

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.

Agosto/2025



Sumário

1. Considerações preliminares	3
2. Cronograma processual	4
3. Aspecto Jurídicos	5
4. Informações das recuperandas	6
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	25

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 das Recuperandas, assim como da execução do plano de recuperação judicial.

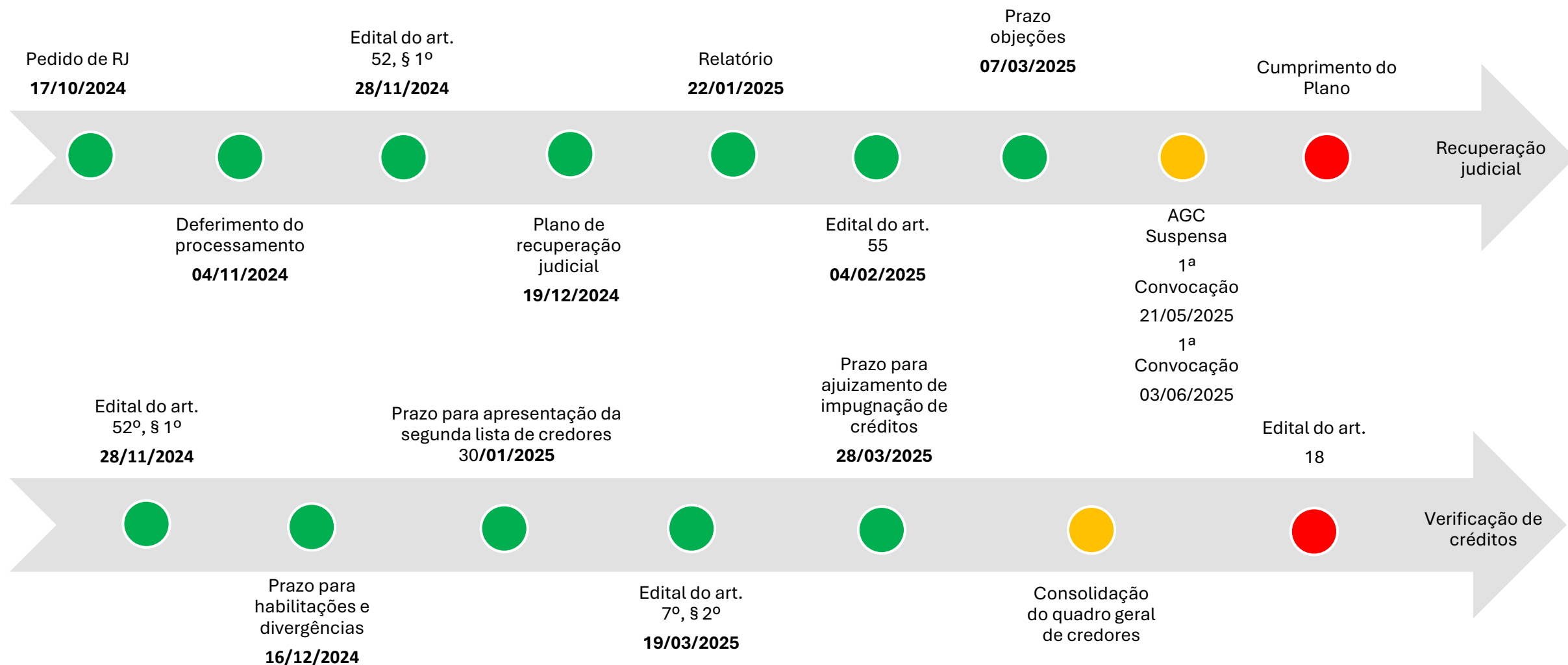
Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas Recuperandas à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente 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 junho de 2025,

enquanto as informações jurídicas são de agosto 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 376, em 01/08/2025, as Recuperandas peticionaram se manifestando sobre o pedido formulado pelo Banco Safra (Evento 366), referente à constrição do imóvel localizado em Xaxim/SC. As Recuperandas alegaram que o imóvel objeto do arresto, matrícula n. 18645, não é um mero ativo patrimonial, mas corresponde, de fato, à unidade operacional da empresa localizada em Xaxim. Por isso, sustentam que o imóvel é essencial ao desenvolvimento das atividades, sendo que sua perda representaria o comprometimento substancial da capacidade da empresa de manter os contratos em andamento, conservar postos de trabalho e gerar receitas.
- No Evento 381, em 07/08/2025, a Administração Judicial apresentou manifestação sobre a petição do Banco Safra, ponderando que, embora parte do crédito do Banco Safra é extraconcursal, tal natureza não confere ao credor direito absoluto de executar o crédito quando essa execução puder inviabilizar a própria recuperação judicial.
- A perda ou a mera indisponibilidade de um ativo que abriga uma operação física em pleno funcionamento, com impacto direto na capacidade de cumprir contratos, manter empregos e gerar fluxo de caixa, representa risco iminente e severo à viabilidade do plano de Recuperação Judicial. O imóvel em questão, para a Equipe Técnica, não é um bem de mero investimento ou que possa ser facilmente substituído sem prejuízos significativos ao fluxo operacional e à continuidade da empresa, tratando-se, na realidade, de filial destinada a atividades logísticas, de armazenamento e de comercialização essenciais à geração de receita e ao cumprimento do plano de soerguimento.
- Deste modo, a Equipe Técnica opinou pelo indeferimento do pedido do Banco Safra.
- No Evento 382, em 11/08/2025, o processo foi concluso para decisão.

