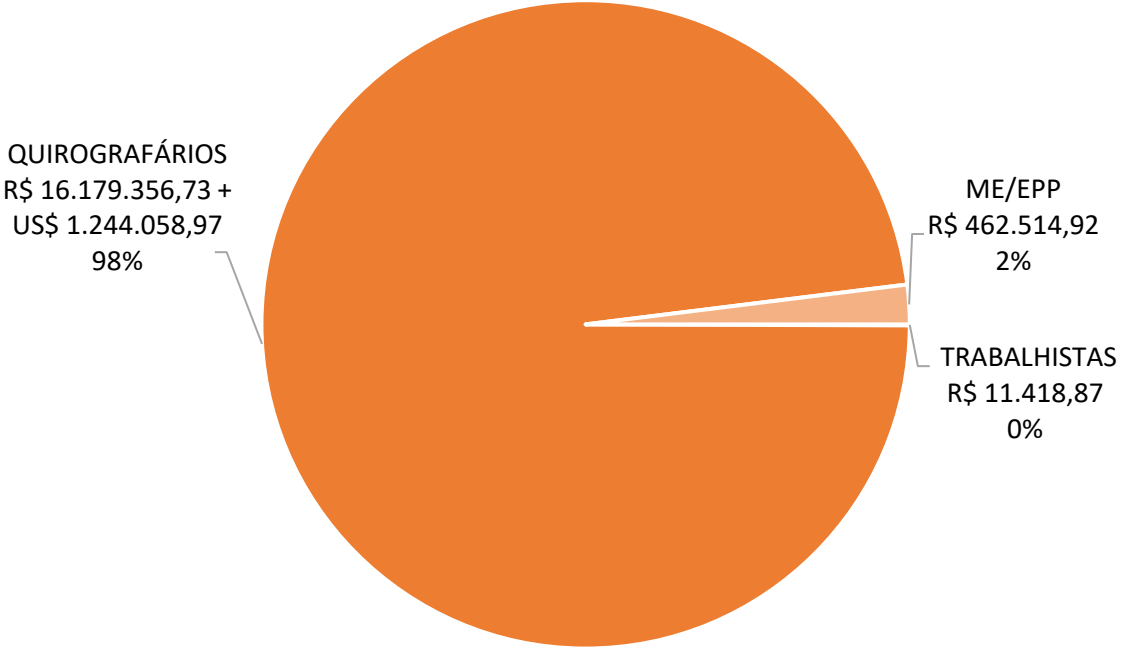


Os 10 maiores credores representavam 71,4% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR
QUIROGRAFÁRIOS	ITAU UNIBANCO S.A.	R\$ 3.972.665,72
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	R\$ 2.089.491,23
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SAFRA S A	R\$ 1.647.548,24
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	R\$ 1.628.897,07
QUIROGRAFÁRIOS	CRESOL	R\$ 1.118.188,95
QUIROGRAFÁRIOS	MONDO CHILE COM.	R\$ 973.261,70
QUIROGRAFÁRIOS	OPERGEL COML INDUL. DE PROD. ALIM. LTDA	R\$ 786.361,72
QUIROGRAFÁRIOS	AQUACHILE MAGALLANES SPA	USD 695.000,00
QUIROGRAFÁRIOS	SUL FISH IMP TRANSPORTES DE PESCADOS LTDA	R\$ 641.582,51
QUIROGRAFÁRIOS	REP INDUSTRIA DE CAMARAS FRIGORIFICAS LTDA	R\$ 545.850,00

5. Passivo Concursal Atual

O passivo concursal atual do Grupo soma R\$ 16.179.356,73 e USD 1.244.058,97, distribuídos em 35 credores da Classe I, 72 credores da Classe III e 9 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



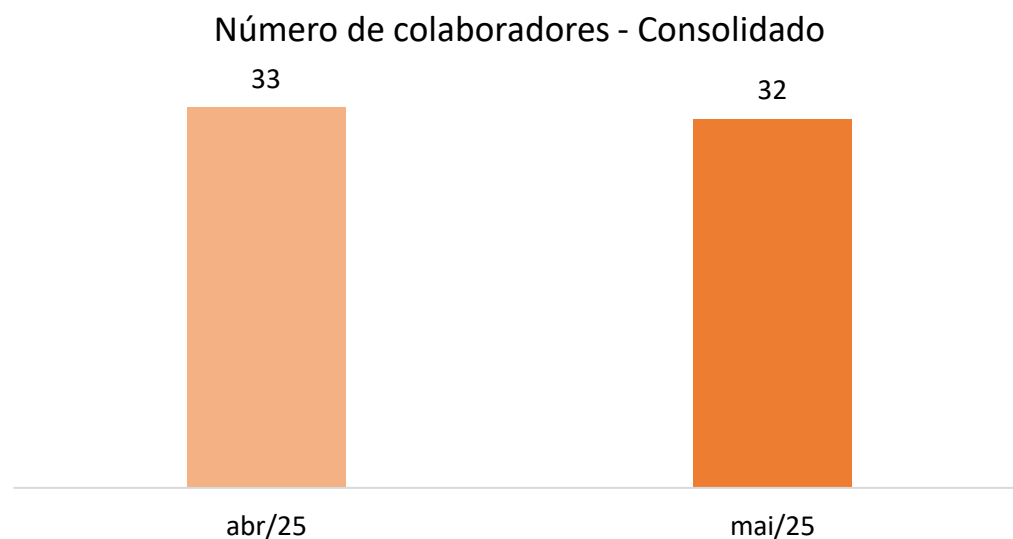
Os 10 maiores credores representam 79,3% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR
QUIROGRAFÁRIOS	ITAU UNIBANCO S.A.	R\$ 3.972.665,72
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	R\$ 2.089.491,23
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SAFRA S A	R\$ 1.647.548,24
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	R\$ 1.628.897,07
QUIROGRAFÁRIOS	MONDO CHILE COM.	R\$ 973.261,70
QUIROGRAFÁRIOS	OPERGEL COML INDUL. DE PROD. ALIM. LTDA	R\$ 786.361,72
QUIROGRAFÁRIOS	AQUACHILE MAGALLANES SPA	USD 695.000,00
QUIROGRAFÁRIOS	SUL FISH IMP TRANSPORTES DE PESCADOS LTDA	R\$ 641.582,51
QUIROGRAFÁRIOS	REP INDUSTRIA DE CAMARAS FRIGORIFICAS LTDA	R\$ 545.850,00
QUIROGRAFÁRIOS	MULTI X S.A.	USD 458.876,68

6. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pelo Grupo, na competência analisada a Atlanfish contava com **32** empregados ativos contratados sob regime CLT, sendo 26 na matriz e 6 na filial. Não houve comunicação de contratação de funcionários em regime PJ.

Na competência, uma demissão, na matriz, e nenhuma admissão. O dispêndio mensal com proventos da matriz foi de R\$ 129,2 mil, enquanto os encargos totalizaram R\$ 51,5 mil. A filial teve um total de R\$ 20,3 mil registrado em proventos, e de R\$ 7,7 mil em encargos. De forma consolidada, a Recuperanda registrou o total de R\$ 208,7 mil referente a proventos + encargos.



7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	ABR/25	MAI/25
ATIVO CIRCULANTE	27.027.912	26.129.073
DISPONIBILIDADES	464.909	250.818
CLIENTES	4.019.950	3.719.150
OUTROS CRÉDITOS	882.468	928.685
ADIANTAMENTOS	19.347.058	19.349.360
TRIBUTOS A RECUPERAR	693.887	545.490
ESTOQUES	1.588.541	1.307.928
DESPESAS ANTECIPADAS	31.098	27.642
ATIVO NAO-CIRCULANTE	13.243.497	13.160.690
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.734.177	3.734.177
INVESTIMENTOS	12.904	12.880
IMOBILIZADO	9.458.665	9.375.882
INTANGÍVEL	37.751	37.751
TOTAL DO ATIVO	40.271.409	39.289.763

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As “Disponibilidades” da Atlantfish compreendiam caixa, bancos conta movimento e aplicações de liquidez imediata, conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	ABR/25	MAI/25
CAIXA	5.700	5.211
BANCOS CONTA MOVIMENTO	10.825	11.443
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	448.385	234.165
TOTAL	464.909	250.818

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 250,8 mil, dos quais 93,4% eram compostos pelo saldo em “Aplicações de Liquidez Imediata”, majoritariamente alocadas no Banco Bradesco. As contas da instituição financeira mencionada demonstraram a maior variação do agrupamento, com uma redução de R\$ 264,2 mil no período, sendo fornecidos os extratos bancários das aplicações, onde se verificou uma pequena diferença em relação aos saldos contábeis, não sendo possível validar o montante registrado.

1.2 – Clientes

A conta “Clientes” representa os valores a receber decorrentes das operações de vendas de bens e/ou serviços realizados pela Companhia até a data-base.

No mês, o grupo apresentou um decréscimo de R\$ 300,8 mil (equivalente a 7,5%) em relação a competência anterior, indicando que a empresa teve recebimentos em volume maior do que as suas vendas a prazo no mês.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Outros Créditos

“Outros Créditos”, composto por “Títulos a receber” e “Cheques em Cobrança” compreende os valores a receber oriundos de transações diversas não classificadas como receitas operacionais correntes pela Empresa no referido período. Veja-se:

OUTROS CRÉDITOS	ABR/25	MAI/25
TÍTULOS A RECEBER	9.905	9.905
CHEQUES EM COBRANÇA	872.563	918.779
TOTAL	882.468	928.685

O montante alocado no agrupamento apresentava saldo total de R\$ 928,7 mil, com acréscimo de R\$ 46,2 mil (equivalente a 5,2%) em relação a competência anterior.

Em “Títulos a receber” não foram observadas variações no período.

“Cheques em Cobrança”, que representa 98,9% do saldo do grupo, apresentou aumento de R\$ 46,2 mil, indicando existência de valores que ainda não foram convertidos em dinheiro, corroborado pela ausência de movimentações a crédito no período.

1.4 – Adiantamentos

O grupo “Adiantamentos” compreende valores pagos antecipadamente pela Companhia, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação. No mês, o agrupamento apresentou um decréscimo de R\$ 2,3 mil em relação a competência anterior.

ADIANTAMENTOS	ABR/25	MAI/25
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	19.317.469	19.349.360
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	29.590	-
TOTAL	19.347.058	19.349.360

A conta “Adiantamento a Terceiros” registra os valores antecipados a terceiros, relativos a aquisições de bens ou serviços ainda não recebidos ou concluídos pela Companhia. No período analisado, a única variação relevante ocorreu sobre “Adiantamentos a Fornecedores”, que apresentou redução de R\$ 31,9 mil, principalmente em decorrência do pagamento de Nota Fiscal emitida pelo Serasa S.A., conforme evidenciado no Livro Razão.

