

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.

Junho/2025



Sumário

1. Considerações preliminares	3
2. Cronograma processual	4
3. Aspecto Jurídico	5
4. Informações das recuperandas	7
5. Passivo Concursal	8
6. Quadro de Colaboradores	10
7. Análise das demonstrações econômico financeiras – Atlanfish	11
8. Análise das demonstrações econômicos financeiras – Keller e Leuck	24

1. Considerações preliminares

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

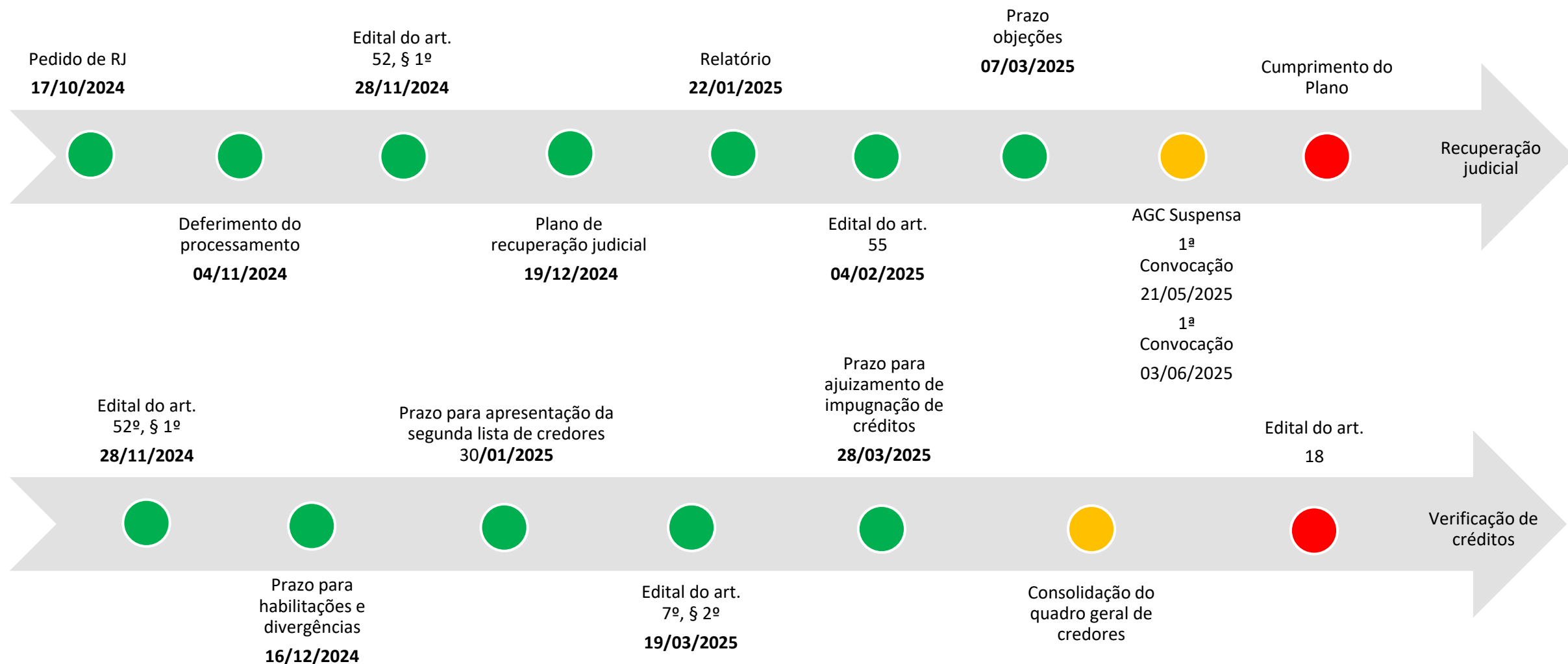
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades dos Recuperandos, assim como da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

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

As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pelas Recuperandas diretamente à Administração Judicial e são referentes à competência de abril de 2025, enquanto as informações jurídicas são de junho 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 340, a Administração Judicial apresentou manifestação com as considerações sobre a decisão judicial proferida no Evento 288. Na ocasião, também foram abordadas as alegações formuladas pelo Banco Safra nas petições dos Eventos 253 e 322. Ademais, a manifestação tratou dos embargos de declaração interpostos pelo Banco Safra no Evento 85, bem como do laudo de avaliação dos ativos apresentado no Evento 328.
- No Evento 343, esta Equipe Técnica se manifestou especificamente sobre os embargos de declaração interpostos pelo Banco CNH no Evento 284.
- Por sua vez, no Evento 345 foi transladado cópia da sentença proferida no incidente de impugnação de crédito n. 5023568-71.2025.8.24.0023.
- No Evento 349, o juízo proferiu decisão acerca das pendências do feito, incluindo a questão envolvendo a contabilidade das devedores, tendo indeferido o pedido de nomeação de *watchdog*, por se trata de questão excepcional. Além disso, desacolheu o embargos de declaração do Banco CNH. Por fim, entendeu por prejudicada nova análise do pedido do Banco Safra do Evento 85.

