



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.

Maio/26

Sumário

1. Considerações preliminares	3
2. Cronograma processual	4
3. Informações das Recuperandas	5
4. Passivo concursal	7
5. Faturamento	9
6. Quadro de colaboradores	12
7. Análise das demonstrações econômico-financeiras Atlanfish	13
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras Keller e Leuck	21

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 baseiam-se 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 utilizadas neste relatório, devidamente assinadas, foram fornecidas pelas Recuperandas diretamente à Administração Judicial e são referentes à competência de março de 2026, enquanto as informações jurídicas são de maio de 2026.

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.

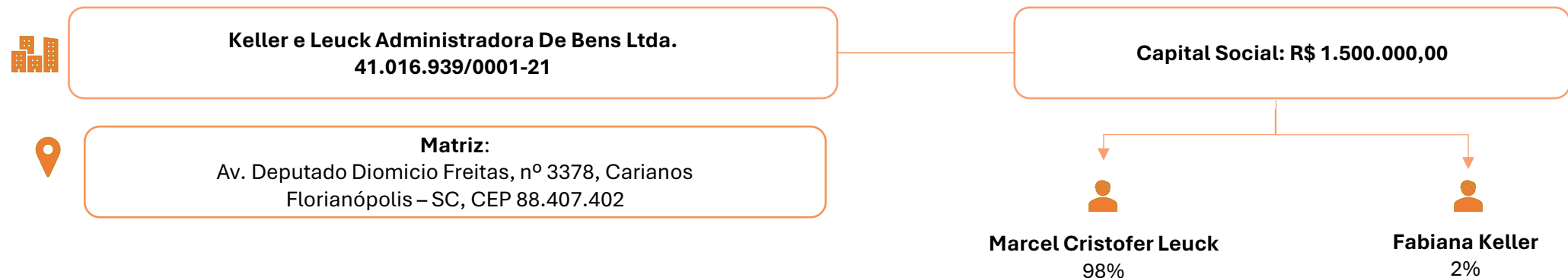
2. Cronograma processual



3. Informações das Recuperandas



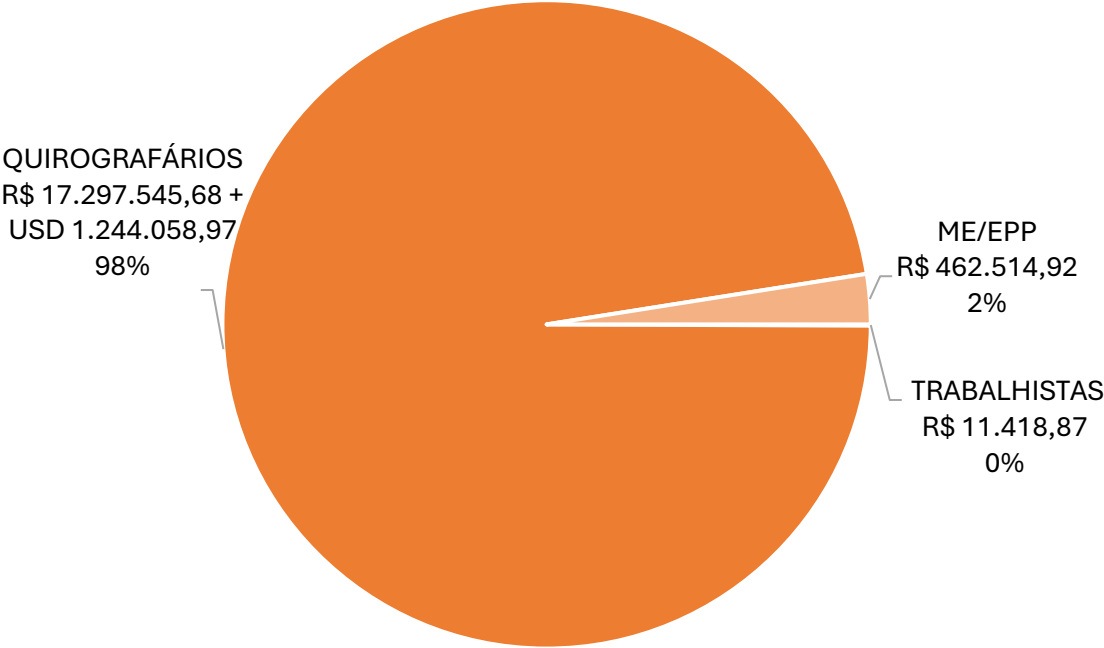
3. Informações das Recuperandas



4. 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, visualiza-se a composição dos valores por classe:

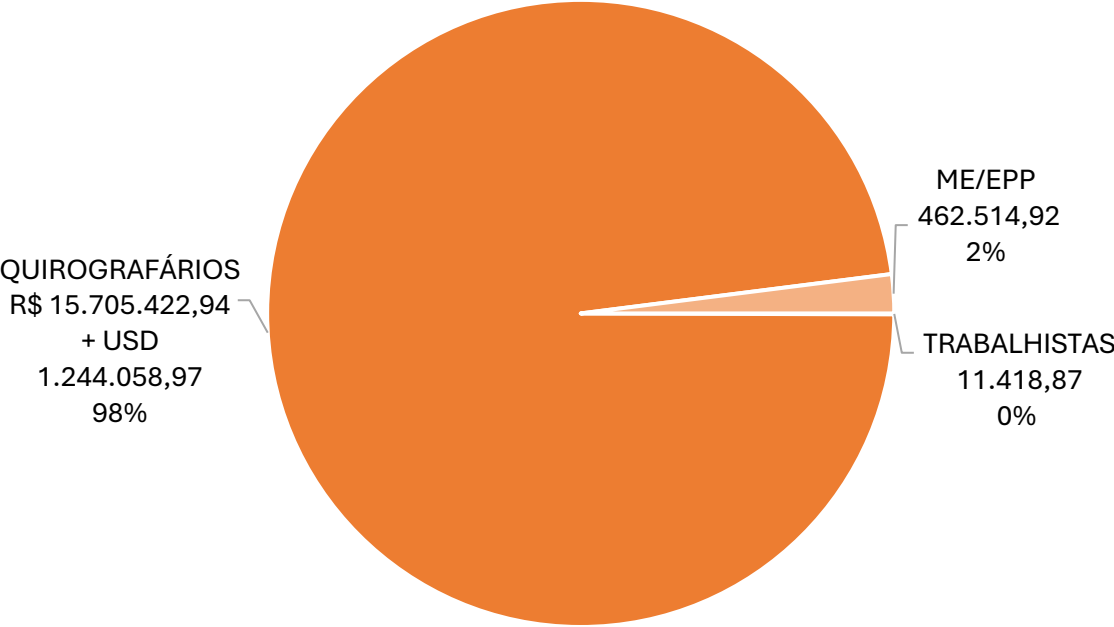


Os 10 maiores credores representavam 71,4% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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

4. 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, visualiza-se a composição dos valores por classe:



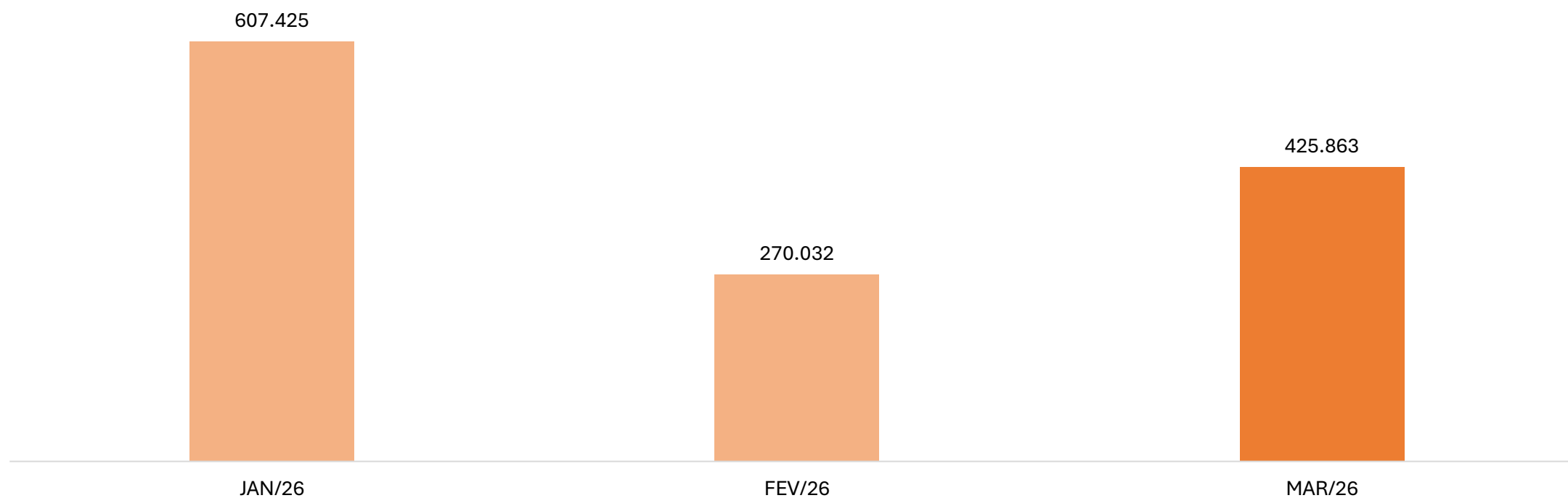
Os 10 maiores credores representam 81% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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 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	SUL FISH IMP TRANSPORTES DE PESCADOS LTDA	R\$ 641.582,51
QUIROGRAFÁRIOS	REP INDUSTRIA DE CAMARAS FRIGORIFICAS LTDA	R\$ 545.850,00