No tocante a conta “Adiantamentos a Funcionários”, essa demonstrou uma redução de R\$ 29,6 mil no período, demonstrando saldo zerado ao final da competência.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Tributos a Recuperar

O grupo “Tributos a Recuperar” representa valores registrados pela Companhia relativos à créditos tributários oriundos de tributos recuperáveis junto à Receita Federal, estaduais ou municipais, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

Ao final do mês, o saldo contábil da conta totalizava R\$ 545,5 mil, valor R\$ 148,4 menor que do mês anterior, oriundo principalmente dos montantes a recuperar de ICMS, conforme se visualiza abaixo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	ABR/25	MAI/25
FUNDOS TTD 409 A RECUPERAR	53.547	53.547
ICMS A RECUPERAR	148.480	17.571
ICMS A RECUPERAR TTD	29.630	29.630
PIS A RECUPERAR	57.101	53.981
PIS A RECUPERAR SAVANT	19.406	19.406
COFINS A RECUPERAR	263.011	248.642
COFINS A RECUPERAR SAVANT	89.386	89.386
PARCELAMENTO IRPJ E CSLL PAGO A MAIOR	31.222	31.222
IRRF SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	2.105	2.105
TOTAL	693.887	545.490

1.6 – Estoque

“Estoques” subdivide-se entre a filial de Xaxim/SC (43,3%) e a Matriz (56,7%). Ao final da competência, o saldo total do grupo era de R\$ 1,3 milhão, apresentando redução no montante de R\$ 280,6 mil (equivalente a 17,7%).

ESTOQUES	ABR/25	MAI/25
ESTOQUE FILIAL XAXIM	750.489	565.874
ESTOQUE MATRIZ	838.052	742.054
TOTAL	1.588.541	1.307.928

1.7 – Despesas Pagas Antecipadamente

Este grupo é composto por valores pagos pela Companhia que se referem a bens ou serviços que serão apropriados ao resultado em períodos futuros, conforme a competência contábil. O grupo possui apenas uma subconta, qual seja, “Prêmios de Seguros a Apropriar”.

Ao final da competência, o saldo total era de R\$ 27,6 mil, em razão de redução na monta de R\$ 3,5 mil da referida conta, de modo que esse valor que demonstrou decréscimo, que estava sendo registrado como ativo, passou a ser apropriado na competência para o resultado como despesa.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

a) Ativo

Notas Explicativas

1.8 – Realizável a Longo Prazo

Contemplava “Empréstimo para Sócio” (R\$ 2,7 milhões), bem como empréstimo a receber de Keller Leuck Administradora de Bens Ltda., na monta de R\$ 990 mil. Não foram registrados movimentos no agrupamento na competência.

1.9 – Investimentos

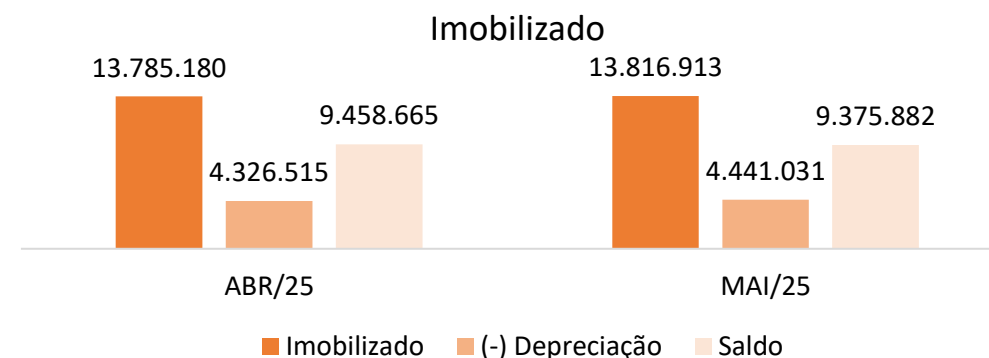
“Investimentos” representa as participações permanentes da Companhia em outras entidades, além de ativos não circulantes vinculados à continuidade das atividades operacionais ou institucionais, conforme a natureza da empresa.

Ao final do mês em análise, o saldo contábil do grupo era de R\$ 12,9 mil, apresentando leve redução na monta de R\$ 23,82, informação validada pelos extratos enviados pela recuperanda. Por fim, destaca-se que o saldo da conta está majoritariamente alocado no Banco Cresol, equivalente a 69,9%.

1.10 – Imobilizado

“Imobilizado” contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela Companhia, destinados à manutenção das suas atividades operacionais e que possuem vida útil superior a um exercício social.

Na competência, o saldo líquido agrupamento, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 9,4 milhões, sendo dividido em “Bens em Operação” e “Imobilizado em Andamento”.



O grupo “Bens em Operação” era composto pelas contas “Aparelhos Telefônicos”, “Benfeitorias em Imóveis de Terceiros”, “Equipamento Informática”, “Máquinas, aparelhos e equipamentos”, “Móveis e Utensílios”, “Veículos”. Do seu total, a rubrica “Veículos” representava 70,6% do montante registrado.