4. Informações da Recuperanda



4. Informações da Recuperanda



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



Matriz:

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

Capital Social: R\$ 1.500.000,00



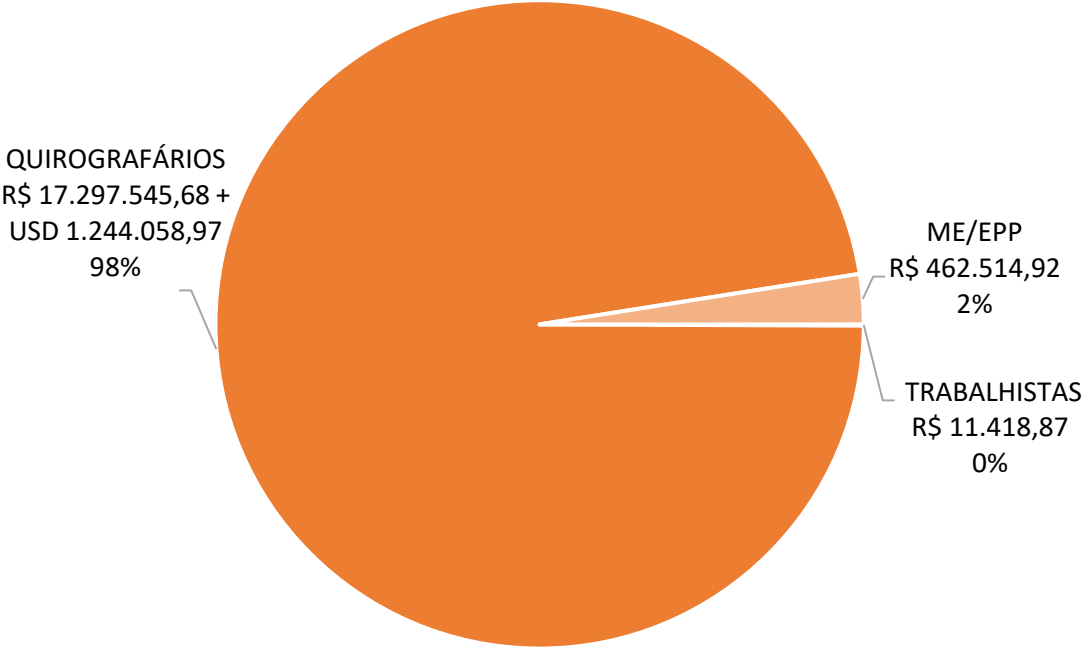
Marcel Cristofer Leuck
98%



Fabiana Keller
2%

5. Passivo Concursal
Art. 7º, §2º | Republicado

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

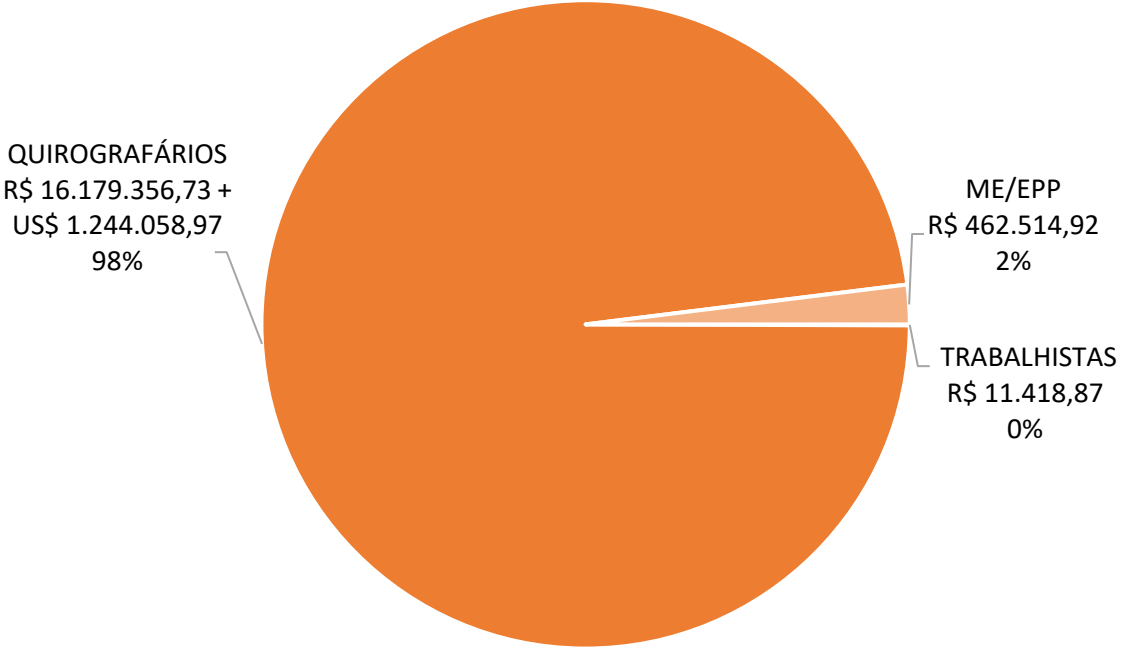


Os 10 maiores credores representavam 71,4% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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