5. Faturamento | Grupo

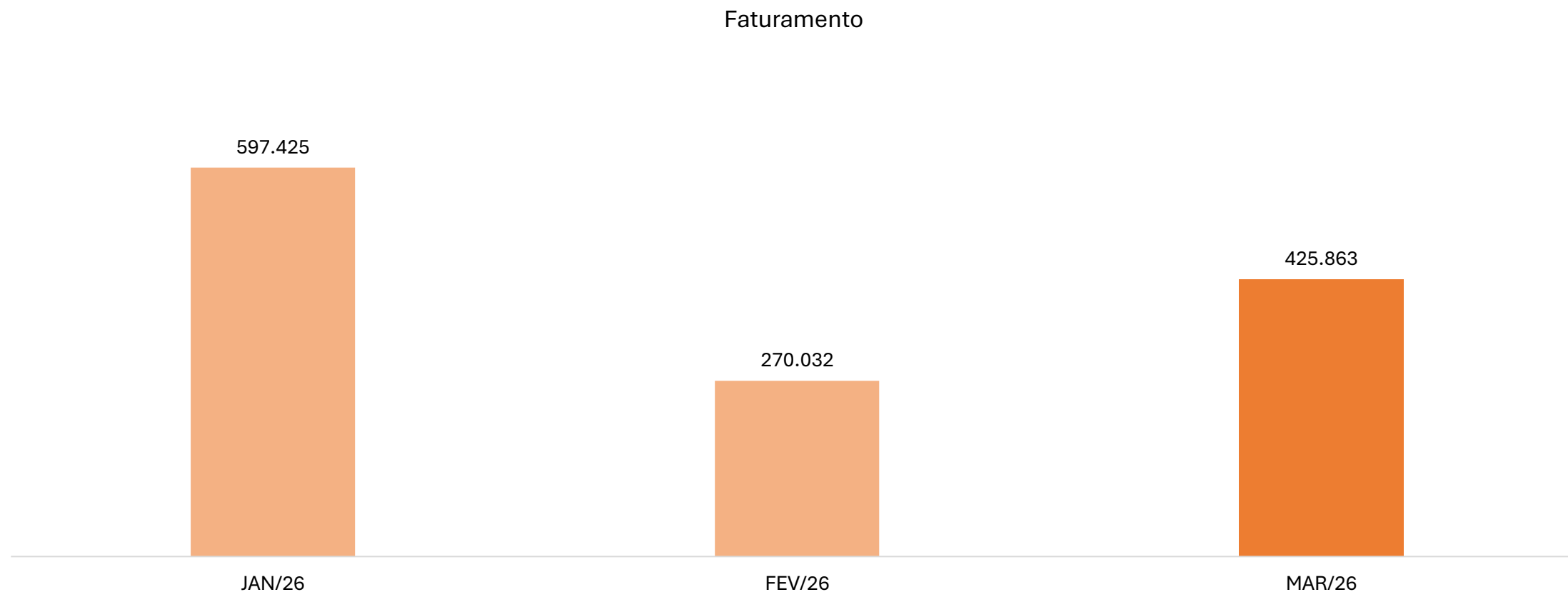
O faturamento consolidado do grupo, no período analisado, totalizou R\$ 425,9 mil, representando crescimento em relação ao período anterior, quando havia sido apurado o montante de R\$ 270 mil. No ano corrente, a receita bruta somou R\$ 1,3 milhão, até o mês demonstrado, gerando um faturamento médio mensal de R\$ 434,4 mil.

Faturamento



5. Faturamento | Atlanfish

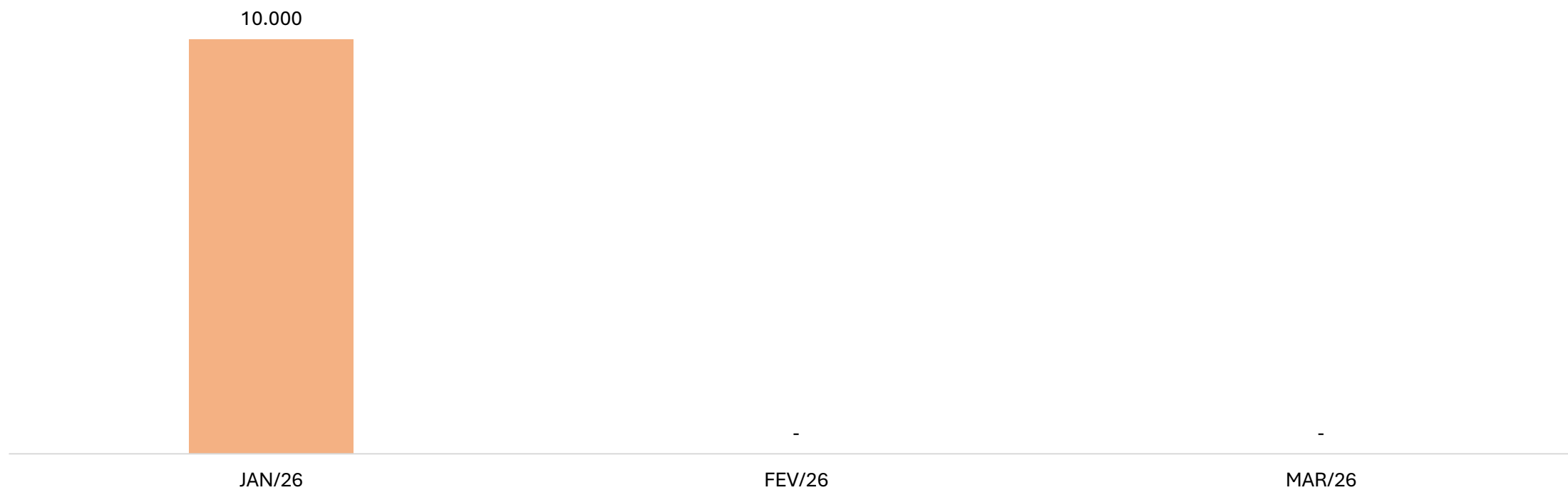
No mês analisado, a Recuperanda apurou faturamento de R\$ 425,8 mil, evidenciando crescimento de R\$ 155,8 mil em relação ao período anterior. Em 2026, até a competência demonstrada, o valor acumulado foi de R\$ 1,3 milhão, gerando uma receita bruta média de R\$ 431,1 mil.



5. Faturamento | Keller e Leuck

No período analisado, a Recuperanda não apurou faturamento. No exercício corrente, a receita bruta somou R\$ 10 mil, concentrada exclusivamente no primeiro mês do ano.