Para além, tem-se o grupo “Imobilizado em andamento”, que representa bens ainda em processo de construção, montagem ou aquisição, isto é, que ainda não estão prontos ou disponíveis para uso. O saldo final apresentou aumento na monta de R\$ 31,7 mil em comparação com a competência anterior.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	ABR/25	MAI/25
PASSIVO CIRCULANTE	42.102.135	41.635.989
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	8.287.021	8.217.790
FORNECEDORES	28.476.410	28.199.960
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	649.589	622.700
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	984.803	894.882
OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.704.311	3.700.657
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	12.652.936	12.655.097
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	12.652.936	12.655.097
PATRIMONIO LIQUIDO	(14.483.662)	(15.001.323)
CAPITAL SOCIAL	200.000	200.000
RESULTADO ACUMULADO	(14.683.632)	(15.201.323)
RESULTADO DO PERÍODO	(30)	-
TOTAL DO PASSIVO	40.271.409	39.289.763

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e financiamentos

O agrupamento “Empréstimos e Financiamentos” contempla as obrigações da Companhia junto a instituições financeiras, decorrentes da captação de recursos para financiamento de suas atividades operacionais, investimentos ou necessidades de capital de giro.

No período analisado, o seu saldo contábil totalizava R\$ 8,2 milhões, demonstrando redução de R\$ 69,2 mil, em razão da diminuição do valor dos empréstimos junto aos Bancos Volkswagen e Cresol, na monta de R\$ 80,4 mil.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	ABR/25	MAI/25
EMPRÉSTIMOS	4.964.955	4.900.055
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	466.494	458.599
DUPLICATAS DESCONTADAS	2.855.572	2.859.136
TOTAL	8.287.021	8.217.790

2.2 – Fornecedores

Na data-base, o saldo contábil da conta de fornecedores totalizava R\$ 28,2 milhões, sendo registrada uma redução no montante de R\$ 276,4 mil, demonstrando que foram pagos valores lançados contabilmente no balancete do período anterior em volume maior do que as novas obrigações a prazo de aquisições de bens/serviços geradas na competência.

O grupo é composto por “Fornecedores Nacionais”, que representa 64,6% do montante total, finalizando a competência com saldo de R\$ 18,2 milhões. Bem como, por “Fornecedores Estrangeiros”, que, no período em análise, apresentou redução no montante de R\$ 4,7 mil, exclusivamente relacionado a conta “Aquachile Magallanes SPA.” Os registros dessa movimentação no Livro Razão se referem a pagamento de Nota Fiscal da “Aceville Transportes Ltda.”, indicando a possibilidade dos lançamentos terem sido realizados equivocadamente na rubrica da “Aquachile Magallanes SPA”.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

b) Passivo

Notas Explicativas

O pedido de esclarecimento e de retificação foi enviado para a Recuperanda, se mostrando importante em virtude dessa última empresa deter crédito arrolado na lista de credores na mesma monta ao saldo inicial do mês.

2.3 – Obrigações Tributárias

Agrupamento composto por “Impostos e Contribuições a Recolher”, “Tributos Retidos a Recolher”, “Parcelamentos de Obrigações Sociais, Fiscais e Tributárias” sofreu leve redução de R\$ 89,9 mil (equivalente a 9,1%).

“Impostos e Contribuições a Recolher” corresponde aos valores devidos pela recuperanda relacionados a tributos incidentes sobre operações financeiras, serviços e remunerações, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes.

O saldo contábil registrado nesse grupo totalizava R\$ 5,6 mil ao final do período em tela, destacando-se a redução de R\$ 69,8 mil em “ICMS a recolher”.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	ABR/25	MAI/25
FUNDOS VINCULADOS AO REGIME ESPECIAL	10.179	191
FUNRURAL A RECOLHER	-	609
ICMS A RECOLHER	72.172	2.344
ICMS SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	922	987
IRRF A RECOLHER	1.528	1.437
TOTAL	84.801	5.569

Os “Tributos Retidos a Recolher” representam valores de tributos que a empresa reteve de terceiros e que ainda precisa repassar ao governo.

Na competência em análise verificou-se pequena redução, motivado por “Contribuições Retidas a Recolher”, cujo saldo foi R\$ 288,25 menor do que na última competência. Por outro lado, a conta “ISS retido a recolher” apresentou mínima variação, possuindo R\$ 102,40 de saldo.

TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	ABR/25	MAI/25
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	4.898	4.610
ISS RETIDO A RECOLHER	110	102
TOTAL	5.008	4.713

Por fim, no tocante ao “Parcelamento de Obrigações Sociais/Fiscais/Tributárias”, cuja composição consiste em parcelamento de ICMS, IRPJ/CSLL de 2021 e Dívida Ativa de COFINS, verifica-se diminuição em relação a última competência, finalizando com saldo de R\$ 884,6 mil, impulsionado pelo decréscimo de R\$ 6,4 mil no tocante ao parcelamento de ICMS

PARCELAMENTOS DE OBRIG. SOC. / FISC. / TRIB.	ABR/25	MAI/25
PARCELAMENTO FEDERAL IRPJ/CSLL 2021	432.063	429.870
PARCELAMENTO FEDERAL RECEITA DÍVIDA ATIVA COFINS	365.529	363.700
PARCELAMENTO ICMS - POA	97.402	91.031
TOTAL	894.994	884.601

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 – Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

Composto por “Obrigações com Pessoal”, “Obrigações Previdenciárias” e “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias”, o agrupamento sofreu redução de R\$ 26,9 mil (equivalente a 4,1%) na competência em análise.

No tocante às “Obrigações com Pessoal”, cuja estruturação se dá por meio de “Salários e ordenados a pagar”, “Pró Labore a Pagar” e “Rescisões a Pagar”, o grupo terminou o período de análise com saldo R\$ 205,3 mil, valor R\$ 2,6 mil superior ao da última competência, impulsionado pelo incremento em “Pró Labore a Pagar”.