5. Passivo Concursal Atual

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



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

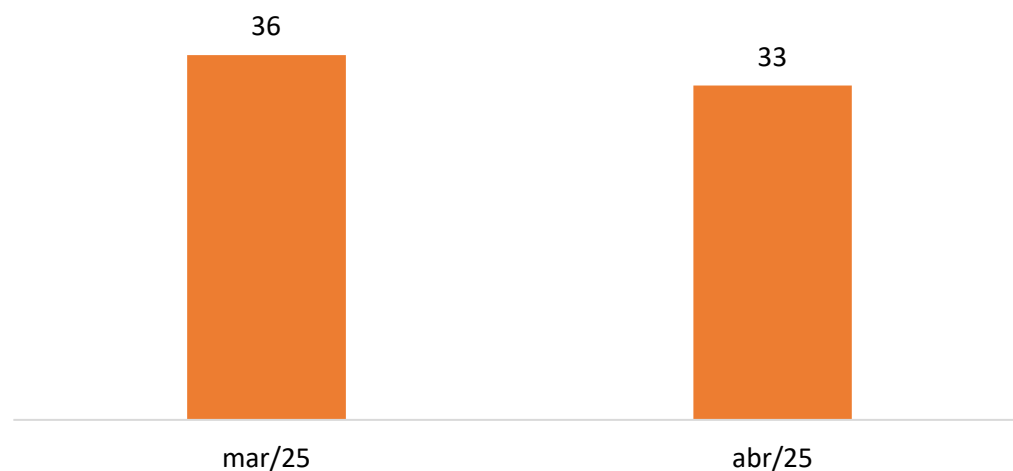
CLASSE	CREDOR	VALOR
QUIROGRAFÁRIOS	ITAU UNIBANCO S.A.	R\$ 3.972.665,72
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	R\$ 2.089.491,23
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SAFRA S A	R\$ 1.647.548,24
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	R\$ 1.628.897,07
QUIROGRAFÁRIOS	MONDO CHILE COM.	R\$ 973.261,70
QUIROGRAFÁRIOS	OPERGEL COML INDUL. DE PROD. ALIM. LTDA	R\$ 786.361,72
QUIROGRAFÁRIOS	AQUACHILE MAGALLANES SPA	\$ 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.	\$ 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 demissões, sendo 2 de colaboradores da matriz e 1 da filial. O dispêndio mensal com proventos da matriz foi de R\$ 123,3 mil, enquanto os encargos totalizaram R\$ 48,3 mil. A filial teve um total de R\$ 22,7 mil registrado em proventos, e de R\$ 8,6 mil em encargos. De forma consolidada, a Recuperanda registrou o total de R\$ 203 mil referente a proventos + encargos.

Número de colaboradores - Consolidado



7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlanfish

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAR/25	ABR/25
ATIVO CIRCULANTE	29.345.479	27.027.912
DISPONIBILIDADES	663.400	464.909
CLIENTES	4.485.450	4.019.950
OUTROS CRÉDITOS	988.037	882.468
ADIANTAMENTOS	20.378.543	19.347.058
TRIBUTOS A RECUPERAR	582.952	693.887
ESTOQUES	2.212.544	1.588.541
DESPESAS ANTECIPADAS	34.553	31.098
ATIVO NAO-CIRCULANTE	13.324.662	13.243.497
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.734.478	3.734.177
INVESTIMENTOS	13.400	12.904
IMOBILIZADO	9.539.034	9.458.665
INTANGÍVEL	37.751	37.751
TOTAL DO ATIVO	42.670.142	40.271.409

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	MAR/25	ABR/25
CAIXA	8.407	5.700
BANCOS CONTA MOVIMENTO	10.979	10.825
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	644.014	448.385
TOTAL	663.400	464.909

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 464,9 mil, dos quais 96,4% eram compostos pelo saldo em “Aplicações de Liquidez Imediata”, majoritariamente alocadas no Banco Bradesco. Essa conta demonstrou a maior variação do agrupamento, com uma redução de R\$ 195,6 mil no período, sendo fornecidos os extratos bancários das aplicações, onde se verificou uma pequena diferença em relação aos saldos contábeis, não sendo possível validar o montante registrado.

1.2 – Clientes

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

No mês, o grupo apresentou um decréscimo de R\$ 465,5 mil (equivalente a 10,4%) em relação a competência anterior, indicando que a empresa teve recebimentos em volume maior do que as suas vendas a prazo no mês.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Outros Créditos

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

OUTROS CRÉDITOS	MAR/25	ABR/25
TÍTULOS A RECEBER	20.000	9.905
CHEQUES EM COBRANÇA	968.037	872.563
TOTAL	988.037	882.468

O montante alocado no agrupamento apresentava saldo total de R\$ 882,4 mil, incorrendo em decréscimo de R\$ 105,5 mil (equivalente a 10,7%) em relação a competência anterior.

“Títulos a receber” sofreu redução de R\$ 10,1 mil em comparação com a competência anterior, indicando resgate de parte dos títulos de capitalização anteriormente possuídos junto ao Banco Santander S/A, conforme apurado no livro razão.

“Cheques em Cobrança”, que representa 98,9% do saldo do grupo, sofreu aumento de R\$ 65,8 mil, indicando existência de valores que ainda não foram convertidos em dinheiro, corroborado pela ausência de movimentações a crédito no período.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

a) Ativo

Notas Explicativas

1.4 – Adiantamentos

O grupo “Adiantamentos” compreende valores pagos antecipadamente pela Companhia, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação. No mês, o agrupamento apresentou um decréscimo de R\$ 1 milhão (equivalente a 5,1%) em relação a competência anterior.