4. Informações da Recuperanda



4. Informações da Recuperanda



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



Matriz:
Av. Deputado Diomicio Freitas, nº 3378, Carianos
Florianópolis – SC, CEP 88.407.402

Capital Social: R\$ 1.500.000,00



Marcel Cristofer Leuck
98%

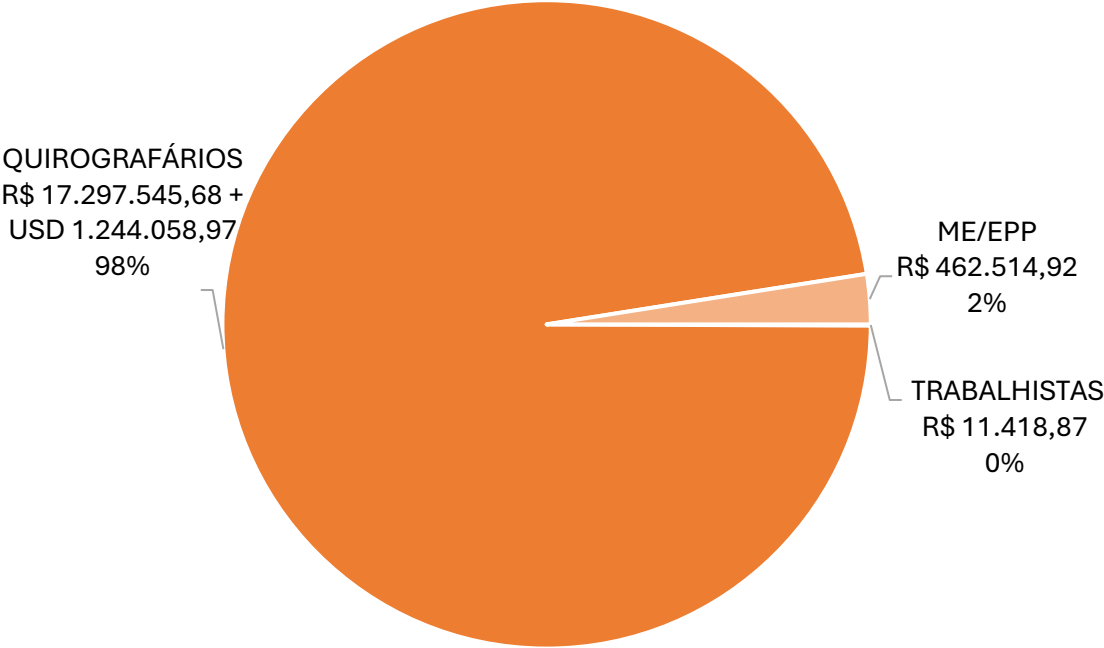


Fabiana Keller
2%

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:

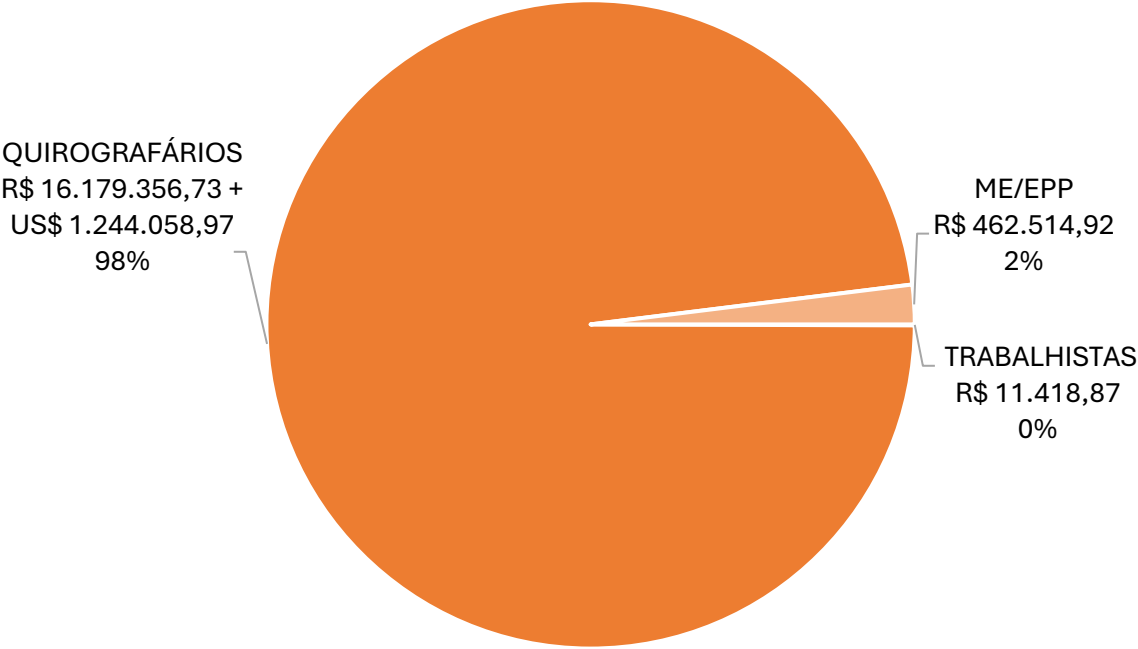


Os 10 maiores credores representavam 71,4% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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:

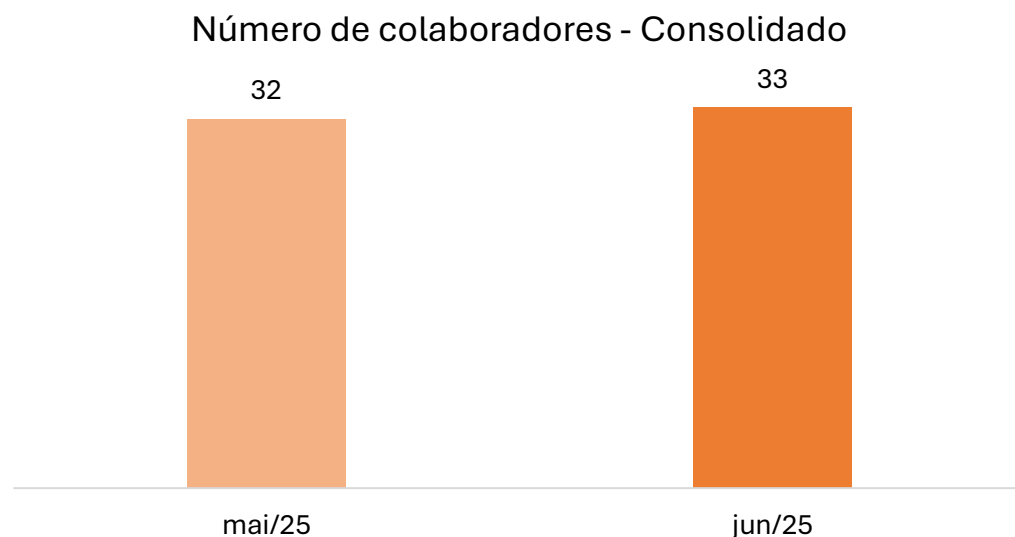


Os 10 maiores credores representam 79,3% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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 **33** empregados ativos contratados sob regime CLT, sendo 27 na matriz e 6 na filial. Não houve comunicação de contratação de funcionários em regime PJ.



Na competência, ocorreram três admissões e duas demissões, todas na matriz.

O dispêndio mensal com proventos da matriz foi de R\$ 124,5 mil, enquanto os encargos totalizaram R\$ 49,4 mil. A filial teve um total de R\$ 23,9 mil registrado em proventos, e de R\$ 9,1 mil em encargos. De forma consolidada, a Recuperanda registrou o total de R\$ 207 mil referente a proventos + encargos.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAI/25	JUN/25
ATIVO CIRCULANTE	26.129.073	26.031.885
DISPONIBILIDADES	250.818	212.106
CLIENTES	3.719.150	3.730.133
OUTROS CRÉDITOS	928.685	933.951
ADIANTAMENTOS	19.349.360	19.349.360
TRIBUTOS A RECUPERAR	545.490	520.115
ESTOQUES	1.307.928	1.262.033
DESPESAS ANTECIPADAS	27.642	24.187
ATIVO NAO-CIRCULANTE	13.160.690	13.075.718
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.734.177	3.734.177
INVESTIMENTOS	12.880	12.880
IMOBILIZADO	9.375.882	9.290.910
INTANGÍVEL	37.751	37.751
TOTAL DO ATIVO	39.289.763	39.107.603

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As “Disponibilidades” da Atlantfish compreendiam “Caixa”, “Bancos Conta Movimento” e “Aplicações de Liquidez Imediata”, conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	MAI/25	JUN/25
CAIXA	5.211	5.785
BANCOS CONTA MOVIMENTO	11.443	11.114
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	234.165	195.207
TOTAL	250.818	212.106

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 212,1 mil, dos quais 92% eram compostos pelo saldo em “Aplicações de Liquidez Imediata”, majoritariamente alocadas no Banco do Brasil e Bradesco.

