

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.

Setembro/2025



Sumário

1. Considerações preliminares	3
2. Cronograma processual	4
3. Aspecto Jurídicos	5
4. Informações das recuperandas	7
5. Passivo Concursal	9
6. Quadro de Colaboradores	11
7. Análise das demonstrações econômico financeiras – Atlanfish	12
8. Análise das demonstrações econômicos financeiras – Keller e Leuck	26

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.

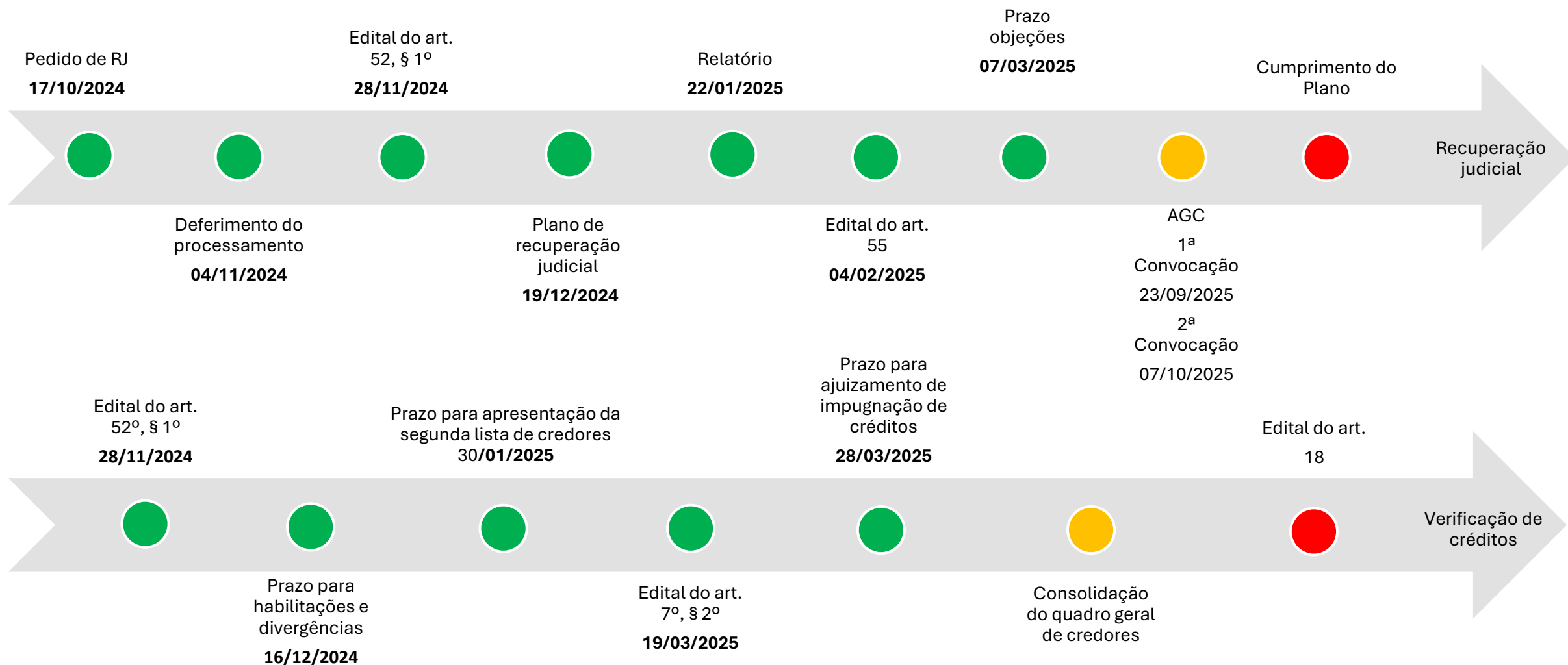
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades das Recuperandas, assim como da 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 julho de 2025, enquanto as informações jurídicas são de setembro 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