ADIANTAMENTOS	MAR/25	ABR/25
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	20.362.580	19.317.469
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	15.963	29.590
TOTAL	20.378.543	19.347.058

A conta “Adiantamento a Terceiros” registra os valores antecipados a terceiros, relativos a aquisições de bens ou serviços ainda não recebidos ou concluídos pela Companhia. As maiores variações incidiram sobre “Adiantamentos a Fornecedores”, que sofreu redução no montante de R\$ 67 mil, em razão de contrapartida junto a empresa Repecon Veículos, conforme corroborado pelo livro razão.

No tocante a conta “Adiantamentos a Funcionários”, houve aumento de R\$ 13,6 mil, motivado, em especial, pela conta “Adiantamento de Férias”, que sofreu incremento no valor de R\$ 14,4 mil.

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\$ 693,9 mil, valor R\$ 110,9 maior que do mês anterior, oriundo principalmente dos montantes a recuperar de ICMS e COFINS, conforme se visualiza abaixo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	MAR/25	ABR/25
FUNDOS TTD 409 A RECUPERAR	53.547	53.547
ICMS A RECUPERAR	88.401	148.480
ICMS A RECUPERAR TTD	29.630	29.630
PIS A RECUPERAR	48.032	57.101
PIS A RECUPERAR SAVANT	19.406	19.406
COFINS A RECUPERAR	221.237	263.011
COFINS A RECUPERAR SAVANT	89.386	89.386
PARCELAMENTO IRPJ E CSLL PAGO A MAIOR	31.222	31.222
IRRF SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	2.091	2.105
TOTAL	582.952	693.887

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

a) Ativo

Notas Explicativas

1.6 – Estoque

“Estoques” subdivide-se entre a filial de Xaxim/SC (47,2%) e a Matriz (52,8%). Ao final da competência, o saldo total do grupo era de R\$ 1,6 milhão, apresentando redução no montante de R\$ 624 mil (equivalente a 28%).

ESTOQUES	MAR/25	ABR/25
ESTOQUE FILIAL XAXIM	935.140	750.489
ESTOQUE MATRIZ	1.277.404	838.052
TOTAL	2.212.544	1.588.541

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\$ 31,1 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.

1.8 – Realizável a Longo Prazo

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

1.9 – Investimentos

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

Ao final do mês em análise, o saldo contábil do grupo era de R\$ 12,9 mil, apresentando leve redução na monta de R\$ 495,71 (equivalente a 3,7%), informação validada pelos extratos enviados pela recuperanda.

Por fim, destaca-se que o saldo da conta está majoritariamente alocado no Banco Cresol, equivalente a 69,7%.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlanfish

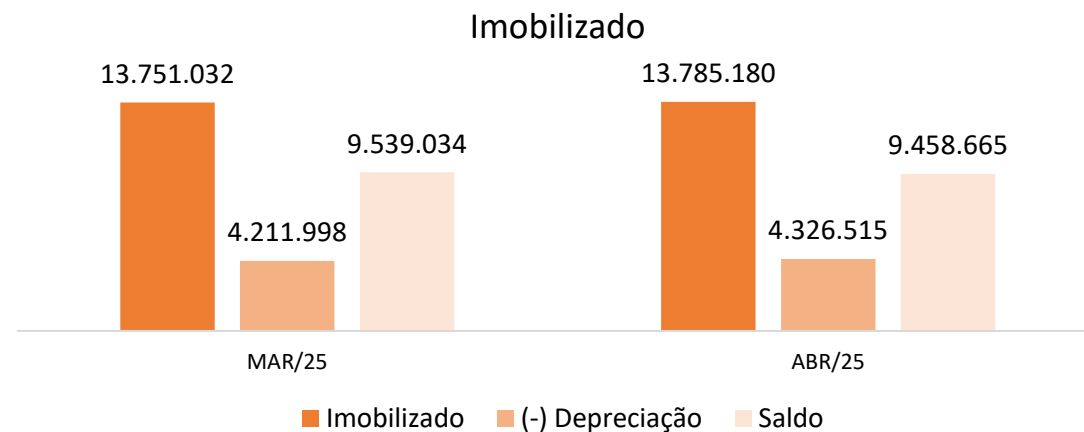
a) Ativo

Notas Explicativas

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\$ 9,5 milhões, sendo dividido em “Bens em Operação” e “Imobilizado em Andamento”.



O grupo “Bens em Operação” era composto pelas contas “Aparelhos Telefônicos”, “Benfeitorias em Imóveis de Terceiros”, “Equipamento Informática”, “Máquinas, aparelhos e equipamentos”, “Móveis e Utensílios”, “Veículos”. Do seu total, a rubrica “Veículos” representava 71% do montante registrado.