A rubrica com maior variação negativa observada nos meses em tela ocorreu na conta “Aplicações de Liquidez Imediata” que inicialmente apresentava um saldo de R\$ 234,2 mil, passando para R\$ 195,2 mil ao final. Essa alteração se deu exclusivamente em virtude do valor alocado no Bradesco, para a qual foi apresentado extrato bancário com valor divergente ao registrado contabilmente.

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 acréscimo de R\$ 11 mil (equivalente a 0,3%) em relação a competência anterior, indicando que as vendas a prazo superaram os recebimentos no período.

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	MAI/25	JUN/25
TÍTULOS A RECEBER	9.905	9.905
CHEQUES EM COBRANÇA	918.779	924.046
TOTAL	928.685	933.951

O montante alocado no agrupamento apresentava saldo total de R\$ 934 mil. Em “Títulos a receber” não foram observadas variações no período. “Cheques em Cobrança”, que representava 99% do saldo do grupo, apresentou aumento de R\$ 5,3 mil, indicando existência de valores que ainda não foram convertidos em dinheiro, corroborado pela ausência de movimentações a crédito no período.

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 não apresentou variações, sendo composto exclusivamente por “Adiantamento a Terceiros”, onde são registrados os valores antecipados a terceiros, relativos a aquisições de bens ou serviços ainda não recebidos ou concluídos pela Companhia.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

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\$ 520,1 mil, valor R\$ 25,4 mil menor que do mês anterior, oriundo principalmente do Montante de “COFINS a Recuperar”, conforme se visualiza abaixo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	MAI/25	JUN/25
FUNDOS TTD 409 A RECUPERAR	53.547	53.547
ICMS A RECUPERAR	17.571	13.722
ICMS A RECUPERAR TTD	29.630	29.630
PIS A RECUPERAR	53.981	50.142
PIS A RECUPERAR SAVANT	19.406	19.406
COFINS A RECUPERAR	248.642	230.955
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	545.490	520.115

1.6 – Estoque

“Estoques” subdivide-se entre a filial de Xaxim/SC (31,8%) e a Matriz (68,2%). Ao final da competência, o saldo total do grupo era de R\$ 1,3 milhão, apresentando redução no montante de R\$ 45,9 mil (equivalente a 3,5%).

ESTOQUES	MAI/25	JUN/25
ESTOQUE FILIAL XAXIM	565.874	401.843
ESTOQUE MATRIZ	742.054	860.190
TOTAL	1.307.928	1.262.033

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\$ 24,2 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 | Atlantfish

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.

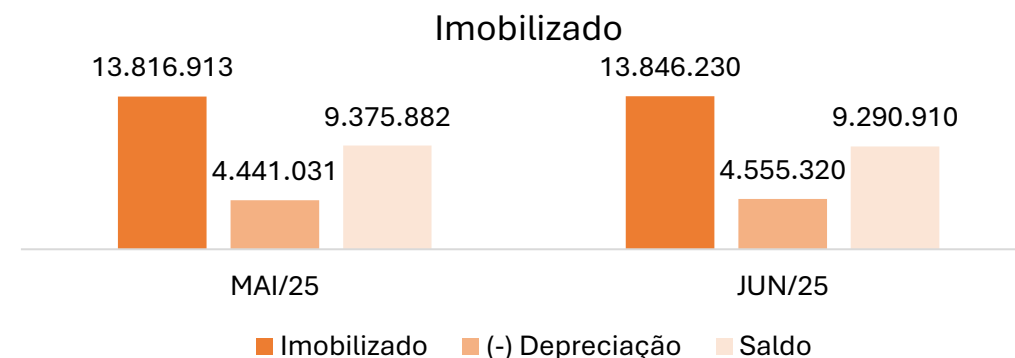
1.9 – Investimentos

“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, o qual não apresentou variação no período, não podendo ser validada pelos extratos, por falta dos mesmos. Por fim, destaca-se que o saldo da conta estava 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\$ 9,3 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” e “Veículos”. Do seu total, a rubrica “Veículos” representava 34,5% do montante registrado.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

a) Ativo

Notas Explicativas

1.10 – Imobilizado

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\$ 29,3 mil em comparação com a competência anterior, em virtude dos valores pagos de consórcios aos bancos Santander e Bradesco, conforme livro razão.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAI/25	JUN/25
PASSIVO CIRCULANTE	41.635.989	42.007.461
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	8.217.790	8.144.252
FORNECEDORES	28.199.960	28.633.599
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	894.882	915.017
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	622.700	617.372
OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.700.657	3.697.221
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	12.655.097	12.657.258
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	12.655.097	12.657.258
PATRIMONIO LIQUIDO	(15.001.323)	(15.557.117)
CAPITAL SOCIAL	200.000	200.000
RESULTADO ACUMULADO	(15.201.323)	(15.757.117)
TOTAL DO PASSIVO	39.289.763	39.107.603