- Em **02/09/2025** (Evento 388), o juízo proferiu decisão declarando a essencialidade do bem imóvel em que funciona a filial da Recuperanda localizada em Xaxim/SC, indeferindo, por conseguinte, o pedido do Banco Safra S.A. Ainda na mesma decisão, foi indeferido o pedido de tutela de urgência formulado pelas Recuperandas para desbloqueio de valores constrictos, sob o fundamento de que dinheiro não é bem de capital.
- No dia **03/09/2025**, ocorreram as seguintes movimentações:
- No Evento 394, foi expedido ofício a 38ª Vara Cível do Foro Central Cível da Comarca de São Paulo/SP 38ª Vara Cível do Foro Central Cível da Comarca de São Paulo/SP (autos 1001496-67.2025.8.26.0100) para informar acerca da declaração de essencialidade do bem imóvel de matrícula n. 18.645 (Xaxim).
- No Evento 397, foi expedido edital de convocação para AGC – 1ª convocação em 23/09/2025 e 2ª convocação em 07/10/2025.
- Em **04/09/2025** (Evento 399), foi disponibilizado no Diário Eletrônico o Edital de convocação e ainda há a comunicação do julgamento do agravo de instrumento n. 5055197-35.2025.8.24.0000 (Evento 401).
- No dia **09/09/2025** registram-se os seguintes atos:
- No Evento 405 foi oposto Embargos de Declaração pelas Recuperandas em razão de fato novo, consistente na localização do aditamento à CCB n. 2214400, documento que segundo alegado, altera substancialmente a análise judicial sobre a liberação ou não dos valores.
- Já no Evento 407, o juízo determinou a intimação da embargada e da Administração Judicial para manifestação, em razão da possibilidade de efeitos infringentes.
- Em **11/09/2025** (Evento 412), o Banco Safra apresentou Embargos de Declaração contra a decisão que declarou a essencialidade do imóvel de matrícula n. 18.645, sob o argumento de ausência de demonstração da essencialidade.
- Na sequência, em **12/09/2025**, o Banco Safra apresentou manifestação aos embargos de declaração (Evento 415).

3. Aspectos jurídicos

Eventos do mês

- Em **16/09/2025** (Evento 417), a Administração Judicial apresentou manifestação acerca dos embargos de declaração interpostos tanto pelas Recuperandas quanto pelo Banco Safra.
- No dia **22/09/2025**, o juízo proferiu decisão (Evento 421) suspendendo a análise dos embargos de declaração das recuperandas e rejeitando os embargos do Banco Safra.
- Por fim, em **24/09/2025**, a Administração Judicial apresentou manifestação com a juntada da ata da 1ª convocação da assembleia geral de credores.

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%

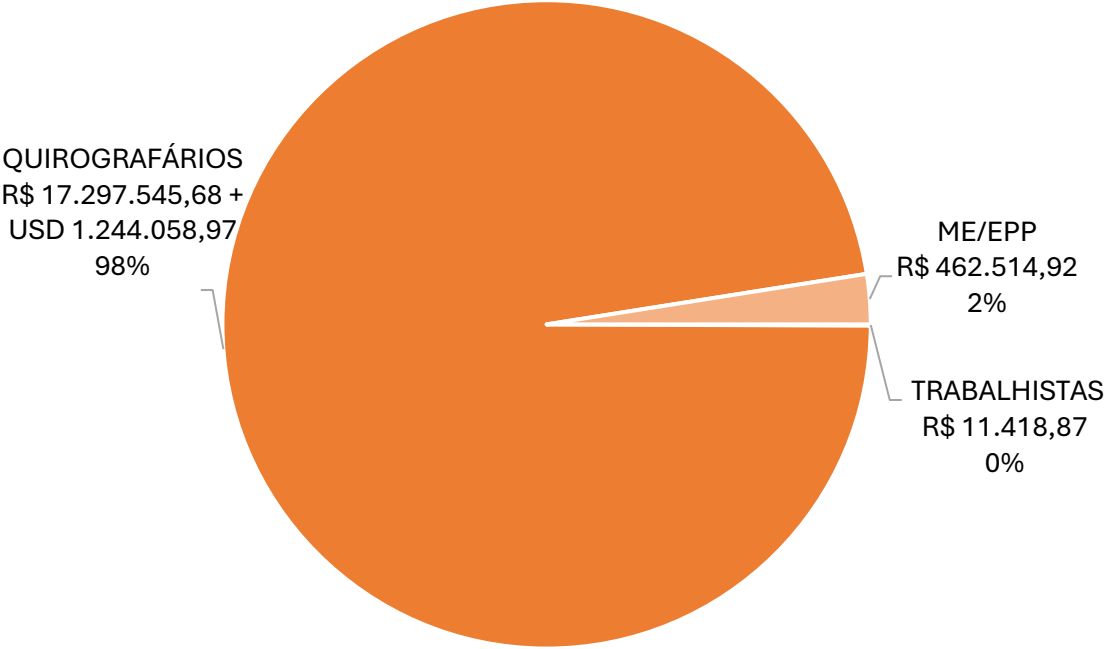


Fabiana Keller
2%

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:

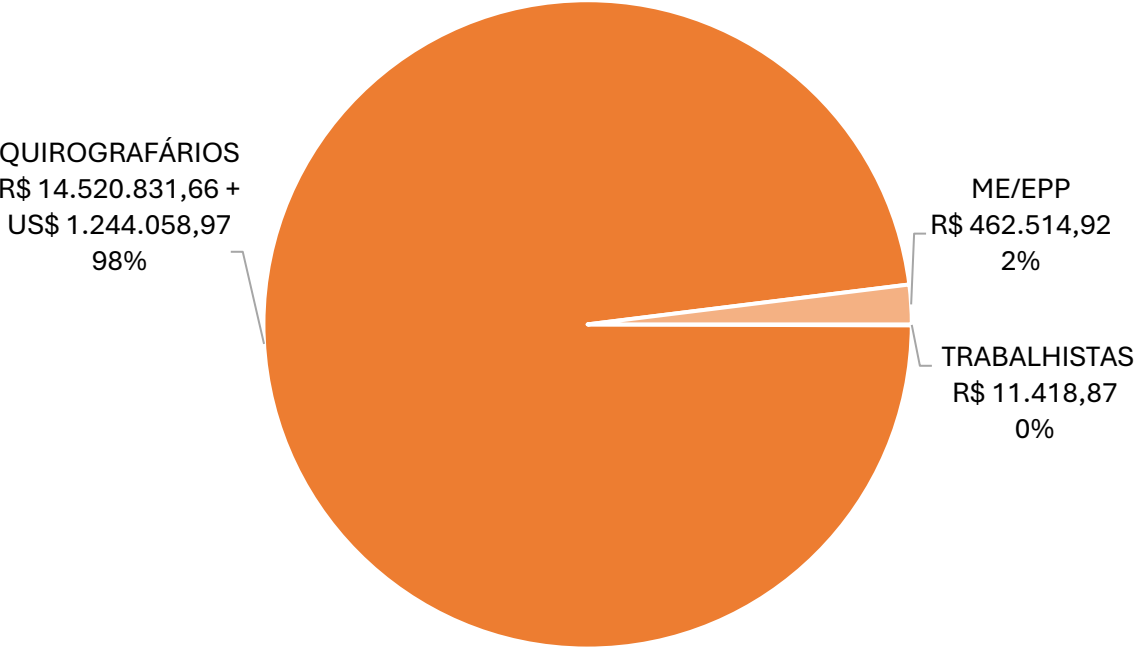


Os 10 maiores credores representavam 71,4% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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\$ 14.994.765,45 e USD 1.244.058,97, distribuídos em 35 credores da Classe I, 71 credores da Classe III e 9 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



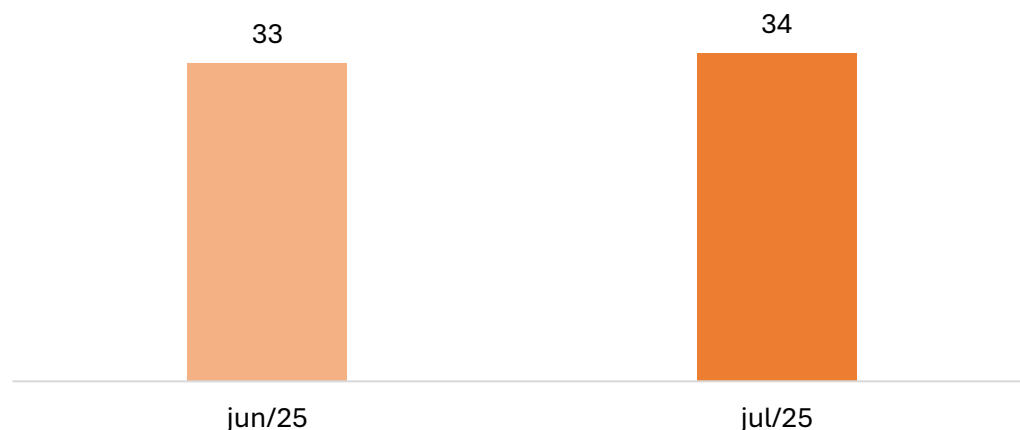
Os 10 maiores credores representam 79,2% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR
QUIROGRAFÁRIOS	ITAU UNIBANCO S.A.	R\$ 3.972.665,72
QUIROGRAFÁRIOS	AQUACHILE MAGALLANES SPA	\$ 695.000,00
QUIROGRAFÁRIOS	MULTI X S.A.	\$ 458.876,68
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SAFRA S A	R\$ 1.647.548,24
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	R\$ 1.628.897,07
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO ABC BRASIL S.A.	R\$ 1.038.889,85
QUIROGRAFÁRIOS	MONDO CHILE COM.	R\$ 973.261,70
QUIROGRAFÁRIOS	OPERGEL COML INDUL. DE PROD. ALIM. LTDA	R\$ 786.361,72
QUIROGRAFÁRIOS	SUL FISH IMP TRANSPORTES DE PESCADOS LTDA	R\$ 641.582,51
QUIROGRAFÁRIOS	REP INDUSTRIA DE CAMARAS FRIGORIFICAS LTDA	R\$ 545.850,00

6. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pelo Grupo, na competência analisada a Atlanfish contava com **34** empregados ativos contratados sob regime CLT, sendo 27 na matriz e 7 na filial. Não houve comunicação de contratação de funcionários em regime PJ.