Para além, tem-se o grupo “Imobilizado em andamento”, que representa bens ainda em processo de construção, montagem ou aquisição, isto é, que ainda não estão prontos ou disponíveis para uso. O saldo final apresentou aumento na monta de R\$ 34,1 mil em comparação com a competência anterior, impulsionado pelas contas “Consórcio de Bens” e “Consórcio de Veículos – Fiat Mobi Like 1.0 e Renault Kwid Zen”, que sofreram acréscimos de R\$ 11,7 mil e R\$ 19,9 mil, respectivamente.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlanfish

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAR/25	ABR/25
PASSIVO CIRCULANTE	42.868.590	42.102.135
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	8.425.408	8.287.021
FORNECEDORES	30.045.659	28.476.410
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	610.375	649.589
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	994.669	984.803
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.792.478	3.704.311
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	12.650.774	12.652.936
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	12.650.774	12.652.936
PATRIMONIO LIQUIDO	(12.849.223)	(14.483.662)
CAPITAL SOCIAL	200.000	200.000
RESULTADO ACUMULADO	(13.049.223)	(14.683.632)
RESULTADO DO PERÍODO	-	(30)
TOTAL DO PASSIVO	42.670.142	40.271.409

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\$ 8,3 milhões, demonstrando redução de R\$ 138,4 mil, em razão da diminuição do valor dos empréstimos junto aos Bancos Volkswagen e Cresol, na monta de R\$ 42,5 mil.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	MAR/25	ABR/25
EMPRÉSTIMOS	5.034.479	4.964.955
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	539.028	466.494
DUPLICATAS DESCONTADAS	2.851.901	2.855.572
TOTAL	8.425.408	8.287.021

2.2 – Fornecedores

“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.

Na data-base, o saldo contábil da conta de fornecedores totalizava R\$ 28,5 milhões, sendo registrada uma redução no montante de R\$ 1,6 milhão (equivalente a 5,2%), demonstrando que foram pagos valores lançados contabilmente no balancete do período anterior em volume maior do que as novas obrigações a prazo de aquisições de bens/serviços geradas na competência.

O grupo é composto por “Fornecedores Nacionais”, que representa 64,9% do montante total, finalizando a competência com saldo de R\$ 18,5 milhões, bem como por “Fornecedores Estrangeiros”, que, no período em análise, não apresentou variação.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 – Obrigações Tributárias

Agrupamento composto por “Impostos e Contribuições a Recolher”, “Tributos Retidos a Recolher”, “Parcelamentos de Obrigações Sociais, Fiscais e Tributárias” sofreu leve redução de R\$ 9,7 mil (equivalente a 1%).

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

O saldo contábil registrado nesse grupo totalizava R\$ 84,8 mil ao final do período em tela.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	MAR/25	ABR/25
FUNDOS VINCULADOS AO REGIME ESPECIAL	11.700	10.179
ICMS A RECOLHER	73.349	72.172
ICMS SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	850	922
IRRF A RECOLHER	1.234	1.528
TOTAL	87.133	84.801

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 pequeno aumento, motivado por “Contribuições Retidas a Recolher”, cujo saldo foi R\$ 913,50 mais alto do que na última competência. Por outro lado, a conta “ISS retido a recolher” apresentou mínima variação, possuindo R\$ 109,90 de saldo.

TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	MAR/25	ABR/25
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	3.985	4.898
ISS RETIDO A RECOLHER	109	110
TOTAL	4.094	5.008

Por fim, no tocante ao “Parcelamento de Obrigações Sociais/Fiscais/Tributárias”, cuja composição consiste em parcelamento de ICMS, IRPJ/CSLL de 2021 e Dívida Ativa de COFINS, verifica-se diminuição em relação a última competência, finalizando com saldo de R\$ 895 mil, impulsionado pelo decréscimo de R\$ 10,3 mil no tocante ao parcelamento de ICMS

PARCELAMENTOS DE OBRIG. SOC. / FISC. / TRIB.	MAR/25	ABR/25
PARCELAMENTO FEDERAL IRPJ/CSLL 2021	434.674	432.063
PARCELAMENTO FEDERAL RECEITA DÍVIDA ATIVA COFINS	361.068	365.529
PARCELAMENTO ICMS - POA	107.701	97.402
TOTAL	903.443	894.994

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlantfish

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 – Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

Composta por “Obrigações com Pessoal”, “Obrigações Previdenciárias” e “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias” o agrupamento sofreu aumento de R\$ 39,2 mil (equivalente a 6,4%) 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 agrupamento, que terminou o período de análise com saldo R\$ 202,7 mil, apresentou redução na monta de R\$ 11,4 mil em relação a última competência, impulsionado pelas rescisões, que na competência anterior possuía valor de R\$ 7,4 mil, significando diminuição de R\$ 6,6 mil.

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	MAR/25	ABR/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	89.473	83.222
PRÓ LABORE A PAGAR	117.183	118.627
RESCISÕES A PAGAR	7.376	803
TOTAL	214.032	202.652

Em relação às “Obrigações Previdenciárias”, ao término do mês de referência, apurou-se saldo de R\$ 78,2 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	MAR/25	ABR/25
INSS A RECOLHER	53.463	52.060
FGTS A RECOLHER	11.139	10.819
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	49	147
IRRF SOBRE TRABALHO ASSALARIADO	16.086	15.213
TOTAL	80.737	78.239