Faturamento

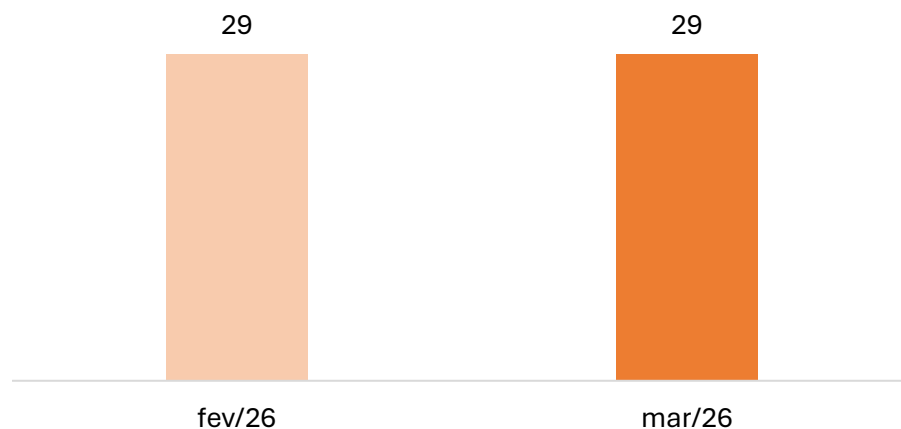


6. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pelo Grupo, na competência analisada, a Atlanfish contava com **29** empregados ativos contratados sob regime da CLT, sendo 22 alocados na Matriz e 7 na Filial. Adicionalmente, a Empresa possuía 2 diretores, ambos vinculados à Matriz, com retirada de pró-labore, não incluídos no quantitativo de empregados celetistas. Não houve comunicação de contratações de colaboradores sob regime PJ no período.

No mês, o dispêndio com proventos na Matriz totalizou R\$ 118,3 mil, enquanto os encargos somaram R\$ 36,4 mil. Por sua vez, a Filial registrou R\$ 27,2 mil em proventos e R\$ 8,7 mil em encargos. De forma consolidada, a Recuperanda apresentou dispêndio total de R\$ 190,6 mil referente a proventos e encargos no período.

Número de colaboradores - Consolidado



7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/26	MAR/26
ATIVO CIRCULANTE	1.370.803	1.287.919
DISPONIBILIDADES	90.374	65.343
CLIENTES	47.711	10.180
OUTROS CRÉDITOS	10.479	11.222
ADIANTAMENTOS	962.362	944.753
TRIBUTOS A RECUPERAR	195.673	195.673
DESPESAS ANTECIPADAS	64.204	60.749
ATIVO NAO-CIRCULANTE	16.658.638	16.609.767
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.623.477	3.625.337
IMOBILIZADO	12.997.410	12.946.679
INTANGÍVEL	37.751	37.751
TOTAL DO ATIVO	18.029.440	17.897.686

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	FEV/26	MAR/26
CAIXA	73.001	46.760
BANCOS CONTA MOVIMENTO	17.115	18.332
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	258	251
TOTAL	90.374	65.343

Na competência analisada, as “Disponibilidades” da Empresa totalizavam R\$ 65,3 mil, dos quais 71,6% estavam alocados em “Caixa”, o qual demonstrou uma redução de R\$ 26,2 mil no ciclo, e 28,1% em “Bancos Conta Movimento”, majoritariamente mantidos junto ao Itaú Unibanco. Ressalta-se que foram apresentados os extratos bancários da referida instituição, o que possibilitou a validação do saldo contabilmente registrado.

1.2 – Clientes

A conta “Clientes” representa os valores a receber decorrentes das operações de venda de bens e/ou serviços realizadas pela Empresa até a data-base analisada.

Na competência, o grupo apresentou redução de R\$ 37,5 mil, encerrando o período com saldo de R\$ 10,2 mil, composto integralmente pelo cliente “Pampacarne Comércio Importação e Exportação Ltda.”.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Adiantamentos

O grupo “Adiantamentos” compreende valores pagos antecipadamente pela Recuperanda, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação, conforme demonstrado a seguir:

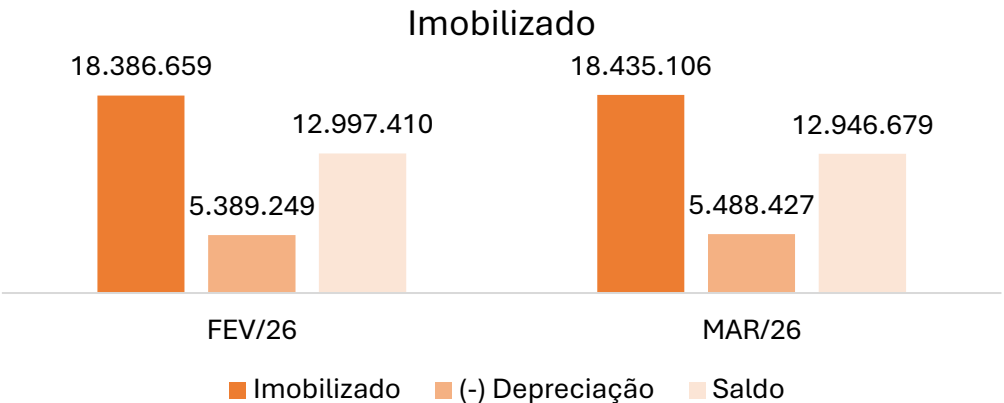
ADIANTAMENTOS	FEV/26	MAR/26
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	943.629	931.253
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	18.733	13.500
TOTAL	962.362	944.753

No mês analisado, o agrupamento apresentou redução de R\$ 17,6 mil. A conta “Adiantamentos a Terceiros” passou de R\$ 943,6 mil para R\$ 931,3 mil, enquanto “Adiantamentos a Funcionários” reduziu de R\$ 18,7 mil para R\$ 13,5 mil.