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	ABR/25	MAI/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	83.222	83.205
PRÓ LABORE A PAGAR	118.627	120.338
RESCISÕES A PAGAR	803	1.734
TOTAL	202.652	205.277

Em relação às “Obrigações Previdenciárias”, ao término do mês de referência, apurou-se saldo de R\$ 80,3 mil. Esse montante era composto por diversas obrigações fiscais e previdenciárias vinculadas à folha de pagamento e à retenção de tributos sobre serviços prestados por terceiros.

Durante o período analisado, não foram identificadas inconsistências relevantes ou movimentações atípicas no grupo. As obrigações foram apropriadas conforme os critérios legais vigentes e de acordo com os prazos estabelecidos pela legislação aplicável. Abaixo, apresenta-se o quadro com a composição detalhada do saldo final por tipo de contribuição, conforme as classificações adotadas pela Companhia.

OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	ABR/25	MAI/25
INSS A RECOLHER	52.060	52.969
FGTS A RECOLHER	10.819	12.106
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	147	294
IRRF SOBRE TRABALHO ASSALARIADO	15.213	14.881
TOTAL	78.239	80.250

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlanfish

b) Passivo

Notas Explicativas

“Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias” abrange encargos trabalhistas e previdenciários da companhia, relacionados a benefícios legais, tributos sobre a folha de pagamento e outras obrigações sociais.

Na competência analisada, o saldo contábil do grupo era de R\$ 337,2 mil, apresentando redução na monta de R\$ 31,5 mil em relação a última competência.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	ABR/25	MAI/25
FÉRIAS A PAGAR	199.104	197.127
INSS SOBRE FÉRIAS A PAGAR	53.360	52.830
FGTS SOBRE FÉRIAS A PAGAR	15.928	15.770
13O SALÁRIO A PAGAR	74.226	52.844
INSS SOBRE 13O SALÁRIO A PAGAR	19.893	14.162
FGTS SOBRE 13O SALÁRIO A PAGAR	6.187	4.439
TOTAL	368.698	337.172

2.5 – Outras Obrigações

Este grupo é composto por compromissos diversos assumidos pela Companhia no curso normal de suas operações, vinculados a atividades administrativas, contratuais ou comerciais em andamento.

Na competência, o montante registrado somava R\$ 3,7 milhões, distribuído entre diferentes naturezas de obrigações conforme demonstradas na tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	ABR/25	MAI/25
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	594.504	594.504
PROCESSOS DE IMPORTAÇÃO	2.250.812	2.250.812
CONTAS A PAGAR	240.314	236.864
CONTAS CORRENTES	618.681	618.477
TOTAL	3.704.311	3.700.657

A rubrica “Processos de Importação”, que representava 60,8% do saldo da conta “Outras Obrigações”, não demonstrou variações no seu saldo. “Contas a Pagar” e “Contas Correntes”, por sua vez, apresentaram conjuntamente aumentos no montante de R\$ 3,7 mil em comparação ao mês anterior.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlanfish

b) Passivo

Notas Explicativas

2.6 – Patrimônio Líquido

O agrupamento mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (passivos) de tudo o que ela possui (ativos). Quando esse valor é negativo, como foi na competência (-R\$ 15 milhões), significa que a empresa tem mais dívidas do que bens e direitos — ou seja, está com o patrimônio descoberto. Esse fenômeno decorre em virtude da alta monta de prejuízos acumulados pela Recuperanda, os quais totalizavam -R\$ 15,2 milhões.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

c) DRE

DRE	ABR/25	MAI/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.635.111	2.982.754
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(475.160)	(410.403)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	3.159.951	2.572.351
CUSTOS OPERACIONAIS	(3.356.889)	(2.401.487)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	(196.938)	170.863
MARGEM BRUTA	-6,2%	6,6%
DESPESAS OPERACIONAIS	(519.557)	(664.869)
DESPESAS COM VENDAS	(153.880)	(152.712)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(519.153)	(469.476)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(32.840)	(25.774)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	186.316	(16.907)
RESULTADO OPERACIONAL	(716.495)	(494.006)
MARGEM OPERACIONAL	-22,7%	-19,2%
RESULTADO FINANCEIRO	(14.043)	(23.655)
DESPESAS FINANCEIRAS	(73.710)	(72.620)
RECEITAS FINANCEIRAS	59.667	48.965
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(730.538)	(517.661)
RESULTADO LÍQUIDO	(730.538)	(517.661)
MARGEM LÍQUIDA	-23,1%	-20,1%

Notas Explicativas

No mês de referência, a Recuperanda apresentou receita bruta de R\$ 3 milhões, registrando um decréscimo em relação ao mês anterior (R\$ 652,4 mil).

Após as deduções, a receita líquida operacional foi de R\$ 2,6 milhões, também inferior ao valor apurado na competência de comparação (R\$ 3,2 milhões).

O Resultado Bruto Operacional totalizou R\$ 170,9 mil, representando uma margem bruta de 6,6%, revertendo o prejuízo de -R\$ 196,9 mil apurado anteriormente, o que correspondia a uma margem bruta de -6,2%.

As despesas operacionais aumentaram 28%, passando de R\$ 519,5 mil para R\$ 664,9 mil, impactadas, principalmente, pela redução de outras receitas/despesas operacionais. Ainda assim, a margem operacional aumentou de -22,7% para -19,2%.