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlanfish

b) Passivo

Notas Explicativas

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

Na competência analisada, o saldo contábil do grupo era de R\$ 368,7 mil. Não houve variação no saldo entre as competências em tela.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	MAR/25	ABR/25
FÉRIAS A PAGAR	199.104	199.104
INSS SOBRE FÉRIAS A PAGAR	53.360	53.360
FGTS SOBRE FÉRIAS A PAGAR	15.928	15.928
13O SALÁRIO A PAGAR	74.226	74.226
INSS SOBRE 13O SALÁRIO A PAGAR	19.893	19.893
FGTS SOBRE 13O SALÁRIO A PAGAR	6.187	6.187
TOTAL	368.698	368.698

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	MAR/25	ABR/25
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	594.504	594.504
PROCESSOS DE IMPORTAÇÃO	1.325.158	2.250.812
CONTAS A PAGAR	254.115	240.314
CONTAS CORRENTES	618.701	618.681
TOTAL	2.792.478	3.704.311

A rubrica “Processos de Importação”, que representava 60,8% do saldo da conta “Outras Obrigações” sofreu aumento de R\$ 925,7 mil, apontando para um incremento no volume de compras internacionais que ainda não foram entregues ou internalizadas no estoque.

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\$ 14,4 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\$ 14,7 milhões.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

c) DRE

DRE	JAN/25	FEV/25	MAR/25	ABR/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	5.452.654	4.224.387	4.223.072	3.635.111
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(672.255)	(548.539)	(586.192)	(475.160)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	4.780.399	3.675.849	3.636.881	3.159.951
CUSTOS OPERACIONAIS	(5.090.674)	(3.237.760)	(3.297.260)	(3.356.889)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	(310.275)	438.088	339.621	(196.938)
MARGEM BRUTA	-6,5%	11,9%	9,3%	-6,2%
DESPESAS OPERACIONAIS	(470.540)	(477.060)	(478.149)	(519.557)
DESPESAS COM VENDAS	(150.400)	(147.167)	(136.414)	(153.880)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(589.047)	(501.959)	(528.544)	(519.153)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(18.004)	(16.629)	(28.758)	(32.840)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	286.910	188.696	215.568	186.316
RESULTADO OPERACIONAL	(780.815)	(38.972)	(138.528)	(716.495)
MARGEM OPERACIONAL	-16,3%	-1,1%	-3,8%	-22,7%
RESULTADO FINANCEIRO	579.837	750.561	(620.835)	(14.043)
DESPESAS FINANCEIRAS	(116.980)	(130.936)	(69.261)	(73.710)
RECEITAS FINANCEIRAS	696.817	881.497	(551.574)	59.667
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(200.978)	711.589	(759.363)	(730.538)
RESULTADO LÍQUIDO	(200.978)	711.589	(759.363)	(730.538)
MARGEM LÍQUIDA	-4,2%	19,4%	-20,9%	-23,1%

Notas Explicativas

No mês de referência, a Recuperanda apresentou receita bruta de R\$ 3,6 milhões, registrando um decréscimo em relação ao mês anterior (R\$ 4,2 milhões).

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

O Resultado Bruto Operacional totalizou -R\$ 196,9 mil, representando uma margem bruta de -6,2%, revertendo o lucro de R\$ 339,6 mil apurado anteriormente, o que correspondia a uma margem bruta de 9,3%.

As despesas operacionais aumentaram 8,7%, passando de R\$ 478,1 mil para R\$ 519,5 mil, impactadas, principalmente, pela redução de outras receitas/despesas operacionais. Com isso, a margem operacional reduziu de -3,8% para -22,7%.

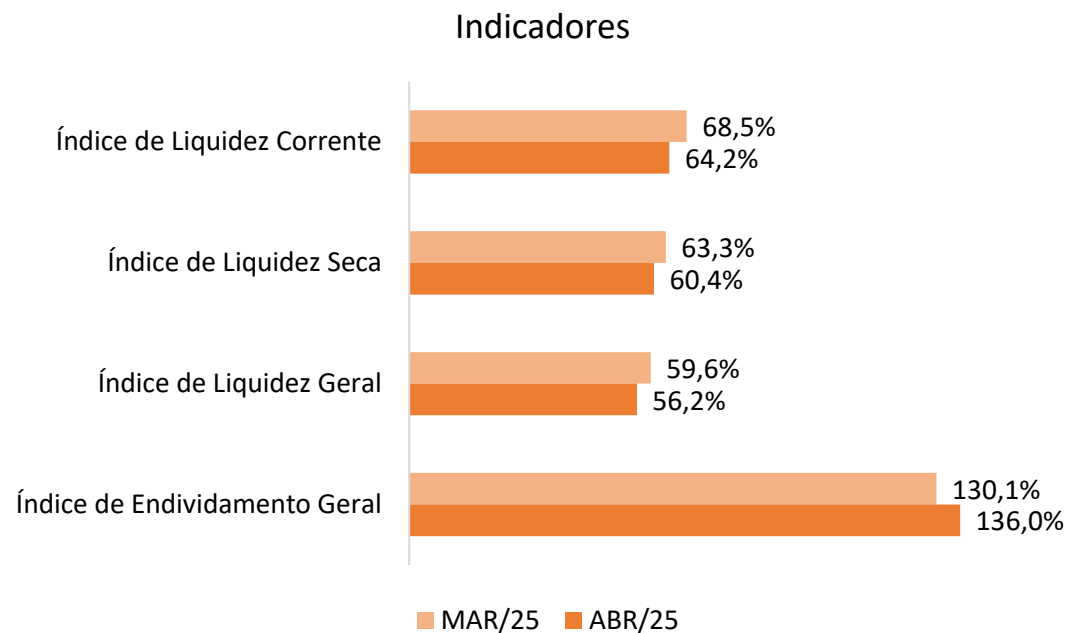
Embora o resultado financeiro líquido também tenha sido negativo, houve relevante melhora passando de -R\$ 620,8 mil para -R\$ 14 mil, devido ao aumento nas receitas financeiras de -R\$ 551,6 mil no período anterior, para R\$ 59,7 mil na atual competência.