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\$ 8,1 milhões, demonstrando redução de R\$ 73,5 mil, principalmente em razão da diminuição do valor dos empréstimos junto aos Bancos Cresol e Volkswagen, na monta de R\$ 84,7 mil.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	MAI/25	JUN/25
EMPRÉSTIMOS	4.900.055	4.830.926
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	458.599	450.703
DUPLICATAS DESCONTADAS	2.859.136	2.862.622
TOTAL	8.217.790	8.144.252

2.2 – Fornecedores

Na data-base, o saldo contábil da conta de fornecedores totalizava R\$ 28,6 milhões, sendo registrado um aumento no montante de R\$ 433,6 mil, o que indica que as novas obrigações a prazo decorrentes de aquisições de bens e/ou serviços, geradas na competência, superaram os pagamentos realizados de valores lançados no balancete do período anterior.

O grupo era composto por “Fornecedores Nacionais”, que representava 65,1% do montante total, finalizando a competência com saldo de R\$ 18,6 milhões, bem como por “Fornecedores Estrangeiros”, que, no período em análise, não apresentou variações. Rememora-se que havia sido registrada uma movimentação de R\$ 4,7 mil no valor devido à “Aquachille Magallanes SPA”, registrado no livro razão como pagamentos de NFs em nome da empresa “Aceville Transportes Ltda.”. Dessa forma, a Recuperanda forneceu a sua documentação retificada, tornando a apresentar o saldo original da “Aquachille Magallanes SPA” arrolado na lista de credores da RJ.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 – Obrigações Tributárias

Agrupamento composto por “Impostos e Contribuições a Recolher”, “Tributos Retidos a Recolher” e “Parcelamentos de Obrigações Sociais, Fiscais e Tributárias”, sofreu leve aumento de R\$ 20,1 mil (equivalente a 2,2%).

“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\$ 36,6 mil ao final do período em tela, destacando-se o aumento de R\$ 27,5 mil em “ICMS a recolher”.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	MAI/25	JUN/25
FUNDOS VINCULADOS AO REGIME ESPECIAL	191	3.587
FUNRURAL A RECOLHER	609	741
ICMS A RECOLHER	2.344	29.828
ICMS SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	987	1.046
IRRF A RECOLHER	1.437	1.352
TOTAL	5.569	36.553

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\$ 283,08 menor do que na última competência. Por outro lado, a conta “ISS Retido a Recolher” não apresentou variação, possuindo R\$ 102,40 de saldo.

TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	MAI/25	JUN/25
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	4.610	4.327
ISS RETIDO A RECOLHER	102	102
TOTAL	4.713	4.430

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”, verificou-se diminuição em relação a última competência, finalizando com saldo de R\$ 874 mil, impulsionado principalmente pelo decréscimo de R\$ 6,5 mil no “Parcelamento ICMS – POA”.

PARCELAMENTOS DE OBRIG. SOC. / FISC. / TRIB.	MAI/25	JUN/25
PARCELAMENTO FEDERAL IRPJ/CSLL 2021	429.870	427.676
PARCELAMENTO FEDERAL RECEITA DÍVIDA ATIVA COFINS	363.700	361.851
PARCELAMENTO ICMS - POA	91.031	84.506
TOTAL	884.601	874.034

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\$ 5,3 mil (equivalente a 0,9%) 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 de R\$ 208,1 mil, valor R\$ 2,8 mil superior ao da última competência, impulsionado principalmente, pelo incremento em “Rescisões a Pagar”.

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	MAI/25	JUN/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	83.205	80.165
PRÓ LABORE A PAGAR	120.338	122.050
RESCISÕES A PAGAR	1.734	5.881
TOTAL	205.277	208.095

Em relação às “Obrigações Previdenciárias”, ao término do mês de referência, apurou-se saldo de R\$ 73,3 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	MAI/25	JUN/25
INSS A RECOLHER	52.969	52.949
FGTS A RECOLHER	12.106	11.596
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	294	-
IRRF SOBRE TRABALHO ASSALARIADO	14.881	8.721
TOTAL	80.250	73.266

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 – Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

“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\$ 336 mil, apresentando redução na monta de R\$ 1,2 mil em relação ao mês anterior.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	MAI/25	JUN/25
FÉRIAS A PAGAR	197.127	188.291
INSS SOBRE FÉRIAS A PAGAR	52.830	50.462
FGTS SOBRE FÉRIAS A PAGAR	15.770	15.063
13O SALÁRIO A PAGAR	52.844	60.802
INSS SOBRE 13O SALÁRIO A PAGAR	14.162	16.295
FGTS SOBRE 13O SALÁRIO A PAGAR	4.439	5.098
TOTAL	337.172	336.011