1.4 – Imobilizado

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

Ao final da competência analisada, o saldo líquido do “Imobilizado”, já considerado o efeito das depreciações acumuladas, totalizava R\$ 12,9 milhões.



O agrupamento era composto majoritariamente pelas rubricas “Imobilizado em Andamento”, com saldo de R\$ 9,3 milhões (71,9%), “Veículos”, no montante de R\$ 2,4 milhões (18,7%), e “Máquinas, Aparelhos e Equipamentos”, que totalizavam R\$ 1,2 milhão (9,6%).

No período, foi registrado o reconhecimento das quotas mensais de depreciação, no montante de R\$ 99,2 mil, além das adições de R\$ 48,4 mil em “Imobilizado em Andamento”, na rubrica “Consórcios de Veículos - Fiat Mobi Like 1.0 e Renault Kwid Zen”.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/26	MAR/26
PASSIVO CIRCULANTE	28.468.607	28.574.813
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	12.079.855	12.045.213
FORNECEDORES	13.758.153	13.771.201
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.123.235	1.174.701
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	988.429	1.065.201
OUTRAS OBRIGAÇÕES	518.934	518.497
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	8.438.292	8.477.014
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	8.438.292	8.477.014
PATRIMONIO LIQUIDO	(18.877.459)	(19.154.141)
CAPITAL SOCIAL	200.000	200.000
RESULTADO ACUMULADO	(19.077.459)	(19.354.141)
TOTAL DO PASSIVO	18.029.440	17.897.686

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e Financiamentos

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	FEV/26	MAR/26
EMPRÉSTIMOS	8.330.401	8.338.111
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	3.749.454	3.707.101
TOTAL	12.079.855	12.045.213

Na competência analisada, o saldo contábil totalizava R\$ 12 milhões, evidenciando leve decréscimo de R\$ 34,6 mil em relação ao período anterior. A variação observada decorreu da redução de R\$ 42,4 mil na rubrica “Financiamentos – Sistema Financeiro Nacional”, referente, principalmente, a pagamentos realizados à Aymore Créditos, Financiamento e Investimento S/A, conforme verificado na razão contábil, parcialmente compensada pelo aumento de R\$ 7,7 mil em “Empréstimos”.

2.2 – Fornecedores

No mês analisado, o saldo contábil do grupo “Fornecedores” totalizava R\$ 13,8 milhões, registrando acréscimo de R\$ 13 mil no período. O agrupamento era composto majoritariamente por “Fornecedores Nacionais”, que representavam 51,9% do total, encerrando a competência com saldo de R\$ 7,1 milhões, enquanto os “Fornecedores Estrangeiros” correspondiam a 48,1%, totalizando R\$ 6,6 milhões, sem variação.

O aumento observado foi influenciado, principalmente, por custos advocatícios, que somaram R\$ 18,7 mil no ciclo.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 – Obrigações Tributárias

O agrupamento “Obrigações Tributárias” compreende tributos correntes, valores retidos a recolher e parcelamentos fiscais assumidos pela Empresa perante os entes arrecadadores.

No período analisado, o agrupamento apresentou crescimento de R\$ 51,5 mil, equivalente a 4,6%.

A rubrica “Impostos e Contribuições a Recolher” demonstrou o maior aumento no período analisado, passando de R\$ 288,4 mil para R\$ 346,3 mil, enquanto os “Tributos Retidos a Recolher” também registraram elevação, evoluindo de R\$ 24,8 mil para R\$ 26,7 mil. Em contrapartida, os “Parcelamentos de Obrigações” apresentaram redução de R\$ 8,3 mil, embora tenham permanecido como a principal conta do agrupamento, representando 68,3% do saldo total.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	FEV/26	MAR/26
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECEBER	288.379	346.270
TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	24.785	26.668
PARCELAMENTOS DE OBRIGAÇÕES	810.071	801.764
TOTAL	1.123.235	1.174.701

2.4 – Obrigações Sociais e Trabalhistas

O conjunto de contas “Obrigações Sociais e Trabalhistas” reúne compromissos relacionados à folha de pagamento, encargos incidentes sobre a mão de obra e demais verbas de natureza trabalhista devidas pela Empresa.

No período analisado, o agrupamento apresentou crescimento, passando de R\$ 988,4 mil para R\$ 1,1 milhão.

A principal variação decorreu da conta “INSS a Recolher”, que demonstrou incremento de R\$ 48,8 mil, mantendo-se como o maior saldo do grupo. Destacam-se também os aumentos em “13º Salário a Pagar” e “Pró Labore a Pagar”, de R\$ 13,4 mil e R\$ 10,9 mil, respectivamente. Em sentido contrário, os “Salários e Ordenados a Pagar” reduziram em R\$ 8,8 mil.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	FEV/26	MAR/26
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	92.965	84.153
PRÓ LABORE A PAGAR	155.796	166.680
INSS A RECOLHER	398.373	447.139
FGTS A RECOLHER	12.925	14.296
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	2.911	3.009
IRRF SOBRE TRABALHO ASSALARIADO	55.624	61.351
FÉRIAS A PAGAR	241.918	247.222
13º SALÁRIO A PAGAR	27.916	41.352
TOTAL	988.429	1.065.201

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

b) Passivo

Notas Explicativas

2.5 – Empréstimos e Financiamentos - LP

O grupo compreende os compromissos financeiros da Empresa junto a instituições financeiras, com vencimento após o término do próximo exercício social.