A empresa apresentou um prejuízo líquido de -R\$ 730,5 mil, o que corresponde a uma margem líquida negativa de -23,1% no mês.

A Administração Judicial verificou um equívoco na apresentação da DRE, e por esse motivo demonstrará novamente os valores do ano corrente. De forma acumulada, a empresa obteve prejuízo líquido de R\$ 979,3 mil no período.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlanfish

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 68,5% para 64,2%, revelando uma leve piora. Ambos os resultados indicam que a companhia cobre aproximadamente 65% 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 63,3% para 60,4%, indicando leve piora, na medida em que a empresa consegue cobrir aproximadamente 60% das suas obrigações de curto prazo com os seus ativos líquidos (sem considerar estoques). Tal resultado ocorreu em decorrência da diminuição do ativo circulante da recuperanda, na monta de R\$ 2,3 milhões.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlafish

d) Indicadores

Liquidez Geral

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

O índice também demonstrou piora, passando de 59,6% para 56,2%. Os resultados revelam que a companhia consegue cobrir pouco mais de 57% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis, 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 136%, ante 130,1% 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	MAR/25	ABR/25
ATIVO CIRCULANTE	5.234.929	5.239.846
DISPONIBILIDADES	97.218	102.136
CLIENTES	-	-
ADIANTAMENTOS	3.781	3.935
TRIBUTOS A RECUPERAR	330	174
ESTOQUES	5.133.600	5.133.600
ATIVO NAO-CIRCULANTE	3.125	3.125
IMOBILIZADO	3.125	3.125
TOTAL DO ATIVO	5.238.054	5.242.971

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	MAR/25	ABR/25
CAIXA	169	169
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1	1
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	97.048	101.966
TOTAL	97.218	102.136

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 102,1 mil, dos quais 99,8% eram compostos pelo saldo em “Aplicações de Liquidez Imediata”, exclusivamente alocadas no Banco Bradesco. Essa conta demonstrou a única variação do agrupamento, com aumento de R\$ 4,9 mil no período, sendo fornecidos os extratos bancários das aplicações, onde se verificou uma pequena diferença em relação aos saldos contábeis, não sendo possível validar o montante registrado.

1.2 – Clientes

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

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 grupo 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 em análise ocorreu o zeramento de “INSS a Recuperar”.

TRIBUTOS A RECUPERAR	MAR/25	ABR/25
INSS A RECUPERAR	155	-
IRRF SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	73	73
OUTROS IMPOSTOS A RECUPERAR	101	101
TOTAL	330	174

1.5 – Estoque

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

1.6 – Imobilizado

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

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

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

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAR/25	ABR/25
PASSIVO CIRCULANTE	340.436	339.264
FORNECEDORES	261.000	261.000
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	51.240	52.756
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.148	460
OUTRAS OBRIGAÇÕES	25.049	25.049
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	1.655.979	1.655.979
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.655.979	1.655.979
PATRIMONIO LIQUIDO	3.241.638	3.247.727
CAPITAL SOCIAL	1.500.000	1.500.000
RESERVAS	893.600	893.600
RESULTADO ACUMULADO	848.038	854.127
TOTAL DO PASSIVO	5.238.054	5.242.971

Notas Explicativas

2.1 – Fornecedores

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

No mês, o saldo contábil da conta de fornecedores totalizava R\$ 261 mil, sendo composto exclusivamente por “Maroso Eventos LTDA.” não registrando variação em comparação ao ciclo anterior.

2.2 – Obrigações Tributárias

Composta por “Impostos e Contribuições a Recolher” e “Tributos Retidos a Recolher” o agrupamento sofreu redução de R\$ 2,7 mil (equivalente a 85,4%) 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\$ 388,08 ao final do período em comento, apresentando redução de 87,1% em relação à competência anterior.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	MAR/25	ABR/25
COFINS A RECOLHER	300	300
CSLL A RECOLHER	1.008	-
IRPJ A RECOLHER	1.680	-
IRPF A RECOLHER	23	23
PIS A RECOLHER	-	65
TOTAL	3.011	388

“Tributos Retidos a Recolher”, formado apenas pela conta “Contribuições Retidas a Recolher”, possuía o saldo de R\$ 71,56. Não foram registrados movimentos no agrupamento na competência.