Número de colaboradores - Consolidado



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

O dispêndio mensal com proventos da matriz foi de R\$ 124,3 mil, enquanto os encargos totalizaram R\$ 52,8 mil. A filial teve um total de R\$ 23,7 mil registrado em proventos, e de R\$ 9 mil em encargos. De forma consolidada, a Recuperanda registrou o total de R\$ 209,8 mil referente a proventos + encargos.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUN/25	JUL/25
ATIVO CIRCULANTE	26.031.885	25.230.568
DISPONIBILIDADES	212.106	219.685
CLIENTES	3.730.133	3.094.610
OUTROS CRÉDITOS	933.951	973.228
ADIANTAMENTOS	19.349.360	19.353.389
TRIBUTOS A RECUPERAR	520.115	492.338
ESTOQUES	1.262.033	1.063.652
DESPESAS ANTECIPADAS	24.187	33.666
ATIVO NAO-CIRCULANTE	13.075.718	12.900.374
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.734.177	3.634.177
INVESTIMENTOS	12.880	12.880
IMOBILIZADO	9.290.910	9.215.566
INTANGÍVEL	37.751	37.751
TOTAL DO ATIVO	39.107.603	38.130.943

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	JUN/25	JUL/25
CAIXA	5.785	5.696
BANCOS CONTA MOVIMENTO	11.114	11.128
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	195.207	202.861
TOTAL	212.106	219.685

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 219,7 mil, dos quais 92,3% eram compostos pelo saldo em “Aplicações de Liquidez Imediata”, majoritariamente alocadas no Banco do Brasil e Bradesco.

A rubrica com maior variação observada nos meses em tela foi “Aplicações de Liquidez Imediata” que inicialmente apresentava um saldo de R\$ 195,2 mil, passando para R\$ 219,7 mil ao final. Essa alteração se deu exclusivamente em virtude dos valores investidos junto ao banco Bradesco, para o 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 decréscimo de R\$ 635,5 mil (equivalente a 17%) em relação a competência anterior, indicando que os recebimentos superam as vendas a prazo 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	JUN/25	JUL/25
TÍTULOS A RECEBER	9.905	9.905
CHEQUES EM COBRANÇA	924.046	963.323
TOTAL	933.951	973.228

O montante alocado no agrupamento apresentava saldo total de R\$ 973,2 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\$ 39,3 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 variação positiva de R\$ 4 mil, sendo composto por “Adiantamentos a Terceiros” e “Adiantamentos a Funcionários”, 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\$ 492,3 mil, valor R\$ 27,8 mil menor que do mês anterior, oriundo principalmente dos montantes de “ICMS a Recuperar” e “COFINS a Recuperar”, conforme se visualiza abaixo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	JUN/25	JUL/25
FUNDOS TTD 409 A RECUPERAR	53.547	53.547
ICMS A RECUPERAR	13.722	31
ICMS A RECUPERAR TTD	29.630	29.630
PIS A RECUPERAR	50.142	47.629
PIS A RECUPERAR SAVANT	19.406	19.406
COFINS A RECUPERAR	230.955	219.382
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	520.115	492.338

1.6 – Estoque

“Estoques” subdivide-se entre a filial de Xaxim/SC (36,2%) e a Matriz (63,8%). Ao final da competência, o saldo total do grupo era de R\$ 1,1 milhão, apresentando redução no montante de R\$ 198,4 mil (equivalente a 15,7%).

ESTOQUES	JUN/25	JUL/25
ESTOQUE FILIAL XAXIM	401.843	385.566
ESTOQUE MATRIZ	860.190	678.086
TOTAL	1.262.033	1.063.652

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\$ 33,7 mil, em razão de ter sofrido um aumento na monta de R\$ 9,5 mil, exclusivamente pela “Contratação de Seguro Frota Apólice nº 01.008.131.029130” no valor de R\$ 12,9 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlanfish

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\$ 890 mil. A única variação percebida no ciclo analisado foi uma redução de R\$ 100 mil na última conta mencionada.