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	MAI/25	JUN/25
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	594.504	594.504
PROCESSOS DE IMPORTAÇÃO	2.250.812	2.250.812
CONTAS A PAGAR	236.864	233.414
CONTAS CORRENTES	618.477	618.491
TOTAL	3.700.657	3.697.221

As rubricas “Adiantamento de Clientes” e “Processos de Importação” não demonstraram variações nos seus saldos. “Contas a Pagar” e “Contas Correntes”, por sua vez, apresentaram oscilações, resultando em uma redução no montante de R\$ 3,4 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

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\$ 15,6 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\$ 15,8 milhões.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

c) DRE

DRE	MAI/25	JUN/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.982.754	3.123.470
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(410.403)	(397.108)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	2.572.351	2.726.361
CUSTOS OPERACIONAIS	(2.401.487)	(2.677.753)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	170.863	48.608
MARGEM BRUTA	6,6%	1,8%
DESPESAS OPERACIONAIS	(664.869)	(531.929)
DESPESAS COM VENDAS	(152.712)	(144.156)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(469.476)	(437.331)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(25.774)	(29.960)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(16.907)	79.517
RESULTADO OPERACIONAL	(494.006)	(483.321)
MARGEM OPERACIONAL	-19,2%	-17,7%
RESULTADO FINANCEIRO	(23.655)	(72.288)
DESPESAS FINANCEIRAS	(72.620)	(72.542)
RECEITAS FINANCEIRAS	48.965	254
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(517.661)	(555.609)
RESULTADO LÍQUIDO	(517.661)	(555.609)
MARGEM LÍQUIDA	-20,1%	-20,4%

Notas Explicativas

No período analisado, a Recuperanda apresentou receita operacional bruta de R\$ 3,1 milhões, registrando um crescimento leve de 4,7%. Após as deduções, a receita líquida totalizou R\$ 2,7 milhões, valor também superior

ao do mês anterior.

Apesar da elevação na receita, os custos operacionais também aumentaram de forma expressiva, passando de R\$ 2,4 milhões para R\$ 2,7 milhões, o que comprometeu a rentabilidade bruta da operação. Como resultado, o lucro bruto caiu de R\$ 170,9 mil para R\$ 48,6 mil, com a margem bruta reduzida de 6,6% para apenas 1,8%.

As despesas operacionais apresentaram retração, totalizando R\$ 531,9 mil no período, ante R\$ 664,9 mil anteriormente. A principal variação positiva ocorreu na rubrica “Outras Receitas/Despesas Operacionais”, que passou de um resultado negativo de R\$ 16,9 mil para um ganho de R\$ 79,5 mil. Mesmo com essa melhora, o resultado operacional permaneceu negativo em R\$ 483,3 mil, refletindo uma margem operacional de -17,7%.

No resultado financeiro, houve piora significativa, com elevação do impacto negativo para R\$ 72,3 mil, devido à queda brusca das receitas financeiras (de R\$ 49 mil para apenas R\$ 253,98). As despesas financeiras se mantiveram praticamente inalteradas. Dessa forma, o resultado antes dos impostos ficou negativo em R\$ 555,6 mil, valor superior ao prejuízo apurado no período anterior.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