Na competência analisada, o saldo contábil do grupo totalizava R\$ 8,3 milhões, representando elevação de R\$ 38,7 mil em relação ao período anterior. A variação observada decorreu da apropriação de encargos sobre empréstimos no período.

2.6 – Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido representa a parcela residual dos ativos da Empresa após a dedução de todas as suas obrigações.

Na data-base analisada, o Patrimônio Líquido apresentava saldo negativo de R\$ 19,2 milhões, evidenciando situação de patrimônio a descoberto, uma vez que o volume de obrigações supera o total de bens e direitos da Recuperanda. Tal condição decorre da elevada monta de prejuízos acumulados, que totalizavam R\$ 19,4 milhões. O “Capital Social”, registrado em R\$ 200 mil, mostra-se insuficiente para absorver os resultados negativos acumulados.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

c) DRE

DRE	FEV/26	MAR/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	270.032	425.863
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(41.280)	(63.944)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	228.752	361.920
CUSTOS OPERACIONAIS	(99.047)	(97.533)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	129.705	264.387
MARGEM BRUTA	56,7%	73,1%
DESPESAS OPERACIONAIS	(462.716)	(487.827)
DESPESAS COM VENDAS	(114.427)	(127.447)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(345.846)	(353.975)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(2.131)	(6.205)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(312)	(198)
RESULTADO OPERACIONAL	(333.011)	(223.440)
MARGEM OPERACIONAL	-145,6%	-61,7%
RESULTADO FINANCEIRO	(75.495)	(53.243)
DESPESAS FINANCEIRAS	(75.505)	(53.243)
RECEITAS FINANCEIRAS	10	0
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(408.505)	(276.682)
RESULTADO LÍQUIDO	(408.505)	(276.682)
MARGEM LÍQUIDA	-178,6%	-76,4%

Notas Explicativas

A Receita Operacional Bruta da Recuperanda apresentou acréscimo, passando de R\$ 270 mil para R\$ 425,9 mil. As deduções também aumentaram, de R\$ 41,3 mil para R\$ 63,9 mil, resultando em Receita Líquida de R\$ 361,9 mil.

Nos Custos Operacionais, observou-se leve retração, passando de R\$ 99 mil para R\$ 97,5 mil, o que contribuiu para a apuração de Resultado Bruto positivo de R\$ 264,4 mil.

No que se refere às Despesas Operacionais, verificou-se aumento, de 5,4%, com destaque para as “Despesas Administrativas”, que totalizaram R\$ 354 mil. Em razão desse comportamento, o Resultado Operacional permaneceu negativo, embora com redução do prejuízo, passando de R\$ 333 mil para R\$ 223,4 mil.

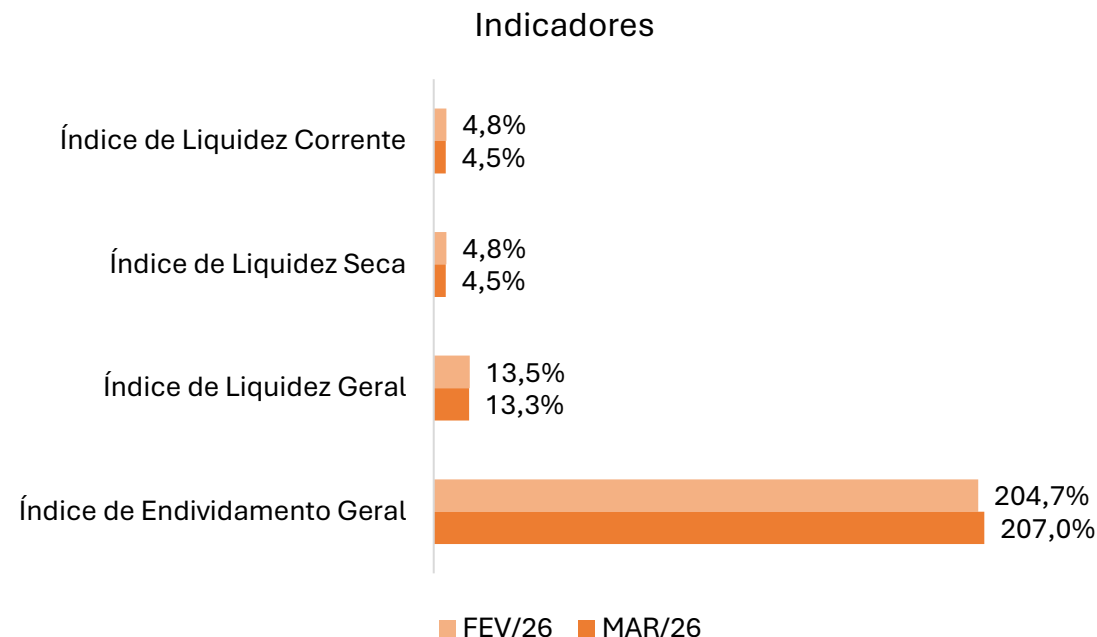
O Resultado Financeiro manteve-se negativo, porém com diminuição de R\$ 75,4 mil para R\$ 53,2 mil, continuando a exercer pressão sobre o desempenho final.