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

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 - Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

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

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

2.5 – Outras Obrigações

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

Compostos pelas contas “Adiantamento de Clientes” e “Contas Correntes”, o grupo permaneceu inalterado em comparação com o período anterior.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	MAR/25	ABR/25
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	5.000	5.000
CONTAS CORRENTES	20.049	20.049
TOTAL	25.049	25.049

2.6 – Patrimônio Líquido

O agrupamento mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (passivos) de tudo o que ela possui (ativos). Quando esse valor é positivo, conforme demonstrado no período (R\$ 3,2 milhões), significa que a empresa tem mais bens e direitos do que dívidas e obrigações. Nesse sentido, a empresa possui R\$ 854,1 mil registrado na sua conta de “Lucros e Prejuízos Acumulados”, além de R\$ 893,6 mil a título de “Reservas de Aumento de Capital.”

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Atlanfish

c) DRE

DRE	MAR/25	ABR/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	(3.359)	(3.361)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(3.359)	(3.361)
RESULTADO OPERACIONAL	6.276	6.274
MARGEM OPERACIONAL	65,1%	65,1%
RESULTADO FINANCEIRO	(235)	(155)
DESPESAS FINANCEIRAS	(239)	(165)
RECEITAS FINANCEIRAS	4	11
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	6.041	6.120
IRPJ E CSLL	(2.688)	-
RESULTADO LÍQUIDO	3.353	6.120
MARGEM LÍQUIDA	34,8%	63,5%

Notas Explicativas

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

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

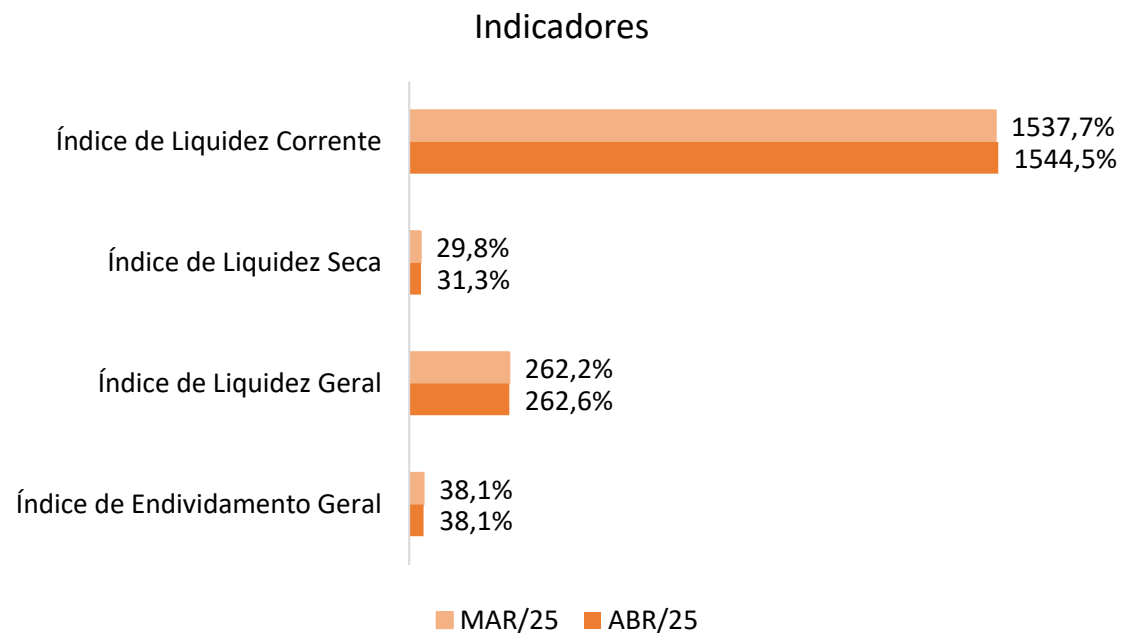
O resultado financeiro foi negativo, em virtude das despesas financeiras relativas à “Despesas bancárias diversas” (R\$ 165,15) e IOF (R\$ 0,15), enquanto as receitas financeiras se referiam à “Rendimento de aplicação financeira”.

Ao final do período, o resultado da empresa foi positiva, apurando lucro líquido de R\$ 6,1 mil e uma margem líquida de 63,5%.

No ano corrente, a Recuperanda acumulou, até a competência em análise, uma geração de resultado negativo de R\$ 26,5 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 1537,7% no período anterior para 1544,5% no mês analisado, indicando melhora na capacidade da companhia de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo horizonte. O indicador permanece muito acima do patamar de 1000%, 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 29,8% para 31,3% no período analisado, indicando que a empresa continua altamente dependente do seu "Estoque", que representa 97,9% do ativo circulante, podendo apresentar dificuldade em honrar obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques.

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

d) Indicadores

Liquidez Geral

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

Na competência analisada, o índice de Liquidez Geral apresentou leve melhora, passando de 262,2% para 262,6%, refletindo a manutenção na capacidade da empresa de honrar suas obrigações totais — de curto e longo prazos — com os ativos realizáveis disponíveis.

Endividamento Geral

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

O índice não apresentou variação no período, mantendo-se em de 38,1%, indicando que menos da metade dos recursos totais aplicados na empresa (ou seja, do seu ativo total) são financiados por terceiros — por meio de dívidas ou obrigações junto a fornecedores, instituições financeiras, tributos a pagar, entre outros. Por consequência, 61,9% do total dos ativos são financiados com recursos próprios, indicando uma estrutura de capital relativamente equilibrada, sem excesso de dependência de capital de terceiros

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