c) DRE

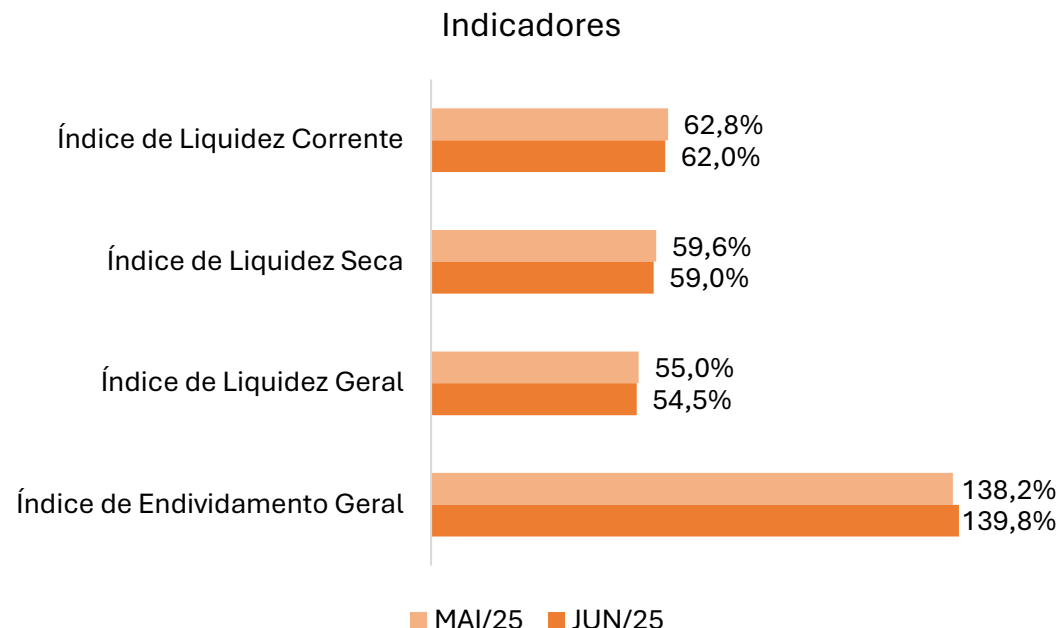
Notas Explicativas

Ao final, a empresa apresentou prejuízo líquido de R\$ 555,6 mil, com margem líquida de -20,4%, praticamente estável em relação ao desempenho anterior.

No ano de 2025, a Recuperanda acumulou o resultado líquido de R\$ 2,1 milhões negativos até a competência em análise, sendo fevereiro o único mês que registrou lucro líquido.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

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 62,8% para 62%, revelando uma leve piora. Ambos os resultados indicam que a companhia cobre aproximadamente 62% 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 59,6% para 59%, indicando uma pequena redução, na medida em que a empresa consegue cobrir aproximadamente 59% das suas obrigações de curto prazo com os seus ativos líquidos (sem considerar estoques).

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

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 55% para 54,5%, 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 139,8%, ante 138,2% 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	MAI/25	JUN/25
ATIVO CIRCULANTE	5.248.919	5.253.271
DISPONIBILIDADES	111.210	115.634
CLIENTES	-	-
ADIANTAMENTOS	3.935	3.935
TRIBUTOS A RECUPERAR	174	101
ESTOQUES	5.133.600	5.133.600
ATIVO NAO-CIRCULANTE	3.125	3.125
IMOBILIZADO	3.125	3.125
TOTAL DO ATIVO	5.252.044	5.256.396

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As “Disponibilidades” da Keller e Leuck compreendiam seu caixa, suas contas correntes e suas aplicações de liquidez imediata, conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	MAI/25	JUN/25
CAIXA	169	169
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1	1
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	111.040	115.464
TOTAL	111.210	115.634

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 115,6 mil, dos quais 99,9% 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\$ 4,4 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, a única variação foi o zeramento do “IRRF Sobre Aplicações Financeiras”.

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

1.5 – Estoque

Engloba “Terreno” avaliado em R\$ 3,2 milhões e “Terreno Urbano Mat nº 18.645” na monta de R\$ 1,9 milhão, 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	MAI/25	JUN/25
PASSIVO CIRCULANTE	342.376	343.170
FORNECEDORES	262.567	261.000
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	468	2.827
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	54.274	54.276
OUTRAS OBRIGAÇÕES	25.068	25.068
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	1.655.979	1.655.979
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.655.979	1.655.979
PATRIMONIO LIQUIDO	3.253.689	3.257.246
CAPITAL SOCIAL	1.500.000	1.500.000
RESERVAS	893.600	893.600
RESULTADO ACUMULADO	860.089	863.646
TOTAL DO PASSIVO	5.252.044	5.256.396

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 do agrupamento totalizava R\$ 261 mil, sendo composto majoritariamente por “Maroso Eventos LTDA.”. A única variação do período refere-se ao zeramento da rubrica “Auditar Assessoria Empresarial.”, no valor de R\$ 1,6 mil.

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

b) Passivo

Notas Explicativas

2.2 – Obrigações Tributárias

Composta por “Impostos e Contribuições a Recolher” e “Tributos Retidos a Recolher”, o agrupamento sofreu um aumento de R\$ 2,4 mil (equivalente a 504,4%) 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\$ 2,7 mil ao final do período em comento. A variação foi causada pela criação das rubricas “CSLL a Recolher”, no valor de R\$ 912,08, e “IRPJ a Recolher”, na monta de R\$ 1,4 mil.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	MAI/25	JUN/25
COFINS A RECOLHER	300	300
CSLL A RECOLHER	-	912
IRPJ A RECOLHER	-	1.447
IRPF A RECOLHER	25	25
PIS A RECOLHER	65	65
TOTAL	390	2.749

“Tributos Retidos a Recolher”, formado apenas pela conta “Contribuições Retidas a Recolher”, possuía o saldo de R\$ 77,66, sem alterações no período.

2.3 - 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\$ 1,69), exclusivamente pela conta “INSS a Recolher”.