Dessa forma, o Resultado Líquido foi negativo em R\$ 276,7 mil, com margem líquida de -76,4%, evidenciando melhora em relação ao período anterior, quando havia sido apurado prejuízo de R\$ 408,5 mil e margem líquida de -178,6%.

De forma acumulada no ano corrente, até a competência analisada, a Empresa obteve prejuízo líquido de R\$ 872,4 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de “Liquidez Corrente” mede a capacidade da Empresa de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo apurado pela razão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento, enquanto percentuais inferiores a esse patamar indicam restrição de liquidez.

No período analisado, o indicador apresentou leve decréscimo, passando de 4,8% para 4,5%, permanecendo significativamente abaixo de 100%. O resultado evidencia que os ativos circulantes da Recuperanda seguem insuficientes para a liquidação integral de suas obrigações de curto prazo, indicando manutenção do quadro de restrição financeira imediata.

Liquidez Seca

O índice de “Liquidez Seca” avalia a capacidade da Empresa de honrar suas obrigações de curto prazo sem considerar a realização dos estoques, configurando uma métrica mais conservadora da liquidez imediata. O cálculo corresponde à razão entre o Ativo Circulante, excluídos os estoques, e o Passivo Circulante.

Na competência analisada, a Empresa não apresentava saldo de estoques, razão pela qual o índice de “Liquidez Seca” manteve-se no mesmo patamar do indicador de “Liquidez Corrente”, refletindo idêntica limitação na capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de “Liquidez Geral” avalia a capacidade da Empresa de honrar a totalidade de suas obrigações — de curto e longo prazos — por meio dos ativos realizáveis nesses mesmos horizontes temporais. O indicador é apurado pela razão entre a soma do Ativo Circulante e do Realizável a Longo Prazo e a soma do Passivo Circulante e do Exigível a Longo Prazo, proporcionando uma visão mais abrangente da estrutura financeira da Empresa.

Na competência analisada, a “Liquidez Geral” apresentou leve redução, passando de 13,5% para 13,3%, permanecendo significativamente abaixo de 100%. O resultado indica que a Recuperanda não dispõe de ativos realizáveis suficientes para fazer frente ao conjunto de suas obrigações, evidenciando fragilidade na estrutura financeira no médio e longo prazos.

Endividamento Geral

O índice de “Endividamento Geral” mensura o grau de dependência da Empresa em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o Passivo Total — circulante e não circulante — e o Ativo Total. Esse indicador evidencia a parcela dos ativos financiada por recursos de terceiros, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital adotada.

No período analisado, o indicador de “Endividamento Geral” apresentou acréscimo, passando de 204,7% para 207%, evidenciando que o montante das obrigações permanece superior ao total de ativos. Esse cenário indica manutenção de capital próprio negativo e elevada dependência de recursos de terceiros para o financiamento das atividades da Recuperanda.

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

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/26	MAR/26
ATIVO CIRCULANTE	5.163.705	5.163.671
DISPONIBILIDADES	761	727
CLIENTES	5.000	5.000
ADIANTAMENTOS	24.134	24.134
TRIBUTOS A RECUPERAR	210	210
ESTOQUES	5.133.600	5.133.600
TOTAL DO ATIVO	5.163.705	5.163.671

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As “Disponibilidades” da Keller e Leuck compreendiam os saldos registrados em “Caixa” e “Bancos Conta Movimento”, conforme demonstrado na tabela a seguir.

DISPONIBILIDADES	FEV/26	MAR/26
CAIXA	169	169
BANCOS CONTA MOVIMENTO	592	558
TOTAL	761	727

Na última competência analisada, o montante disponível da Empresa totalizava R\$ 726,88, composto majoritariamente pela rubrica “Bancos Conta Movimento”, exclusivamente alocado no Banco Artta, o qual demonstrou redução de R\$ 34,47.

Destaca-se que o extrato bancário da referida instituição financeira foi enviado, permitindo a validação do saldo contabilizado. O “Caixa”, por sua vez, demonstrou estabilidade durante todo o período.

As demais contas do Ativo permaneceram sem variação no período analisado.

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

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/26	MAR/26
PASSIVO CIRCULANTE	80.961	83.010
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	104	208
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	60.857	62.802
OUTRAS OBRIGAÇÕES	20.000	20.000
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	1.806.289	1.808.139
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.806.289	1.808.139
PATRIMONIO LIQUIDO	3.276.455	3.272.521
CAPITAL SOCIAL	1.500.000	1.500.000
RESERVAS DE AUMENTO DE CAPITAL	893.600	893.600
RESULTADO ACUMULADO	882.855	878.921
TOTAL DO PASSIVO	5.163.705	5.163.671

Notas Explicativas

2.1 – Obrigações Sociais e Trabalhistas

O grupo compreende os valores devidos pela Recuperanda a seus colaboradores e órgãos correlatos, abrangendo salários, encargos sociais, provisões e demais verbas trabalhistas.

No período analisado, o conjunto apresentou elevação de R\$ 1,9 mil, passando de R\$ 60,9 mil para R\$ 62,8 mil.

2.2 – Empréstimos e Financiamentos - LP

O grupo compreende as obrigações financeiras da Recuperanda junto a instituições financeiras e terceiros, destinadas ao financiamento de suas atividades.

No período analisado, observou-se leve acréscimo de R\$ 1,9 mil, referente a valores devidos à Atlanfish.

2.2 – Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido representa a parcela residual dos ativos da Empresa após a dedução de todas as suas obrigações.