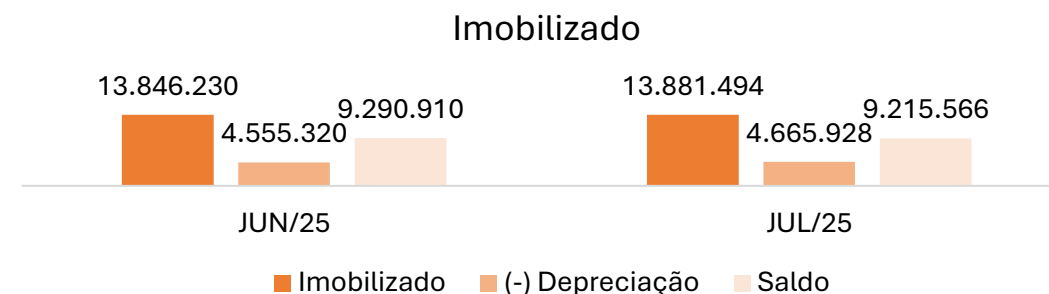
1.9 – Investimentos

“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\$ 9,2 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 33,7% do montante registrado, destacando-se também o incremento de R\$ 3,5 mil em “Móveis e Utensílios” na competência.

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\$ 31,8 mil em comparação com a competência anterior, sendo R\$ 11,7 mil em “Consórcio de Bens” e R\$ 20 mil em “Consórcio de Veículos – Fiat Mobi Like 1.0 e Renault Kwid Zen”.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUN/25	JUL/25
PASSIVO CIRCULANTE	42.007.461	41.763.078
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	8.144.252	7.736.882
FORNECEDORES	28.633.599	28.767.721
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	915.017	908.830
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	617.372	639.908
OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.697.221	3.709.737
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	12.657.258	12.431.487
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	12.657.258	12.431.487
PATRIMONIO LIQUIDO	(15.557.117)	(16.063.623)
CAPITAL SOCIAL	200.000	200.000
RESULTADO ACUMULADO	(15.757.117)	(16.263.623)
TOTAL DO PASSIVO	39.107.603	38.130.943

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\$ 7,7 milhões, demonstrando redução de R\$ 407,4 mil, principalmente em razão da diminuição do valor dos empréstimos junto aos Bancos Cresol e Volkswagen, em virtude de pagamentos, na monta de R\$ 419,1 mil.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	JUN/25	JUL/25
EMPRÉSTIMOS	4.830.926	4.427.355
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	450.703	442.808
DUPLICATAS DESCONTADAS	2.862.622	2.866.719
TOTAL	8.144.252	7.736.882

2.2 – Fornecedores

Na data-base, o saldo contábil da conta de fornecedores totalizava R\$ 28,8 milhões, sendo registrado um aumento no montante de R\$ 134,1 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 65,3% do montante total, finalizando a competência com saldo de R\$ 18,8 milhões, bem como por “Fornecedores Estrangeiros”, que, no período em análise, não apresentou variações.

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 redução de R\$ 6,2 mil (equivalente a 0,7%).

“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\$ 40,9 mil ao final do período em tela, destacando-se o aumento de R\$ 2,5 mil em “ICMS a recolher”.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	JUN/25	JUL/25
FUNDOS VINCULADOS AO REGIME ESPECIAL	3.587	3.961
FUNRURAL A RECOLHER	741	2.049
ICMS A RECOLHER	29.828	32.313
ICMS SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	1.046	1.152
IRRF A RECOLHER	1.352	1.380
TOTAL	36.553	40.854

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 se verificou um pequeno aumento, motivado principalmente por “Contribuições Retidas a Recolher”, cujo saldo foi R\$ 110,59 maior do que na última competência, acompanhado também pelo “ISS Retido a Recolher”, que teve um acréscimo de R\$ 8,63.

TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	JUN/25	JUL/25
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	4.327	4.438
ISS RETIDO A RECOLHER	102	111
TOTAL	4.430	4.549

Por fim, no tocante ao “Parcelamento de Obrigações Sociais/Fiscais/Tributárias”, cuja composição consiste em parcelamentos de ICMS, IRPJ/CSLL, do período de 2021 e dívida ativa de COFINS, verificou-se diminuição em relação a última competência, finalizando com saldo de R\$ 863,4 mil, impulsionado principalmente pelo decréscimo de R\$ 6,5 mil no “Parcelamento ICMS – POA”.

PARCELAMENTOS DE OBRIG. SOC. / FISC. / TRIB.	JUN/25	JUL/25
PARCELAMENTO FEDERAL IRPJ/CSLL 2021	427.676	425.483
PARCELAMENTO FEDERAL RECEITA DÍVIDA ATIVA COFINS	361.851	359.983
PARCELAMENTO ICMS - POA	84.506	77.961
TOTAL	874.034	863.428

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 teve aumento de R\$ 22,5 mil (equivalente a 3,7%) 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\$ 217,2 mil, valor R\$ 9,1 mil superior ao da última competência, impulsionado principalmente, pelo incremento em “Salários e Ordenados a Pagar”.