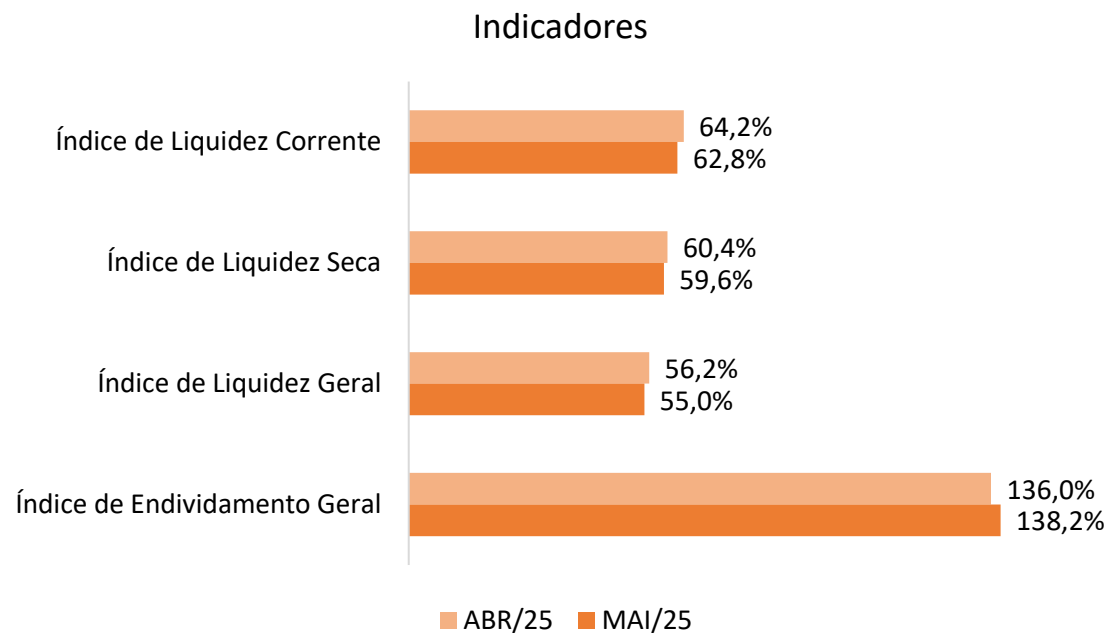
O resultado financeiro líquido também foi negativo, passando de -R\$ 14 mil para -R\$ 23,7 mil, devido a redução nas receitas financeiras de R\$ 59,7 mil no período anterior para R\$ 49 mil na atual competência.

A empresa apresentou um prejuízo líquido de -R\$ 517,7 mil, o que corresponde a uma margem líquida negativa de -20,1% no mês.

De forma acumulada, a Recuperanda gerou um resultado negativo de -R\$ 1,5 milhão até a data-base analisada.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da companhia 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 100% demonstram a necessidade de atenção.

No período, o índice foi de 64,2% para 62,8%, revelando uma leve piora. Ambos os resultados indicam que a companhia cobre aproximadamente 63% de suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis, o que sugere a necessidade de acompanhamento da situação de liquidez.

Liquidez Seca

Diferente do índice de liquidez corrente, que considera todos os ativos circulantes, o índice de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da companhia de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É calculado pela razão entre o ativo circulante, excluídos os estoques, e o passivo circulante, oferecendo assim uma visão mais conservadora da liquidez.

No caso em tela, o índice foi de 60,4% para 59,6%, indicando leve piora, na medida em que a empresa consegue cobrir aproximadamente 60% das suas obrigações de curto prazo com os seus ativos líquidos (sem considerar estoques). Tal resultado ocorreu em decorrência da diminuição do ativo circulante da recuperanda, na monta de R\$ 898,8 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da companhia 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.

O índice também demonstrou piora, passando de 56,2% para 55%, o que sinaliza uma necessidade de atenção à sustentabilidade financeira no médio e longo prazos.

Endividamento Geral

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

Na competência, o indicador teve um acréscimo, passando a totalizar 138,2%, ante 136% no mês anterior. Ambos os resultados indicam que o montante das obrigações supera o total de ativos, o que exige atenção quanto à sustentabilidade da estrutura financeira.

A análise conjunta dos principais indicadores financeiros da companhia revela um cenário que inspira atenção.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Keller e Leuck

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	ABR/25	MAI/25
ATIVO CIRCULANTE	5.239.846	5.248.919
DISPONIBILIDADES	102.136	111.210
CLIENTES	-	-
ADIANTAMENTOS	3.935	3.935
TRIBUTOS A RECUPERAR	174	174
ESTOQUES	5.133.600	5.133.600
ATIVO NAO-CIRCULANTE	3.125	3.125
IMOBILIZADO	3.125	3.125
TOTAL DO ATIVO	5.242.971	5.252.044

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As “Disponibilidades” da Keller e Leuck compreendiam caixa, bancos conta movimento e aplicações de liquidez imediata, conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	ABR/25	MAI/25
CAIXA	169	169
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1	1
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	101.966	111.040
TOTAL	102.136	111.210

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 111,2 mil, dos quais 99,8% eram compostos pelo saldo em “Aplicações de Liquidez Imediata”, exclusivamente alocadas no Banco Bradesco. Essa conta demonstrou a única variação do agrupamento, com aumento de R\$ 10 mil no período, sendo fornecidos os extratos bancários das aplicações, com o qual foi possível validar o montante registrado.

1.2 – Clientes

A conta “Clientes” representa os valores a receber decorrentes das operações de vendas de bens e/ou serviços realizados pela Companhia até a data-base.