Na data-base analisada, o agrupamento apresentava saldo positivo de R\$ 3,3 milhões, indicando que a Recuperanda detinha volume de bens e direitos superior ao montante de suas obrigações.

O resultado era composto por R\$ 878,9 mil em “Resultado Acumulado”, R\$ 893,6 mil em “Reservas de Aumento de Capital” e “Capital Social” de R\$ 1,5 milhão.

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

c) DRE

DRE	FEV/26	MAR/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-	-
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-	-
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	-	-
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	-	-
MARGEM BRUTA	0,0%	0,0%
DESPESAS OPERACIONAIS	(3.634)	(3.634)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(3.634)	(3.634)
RESULTADO OPERACIONAL	(3.634)	(3.634)
MARGEM OPERACIONAL	0,0%	0,0%
RESULTADO FINANCEIRO	(299)	(300)
DESPESAS FINANCEIRAS	(299)	(300)
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(3.933)	(3.934)
RESULTADO LÍQUIDO	(3.933)	(3.934)
MARGEM LÍQUIDA	0,0%	0,0%

Dessa forma, a Empresa apurou prejuízo de R\$ 3,9 mil no período, em razão da manutenção das despesas administrativas e financeiras mesmo diante da ausência de receitas operacionais.

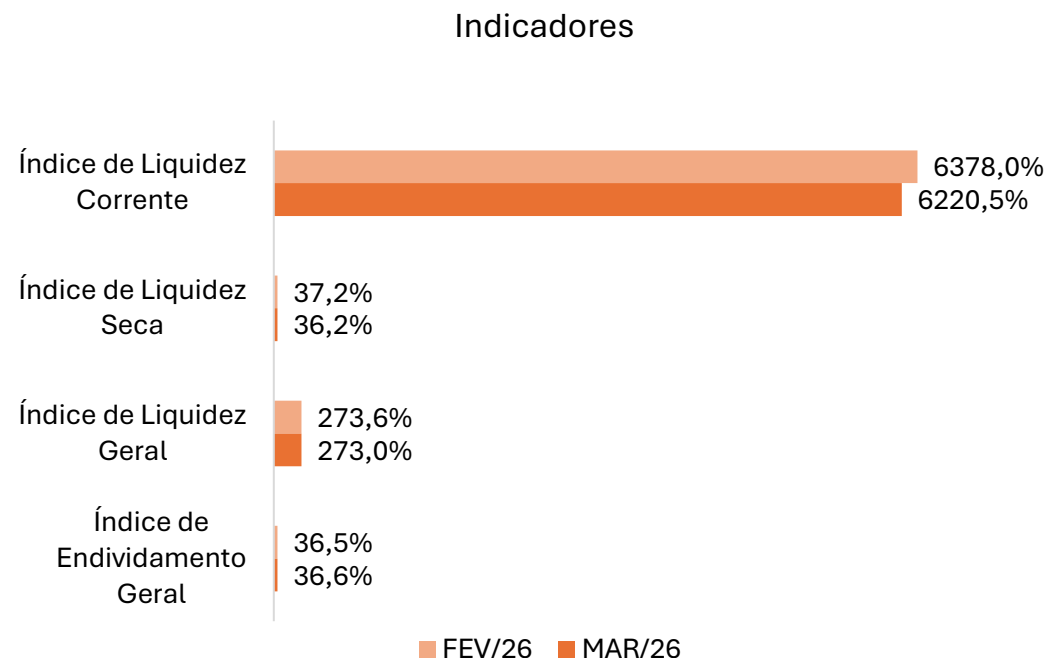
Até o mês demonstrado, a Recuperanda acumulou resultado líquido negativo de R\$ 2,2 mil em 2026.

Notas Explicativas

Na competência analisada, a Recuperanda não apresentou faturamento, mantendo zeradas as rubricas de Receita Operacional Bruta e Receita Líquida Operacional. Em contrapartida, foram registradas despesas administrativas de R\$ 3,6 mil e despesas financeiras de R\$ 299,50.

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 apresentou redução, passando de 6.378% para 6.220,5%. Apesar do decréscimo, o índice permanece em patamar elevado e significativamente superior a 100%, evidenciando ampla capacidade da Empresa de honrar suas obrigações de curto prazo, com elevada margem de segurança.

Liquidez Seca

Diferentemente 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" apresentou leve retração, passando de 37,2% para 36,2%. O patamar observado evidencia elevada dependência dos estoques, que representavam 99,4% do Ativo Circulante, indicando limitação na capacidade de a Empresa honrar suas obrigações de curto prazo sem a realização desses ativos.

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 redução, passando de 273,6% para 273%. Ainda assim, o indicador permanece em patamar elevado e significativamente superior a 100%, evidenciando a manutenção de uma estrutura patrimonial sólida e elevada capacidade de solvência. Dessa forma, mesmo diante do conjunto das obrigações de curto e longo prazos, a Empresa mantém folga financeira relevante para sua cobertura.

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 leve elevação, passando de 36,5% para 36,6%. O patamar indica que pouco mais de um terço dos ativos da Empresa são financiados por capital de terceiros, refletindo uma estrutura de capital equilibrada e com baixo nível de alavancagem.

A análise dos indicadores evidencia relativa estabilidade na liquidez de curto prazo, com níveis ainda superiores ao mínimo de suficiência. Contudo, observa-se elevada dependência da rubrica "Estoques", o que pode limitar a capacidade de pagamento imediato sem a realização desses ativos.