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	JUN/25	JUL/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	80.165	84.441
PRÓ LABORE A PAGAR	122.050	123.762
RESCISÕES A PAGAR	5.881	8.978
TOTAL	208.095	217.181

Em relação às “Obrigações Previdenciárias”, ao término do mês de referência, apurou-se saldo de R\$ 78,3 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	JUN/25	JUL/25
INSS A RECOLHER	52.949	52.639
FGTS A RECOLHER	11.596	17.418
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	-	901
IRRF SOBRE TRABALHO ASSALARIADO	8.721	7.320
TOTAL	73.266	78.278

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\$ 344,4 mil, apresentando aumento na monta de R\$ 8,4 mil em relação ao mês anterior.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	JUN/25	JUL/25
FÉRIAS A PAGAR	188.291	185.713
INSS SOBRE FÉRIAS A PAGAR	50.462	49.623
FGTS SOBRE FÉRIAS A PAGAR	15.063	14.813
13O SALÁRIO A PAGAR	60.802	69.764
INSS SOBRE 13O SALÁRIO A PAGAR	16.295	18.697
FGTS SOBRE 13O SALÁRIO A PAGAR	5.098	5.840
TOTAL	336.011	344.449

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	JUN/25	JUL/25
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	594.504	594.504
PROCESSOS DE IMPORTAÇÃO	2.250.812	2.250.812
CONTAS A PAGAR	233.414	245.914
CONTAS CORRENTES	618.491	618.508
TOTAL	3.697.221	3.709.737

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 um acréscimo no montante de R\$ 12,5 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\$ 16,1 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\$ 16,3 milhões.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

c) DRE

DRE	JUN/25	JUL/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.123.470	3.000.788
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(397.108)	(395.488)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	2.726.361	2.605.299
CUSTOS OPERACIONAIS	(2.677.753)	(2.515.487)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	48.608	89.812
<i>MARGEM BRUTA</i>	<i>1,8%</i>	<i>3,4%</i>
DESPESAS OPERACIONAIS	(531.929)	(531.003)
DESPESAS COM VENDAS	(144.156)	(143.457)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(437.331)	(425.273)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(29.960)	(47.060)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	79.517	84.787
RESULTADO OPERACIONAL	(483.321)	(441.190)
<i>MARGEM OPERACIONAL</i>	<i>-17,7%</i>	<i>-16,9%</i>
RESULTADO FINANCEIRO	(72.288)	(65.316)
DESPESAS FINANCEIRAS	(72.542)	(74.531)
RECEITAS FINANCEIRAS	254	9.215
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(555.609)	(506.506)
RESULTADO LÍQUIDO	(555.609)	(506.506)
<i>MARGEM LÍQUIDA</i>	<i>-20,4%</i>	<i>-19,4%</i>

Notas Explicativas

No período analisado, a Recuperanda apresentou receita operacional bruta de R\$ 3 milhões, registrando uma leve retração frente ao período anterior. Após as deduções, a receita líquida totalizou R\$ 2,6 milhões, também em patamar inferior.

Os custos operacionais atingiram R\$ 2,5 milhões. Com isso, o resultado bruto apresentou melhora, passando de R\$ 48,6 mil para R\$ 89,8 mil, refletindo em uma margem bruta de 3,4% contra 1,8% anteriormente.

As despesas operacionais permaneceram praticamente estáveis, somando R\$ 531 mil. Entre as principais rubricas, destacam-se despesas administrativas, de R\$ 425,3 mil, e despesas com vendas, de R\$ 143,5 mil. Já as despesas tributárias cresceram para R\$ 47,1 mil, enquanto a conta “Outras Receitas/Despesas Operacionais” registrou ganho de R\$ 84,8 mil. Ainda assim, o resultado operacional permaneceu negativo em R\$ 441,2 mil, com margem operacional passando de -17,7% para -16,9%.

No resultado financeiro, houve uma pequena redução do impacto negativo, passando de -R\$ 72,3 mil para -R\$ 65,3 mil. As despesas financeiras seguiram elevadas, em R\$ 74,5 mil.