Na competência, houve movimentação de débitos e créditos no valor de R\$ 10 mil decorrente ao aluguel a Atlanfish, não havendo, todavia, variação do saldo final no período em análise.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Keller e Leuck

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Adiantamentos

O grupo compreende valores pagos antecipadamente pela Empresa, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação.

No caso da Recuperanda, o agrupamento possui apenas a conta “Adiantamento a Fornecedores”, que finalizou a competência com saldo na monta de R\$ 3,9 mil, sem demonstrar movimentações no período.

1.4 – Tributos a Recuperar

“Tributos a Recuperar” abarca valores registrados pela Companhia relativos à créditos tributários oriundos de tributos recuperáveis junto à Receita Federal, estaduais ou municipais, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

Na competência não foram registradas variações.

TRIBUTOS A RECUPERAR	ABR/25	MAI/25
IRRF SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	73	73
OUTROS IMPOSTOS A RECUPERAR	101	101
TOTAL	174	174

1.5 – Estoque

Engloba terreno avaliado em R\$ 3,2 milhões e terreno urbano, matrícula nº 18.645, na monta de R\$ 1,9 milhões, não apresentando movimentação no período em análise.

1.6 – Imobilizado

O agrupamento “Imobilizado” contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela Companhia, destinados à manutenção das suas atividades operacionais e que possuem vida útil superior a um exercício social.

A empresa não possui “Bens em Operação”, sendo o grupo composto apenas por “Imobilizado em Andamento”, cuja única conta é “Consórcio de Imóveis”, não apresentando variação no período, sendo valorado em R\$ 3,1 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Keller e Leuck

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	ABR/25	MAI/25
PASSIVO CIRCULANTE	339.264	342.376
FORNECEDORES	261.000	262.567
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	52.756	54.274
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	460	468
OUTRAS OBRIGAÇÕES	25.049	25.068
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	1.655.979	1.655.979
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.655.979	1.655.979
PATRIMONIO LIQUIDO	3.247.727	3.253.689
CAPITAL SOCIAL	1.500.000	1.500.000
RESERVAS	893.600	893.600
RESULTADO ACUMULADO	854.127	860.089
TOTAL DO PASSIVO	5.242.971	5.252.044

Notas Explicativas

2.1 – Fornecedores

O grupo “Fornecedores” representa as obrigações da Companhia decorrentes da aquisição de bens e serviços, no curso normal de suas operações, cujos pagamentos encontram-se pendentes na data de encerramento do período analisado.

No mês, o saldo contábil da conta de fornecedores totalizava R\$ 262,6 mil, sendo composto majoritariamente por “Maroso Eventos LTDA.”, o qual não registrou variação, além de R\$ 1,6 mil com a Auditar Assessoria Empresarial.

2.2 – Obrigações Tributárias

Composta por “Impostos e Contribuições a Recolher” e “Tributos Retidos a Recolher” o agrupamento sofreu redução de R\$ 8,07 (equivalente a 1,8%) na competência em análise.

“Impostos e Contribuições a Recolher” corresponde aos valores devidos pela Empresa relacionados a tributos incidentes sobre operações financeiras, serviços e remunerações, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes.

O saldo contábil registrado nesse grupo totalizava R\$ 390,05 ao final do período em comento, valor semelhante ao do mês anterior.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	ABR/25	MAI/25
COFINS A RECOLHER	300	300
IRPF A RECOLHER	23	25
PIS A RECOLHER	65	65
TOTAL	388	390

“Tributos Retidos a Recolher”, formado apenas pela conta “Contribuições Retidas a Recolher”, possuía o saldo de R\$ 77,66, tendo apresentado um aumento de R\$ 6,10.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Keller e Leuck

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 - Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

O grupo “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias” abrange encargos trabalhistas e previdenciários da Companhia, relacionados a benefícios legais, tributos sobre a folha de pagamento e outras obrigações sociais.

Na competência analisada, verificou-se um pequeno aumento (R\$ 1,5 mil), impulsionado pela conta “Pró Labore a Pagar”, enquanto a conta “INSS a Recolher” não apresentou variação no período.

2.5 – Outras Obrigações

“Outras Obrigações de Funcionamento” contempla valores devidos a terceiros decorrentes de compromissos operacionais que não se enquadram em categorias específicas do passivo circulante.

Compostos pelas contas “Adiantamento de Clientes” e “Contas Correntes”, o grupo demonstrou leve redução, de R\$ 18,65.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	ABR/25	MAI/25
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	5.000	5.068
CONTAS CORRENTES	20.049	20.000
TOTAL	25.049	25.068

2.6 – Patrimônio Líquido

O agrupamento mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (passivos) de tudo o que ela possui (ativos). Quando esse valor é positivo, conforme demonstrado no período (R\$ 3,3 milhões), significa que a empresa tem mais bens e direitos do que dívidas e obrigações. Nesse sentido, a empresa possui R\$ 860,1 mil registrado na sua conta de “Lucros e Prejuízos Acumulados”, além de R\$ 893,6 mil a título de “Reservas de Aumento de Capital.”