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

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 – 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 acréscimo, de R\$ 0,01.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	MAI/25	JUN/25
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	5.068	5.068
CONTAS CORRENTES	20.000	20.000
TOTAL	25.068	25.068

2.5 – 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\$ 863,7 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	MAI/25	JUN/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
MARGEM BRUTA	100,0%	100,0%
DESPESAS OPERACIONAIS	(3.492)	(3.493)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(3.492)	(3.493)
RESULTADO OPERACIONAL	6.143	6.142
MARGEM OPERACIONAL	63,8%	63,7%
RESULTADO FINANCEIRO	(182)	(152)
DESPESAS FINANCEIRAS	(184)	(165)
RECEITAS FINANCEIRAS	2	13
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	5.962	5.990
IRPJ E CSLL	-	(2.432)
RESULTADO LIQUIDO	5.962	3.558
MARGEM LÍQUIDA	61,9%	36,9%

Notas Explicativas

No período analisado, a Recuperanda apresentou receita operacional bruta de R\$ 10 mil, mantendo-se estável em relação ao período anterior. Após as deduções tributárias, a receita líquida também permaneceu constante, em R\$ 9,6 mil.

Não houve registro de custos operacionais, o que resultou em lucro bruto de

R\$ 9,6 mil e margem bruta de 100%, conforme já verificado no período anterior.

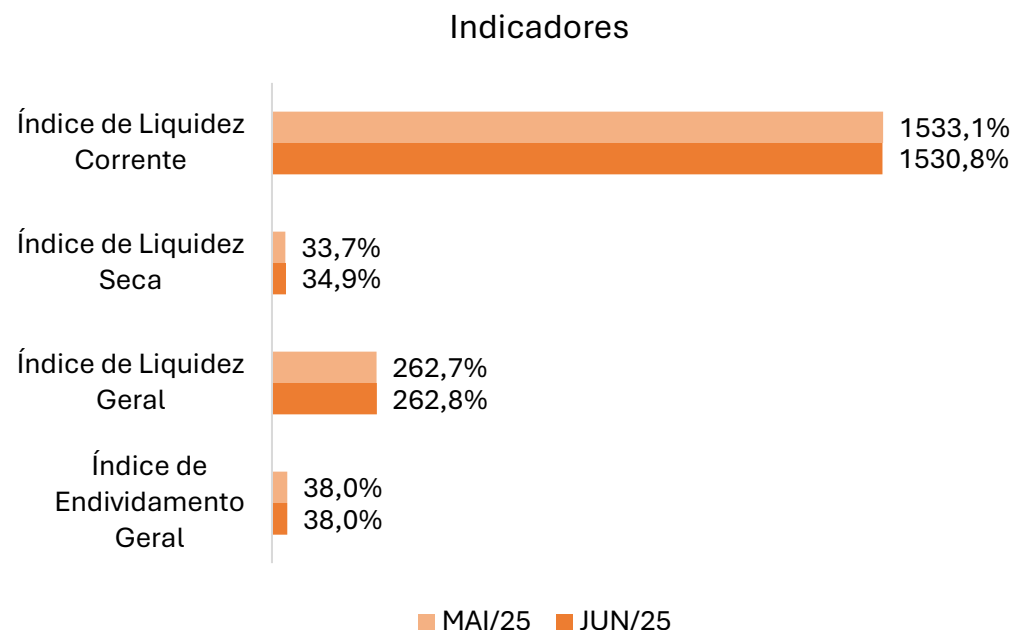
As despesas operacionais totalizaram R\$ 3,5 mil, compostas exclusivamente por despesas administrativas, mantendo-se praticamente no mesmo patamar do período anterior. Com isso, o resultado operacional atingiu R\$ 6,1 mil, com margem operacional de 63,7%.

O resultado financeiro apresentou leve melhora, com redução das despesas financeiras (de R\$ 183,80 para R\$ 165,16) e aumento pontual nas receitas financeiras (de R\$ 2 para R\$ 13), resultando em impacto líquido negativo de R\$ 151,87, frente aos R\$ 181,74 anteriormente registrados.

Diferentemente do período anterior, houve apuração de IRPJ e CSLL no montante de R\$ 2,4 mil, o que influenciou diretamente a redução do lucro líquido, que totalizou R\$ 3,6 mil, frente aos R\$ 6 mil anteriormente apurados. Com isso, a margem líquida foi de 36,9%, inferior à registrada no período anterior (61,9%), reflexo direto da incidência tributária sobre o resultado positivo.

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 1.533,1% no período anterior para 1.530,8% 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 33,7% para 34,9% no período analisado, indicando que a empresa continua altamente dependente do seu "Estoque", que representa 97,7% 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 262,7% para 262,8%, 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.

No período, o índice de “Endividamento Geral” manteve-se estável em 38%, indicando que não houve variação significativa na relação entre capital próprio e capital de terceiros. Esse patamar demonstra que pouco mais de um terço dos ativos da companhia está financiado por obrigações com terceiros, refletindo uma estrutura de capital relativamente equilibrada e com baixo grau de alavancagem.

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”.