Dessa forma, o resultado antes dos impostos encerrou o período com prejuízo de R\$ 506,5 mil, melhor que os R\$ 555,6 mil do período anterior. Em consequência, o resultado líquido seguiu negativo na mesma magnitude, com margem líquida de -19,4%.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

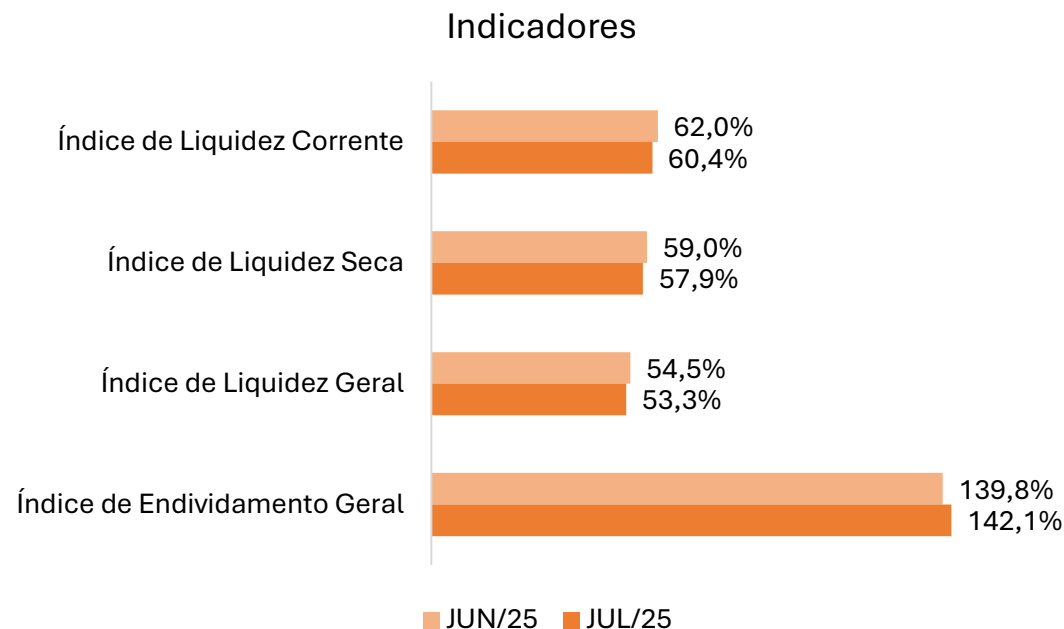
c) DRE

Notas Explicativas

No ano de 2025, a Recuperanda acumulou o resultado líquido de R\$ 2,6 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% para 60,4%, revelando uma leve piora. Ambos os resultados indicam que a companhia cobre aproximadamente 60% 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% para 57,9%, indicando uma pequena redução, na medida em que a empresa consegue cobrir aproximadamente 57% 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 54,5% para 53,3%, 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 142,1%, ante 139,8% 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	JUN/25	JUL/25
ATIVO CIRCULANTE	5.253.271	5.157.407
DISPONIBILIDADES	115.634	19.769
CLIENTES	-	-
ADIANTAMENTOS	3.935	3.935
TRIBUTOS A RECUPERAR	101	103
ESTOQUES	5.133.600	5.133.600
ATIVO NAO-CIRCULANTE	3.125	3.125
IMOBILIZADO	3.125	3.125
TOTAL DO ATIVO	5.256.396	5.160.532

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	JUN/25	JUL/25
CAIXA	169	169
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1	1
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	115.464	19.599
TOTAL	115.634	19.769

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 19,8 mil, dos quais 99,1% eram compostos pelo saldo em “Aplicações de Liquidez Imediata”, exclusivamente alocadas no Banco Bradesco. Essa conta demonstrou a única variação do agrupamento, com redução de R\$ 95,9 mil no período, sendo fornecidos os extratos bancários das aplicações, não sendo possível validar o montante registrados, em decorrência da divergência em relação ao saldo do extrato.

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 registro de R\$ 1,73 na rubrica “IRRF sobre Aplicações Financeiras”, a qual antes se encontrava zerada.

TRIBUTOS A RECUPERAR	JUN/25	JUL/25
IRRF SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	-	2
OUTROS IMPOSTOS A RECUPERAR	101	101
TOTAL	101	103

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	JUN/25	JUL/25
PASSIVO CIRCULANTE	343.170	341.115
FORNECEDORES	261.000	261.000
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.827	468
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	54.276	54.579
OUTRAS OBRIGAÇÕES	25.068	25.068
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	1.655.979	1.555.979
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.655.979	1.555.979
PATRIMONIO LIQUIDO	3.257.246	3.263.438
CAPITAL SOCIAL	1.500.000	1.500.000
RESERVAS DE AUMENTO DE CAPITAL	893.600	893.600
RESULTADO ACUMULADO	863.646	869.838
TOTAL DO PASSIVO	5.256.396	5.160.532

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.”, sem apresentar variações no período.