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Keller e Leuck

c) DRE

DRE	ABR/25	MAI/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	10.000	10.000
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(365)	(365)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	9.635	9.635
CUSTOS OPERACIONAIS	-	-
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	9.635	9.635
<i>MARGEM BRUTA</i>	<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>
DESPESAS OPERACIONAIS	(3.361)	(3.492)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(3.361)	(3.492)
RESULTADO OPERACIONAL	6.274	6.143
<i>MARGEM OPERACIONAL</i>	<i>65,1%</i>	<i>63,8%</i>
RESULTADO FINANCEIRO	(155)	(182)
DESPESAS FINANCEIRAS	(165)	(184)
RECEITAS FINANCEIRAS	11	2
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	6.120	5.962
IRPJ E CSLL	-	-
RESULTADO LIQUIDO	6.120	5.962
<i>MARGEM LÍQUIDA</i>	<i>63,5%</i>	<i>61,9%</i>

Notas Explicativas

A receita da Recuperanda advém do aluguel para a Atlanfish, na monta de R\$ 10 mil mensais, não sendo registradas deduções e custos.

As despesas administrativas registradas na competência advém de “Pró-labore” (R\$ 1,5 mil), “INSS” (R\$ 303,60), registradas como despesas com pessoal, e “Honorários contábeis” (R\$ 1,7 mil), abarcado nas despesas gerais.

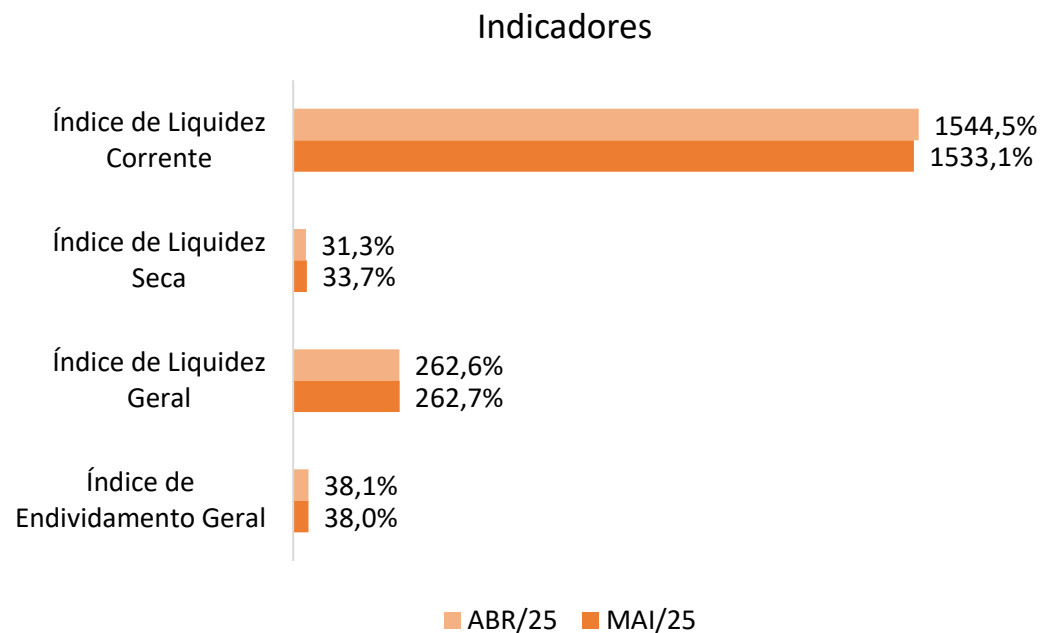
O resultado financeiro foi negativo, em virtude das despesas financeiras relativas à “Despesas bancárias diversas” (R\$ 165,15) e IOF (R\$ 18,65), enquanto as receitas financeiras se referiam à “Rendimento de aplicação financeira”.

Ao final do período, o resultado da empresa foi positivo, apurando lucro líquido de R\$ 6 mil e uma margem líquida de 61,9%.

No ano corrente, a Recuperanda acumulou, até a competência em análise, uma geração de resultado positivo de R\$ 32,4 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Keller e Leuck

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da companhia 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 100% demonstram a necessidade de atenção.

O indicador passou de 1544,5% no período anterior para 1533,1% no mês analisado, indicando piora na capacidade da companhia de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo horizonte. Contudo, o indicador permanece muito acima do patamar de 100%, o que demonstra que a empresa segue apresentando cobertura suficiente para seus compromissos imediatos, com margem de segurança

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente", que considera todos os ativos circulantes, o índice de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da companhia de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques.

O índice de Liquidez Seca aumentou de 31,3% para 33,7% no período analisado, indicando que a empresa continua altamente dependente do seu "Estoque", que representa 97,9% do ativo circulante, podendo apresentar dificuldade em honrar obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Keller e Leuck

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da companhia 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.

Na competência analisada, o índice de Liquidez Geral apresentou leve melhora, passando de 262,6% para 262,7%, refletindo a manutenção na capacidade da empresa de honrar suas obrigações totais — de curto e longo prazos — com os ativos realizáveis disponíveis.

Endividamento Geral

O indicador de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da companhia em relação a capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total. Esse indicador mostra 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 uma pequena variação no período, passando de 38,1% para 38%, indicando que menos da metade dos recursos totais aplicados na empresa (ou seja, do seu ativo total) são financiados por terceiros — por meio de dívidas ou obrigações junto a fornecedores, instituições financeiras, tributos a pagar, entre outros. Por consequência, 62% do total dos ativos são financiados com recursos próprios, indicando uma estrutura de capital relativamente equilibrada, sem excesso de dependência de capital de terceiros.

A análise dos indicadores financeiros do período revela um cenário de relativa estabilidade na liquidez de curto prazo, com índices ainda acima do nível de suficiência mínima, mas com elevada dependência do seu "Estoque".