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 redução de R\$ 2,4 mil (equivalente a 83,5%) 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. A variação foi causada pelo zeramento 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	JUN/25	JUL/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	2.749	390

“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\$ 303,60), 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\$ 869,8 mil registrado na sua conta de “Resultado Acumulado”, 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	JUN/25	JUL/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	10.000	10.000
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(365)	(365)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	9.635	9.635
CUSTOS OPERACIONAIS	-	-
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	9.635	9.635
MARGEM BRUTA	100,0%	100,0%
DESPESAS OPERACIONAIS	(3.493)	(3.492)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(3.493)	(3.492)
RESULTADO OPERACIONAL	6.142	6.143
MARGEM OPERACIONAL	63,7%	63,8%
RESULTADO FINANCEIRO	(152)	48
DESPESAS FINANCEIRAS	(165)	(167)
RECEITAS FINANCEIRAS	13	215
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	5.990	6.192
IRPJ E CSLL	(2.432)	-
RESULTADO LÍQUIDO	3.558	6.192
MARGEM LÍQUIDA	36,9%	64,3%

Notas Explicativas

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

Não houve registro de custos operacionais, resultando em lucro bruto de R\$ 9,6 mil e margem bruta de 100%.

As despesas operacionais totalizaram R\$ 3,5 mil, compostas exclusivamente por despesas administrativas. Dessa forma, o resultado operacional foi positivo em R\$ 6,1 mil, com margem operacional de 63,8%, ligeiramente superior à registrada anteriormente (63,7%).

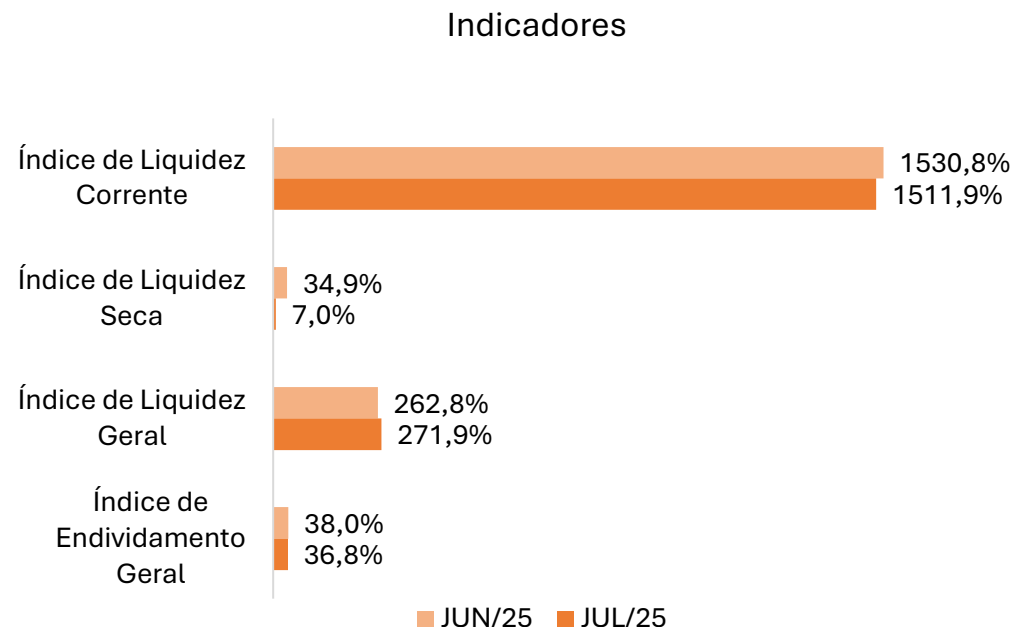
O resultado financeiro apresentou melhora significativa, revertendo o impacto negativo de R\$ 151,87 do período anterior para um efeito positivo de R\$ 48,28. Essa evolução decorre do aumento das receitas financeiras, que passaram de R\$ 13,29 para R\$ 214,78, mesmo diante da estabilidade das despesas financeiras, que ficaram em R\$ 166,50. Com isso, o resultado antes dos impostos atingiu R\$ 6,2 mil.

Diferentemente do período anterior, não houve registro de IRPJ e CSLL, o que possibilitou que o lucro líquido coincidissem com o resultado antes dos impostos, totalizando R\$ 6,2 mil. A margem líquida, assim, atingiu 64,3%, superando os 36,9% observados na competência anterior.

No acumulado do ano, a Recuperanda registra resultado líquido positivo de R\$ 42,2 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 1.530,8% no período anterior para 1.511,9% 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" reduziu de 34,9% para 7% no período analisado, indicando que a empresa continua altamente dependente do seu "Estoque", que representa 99,5% 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 262,8% para 271,9%, 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” apresentou melhora, passando de 38% para 36,8%. 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”.